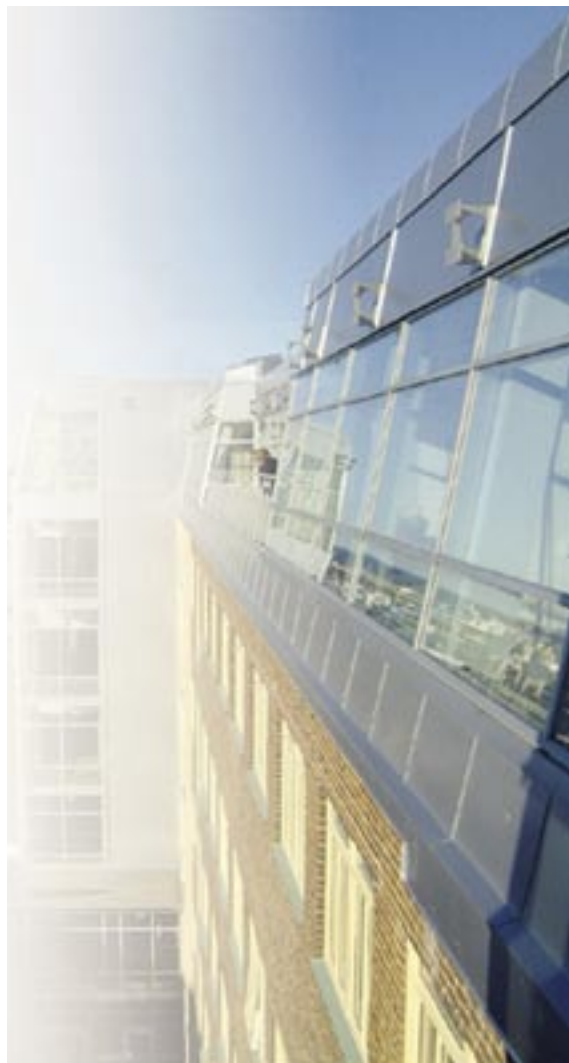


CERDO

BANKPARTNER



ÅRSREDOVISNING 2004

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET
2004-01-01 – 2004-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Cerdo Bankpartner Aktieföretag avger härmed följande årsredovisning för räkenskapsåret 2004-01-01 – 2004-12-31 vilket är bolagets sjunde verksamhetsår.

Innehåll	Sida
2004 – Viktiga händelser	3
Cerdo Bankpartner i korthet	3
VD har ordet	4
Förvaltningsberättelse	6
Resultaträkning	12
Balansräkning	13
Noter	16
Styrelse och revisorer	23
Revisionsberättelse	23

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Vår affärsidé lyder:

Cerdo Bankpartner skall vara en professionell partner inom administration och IT för små och medelstora banker samt bolag med finansiell verksamhet, så att dessa kan öka fokus på den egna kärnverksamheten

2004 – Viktiga händelser

- ◆ Cerdo övertog leveransansvaret för utveckling och förvaltning av sina största kunders IT-miljö. Cerdo har nu en IT-enhet som kan hantera många och riktigt stora utvecklingsprojekt åt sina kunder
- ◆ Cerdo blev utnämnd till Gasellföretag av Dagens Industri
- ◆ Cerdo tecknade ett avtal med Nordax AB där Cerdo kommer att vara back-up servicer för administrationen av Nordax kreditportfölj
- ◆ Cerdo skrev ett nytt leveransavtal med flera av våra kunder inom ett nytt affärskoncept för hantering av värdepapper och individuellt pensionssparande. Detta avtal innebär att Cerdo fr.o.m. årsskiftet 2005/2006 kommer att ha ett nytt affärskoncept att erbjuda den finansiella marknaden

Cerdo Bankpartner i korthet

- ◆ Cerdo är den första fristående leverantören i Sverige med ett komplett utbud av administrativa tjänster och IT-kompetens inom bank & finans
- ◆ Cerdo hanterar den bakomliggande administrationen och IT-stödet medan Cerdos kunder kan koncentrera sig på sin egen kärnverksamhet
- ◆ Cerdo har unik kompetens inom områdena bankadministration och IT-processer för bank & finans
- ◆ Cerdos verksamhet bygger på kundernas förtroende och därför är oberoende, integritet och sekretess några av Cerdos viktigaste ledord. Ett samarbete med Cerdo är baserat på en långsiktig strategi från våra kunders sida
- ◆ Cerdo ägs av Sparbanken Finn och Sparbanken Gripen AB
- ◆ Cerdo har sitt säte i Helsingborg
- ◆ Cerdo hade per 31 december, 2004 70 anställda
- ◆ Cerdos målsättning är att vara den mest professionella och kostnads-effektiva samarbetspartnern inom administration och IT för banker och företag med finansiell verksamhet

VD HAR ORDET



Vi kan konstatera att 2004 har varit ett händelserikt och utvecklande år för Cerdo Bankpartner AB. Vi kan glädjas åt att vi, genom koncentration på effektiva arbetsprocesser inom våra kärnområden, har skapat möjligheter för våra kunder att kraftigt expandera utan att se sina kostnadsnivåer stiga. Vi har fortsatt att visa proaktivitet mot våra befintliga kunder genom att komma med förslag på nya rationaliserings- och besparingsmöjligheter vilket har resulterat i nya avtal inom ett par för Cerdo strategiskt viktiga områden.

Våra kunder växer genom ökat fokus på kärnverksamheten

Cerdo möjliggör för sina kunder att fokusera på sin kärnverksamhet. Under 2004 har det inneburit att våra kunder har kunnat fokusera på att expandera sina affärsvolymerna och ta nya marknadsandelar. Detta får givetvis positiva effekter på oss som leverantör.

En stark konjunktur leder ofta till ökad tillväxt. Vår bedömning har varit att företag inom vår målgrupp senaste åren varit försiktiga med investeringar och strukturförändringar, men att vi nu under 2004 märkt en positiv effekt genom ökad efterfrågan på outsourcing av administra-

tiva funktioner. Vi kan dock konstatera att våra affärskoncept främst attraherar nya aktörer på marknaden som genom vår affärsmodell slipper göra egna investeringar i personal och IT för att komma igång med sin verksamhet. Det är i regel en större process för befintliga aktörer att göra strukturförändringar som påverkar redan gjorda investeringar i såväl personal som systemstöd. Vi är övertygade om att detta är en mognadsprocess inom bank- och finansbranschen i Sverige och att det enbart är en tidsfråga innan vårt tjänstekoncept är ett tydligt alternativ även för befintliga aktörer.

Ständiga förbättringar

Cerdo har sedan starten 2001 aktivt arbetat med ett styrkort innehållande ett antal målfokus inom områdena medarbetare, ekonomi, kund och process. Vi utför regelbundet mätningar av de målområden som är fastställda. Utifrån mätningarnas resultat sker efterföljande förbättringsarbeten. Vi kan glädja oss åt att det har gett Cerdo avsevärda förbättringar inom samtliga fokusområden, och att vi under 2004 uppnått höga kvalitetsnivåer. Vår styrmodell, som är starkt decentraliserad, är numera ett naturligt verktyg för såväl ledningen som alla våra medarbetare.

Cerdo expanderar inom IT

Vi har haft ansvar för våra största kunders IT-verksamheter sedan 2001. Ansvaret har innefattat drift, utveckling och förvaltning. Under 2004 beslutade Cerdo tillsammans med sina största kunder att ansvaret för leveransen av utveckling och förvaltning skulle tas över av Cerdos organisation. Cerdos bedömning var att dessa båda områden borde finnas närmare verksamheten och att man därmed kan uppnå högre verksamhetskompetens och få större verkningsgrad i IT-processerna. Under våren 2004 skrevs följaktligen ett nytt avtal med såväl kund som underleverantör och därmed ökade Cerdo sin kapacitet på IT-området väsentligt.

Eftersom våra affärskoncept bygger på ett tjänsteutbud inkluderat ett IT-stöd så har denna förändring även inneburit en positiv effekt ur ett affärs- och verksamhetsperspektiv. Vi har nu en IT-enhet som kan hantera många och riktigt stora utvecklingsprojekt åt våra kunder.

Cerdo skapar ett nytt affärskoncept

Vi har under några år arbetat med att skapa ett antal affärskoncept inom vår verksamhet, för såväl våra befintliga som potentiella kunder. Vi har sett att vi är tämligen unika med att kunna erbjuda bl.a. ett koncept för outsourcing av kreditadministrationen på marknaden och därmed har vi kunnat attrahera ett antal kunder inom detta område.

Under det gångna året har vi utarbetat ett nytt affärskoncept för hantering av värdepapper och individuellt pensionssparande. Konceptet innebär att Cerdo kan ta ett funktionsansvar inkluderande ansvar för system, medarbetare och processer. Efter ett stort säljarbete kunde vi i slutet av året skriva ett nytt leveransavtal inom konceptet med våra största kunder. Det innebär att fr.o.m. årsskiftet 2005/2006 kommer vi att kunna erbjuda den fi-

nansiella marknaden ett affärskoncept färdigpakerat och klart för leverans, vilket förhoppningsvis kommer att ge Cerdo ytterligare expansion.

Framtiden ser ljus ut

Cerdo blev under 2004 utnämnd till Gasellföretag av Dagens Industri vilket är ett positivt betyg för ett expansivt företag. Som nämnts ovan har vi under året stärkt Cerdo ytterligare genom exempelvis ett nytt affärskoncept, större IT-organisation, nya avtal med underleverantör och nytillkomna kunder. Vi ser en stor tillväxt hos våra befintliga kunder och en större efterfrågan på våra tjänster från potentiella kunder. Med attraktiv affärsmodell, intressanta affärskoncept och hög kvalitet på våra tjänster så är vi väl rustade för att möta framtiden.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till våra samarbetspartners och kunder, för Era förtroendet under året som gått, och ser nu fram emot en fortsatt positiv relations- och affärsutveckling under 2005. Jag vill också tacka våra medarbetare för deras insatser.

Helsingborg, april 2005

Pål Alfvegren
Verkställande Direktör



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

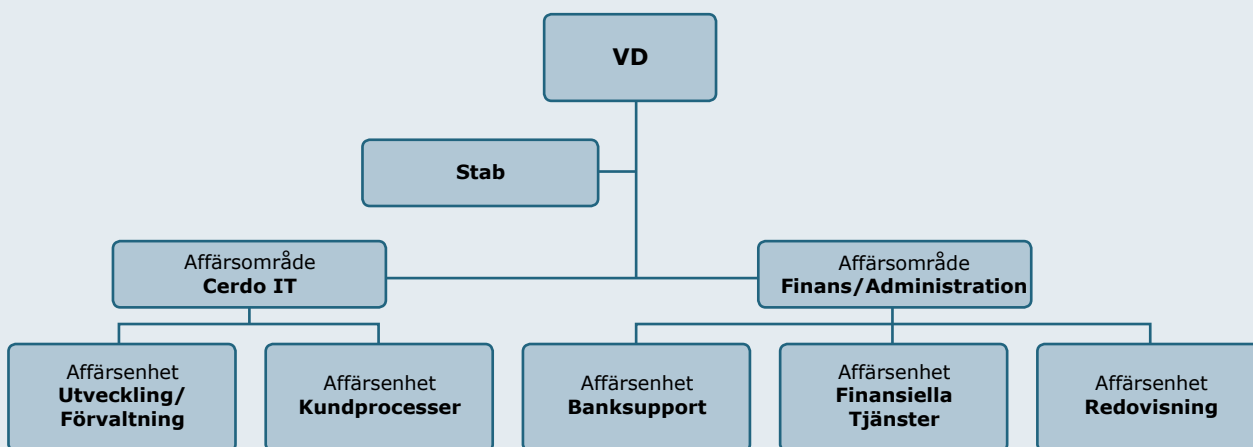


Verksamhetsbeskrivning

Cerdo Bankpartners verksamhet är att erbjuda ett fullständigt sortiment av administrativa tjänster och IT-kompetens till sina kunder inom bank och finans. Cerdo kan som exempel leverera helhetslösningar inom back-office till små och medelstora banker samt bolag med finansiell verksamhet. Med helhetslösningar menas att Cerdo levererar och tar ansvar för medarbetare, system och

processer. Detta görs till högre kvalitet och kostnadseffektivitet än vad kunderna själva kan åstadkomma.

Cerdo har delat upp sin verksamhet på två affärsområden – IT och Finans/Administration. Nedan beskrivs affärsområdena mer utförligt.



Affärsområde IT

Cerdo har sedan 2001 haft ansvaret för processerna drift, förvaltning och utveckling för Sparbanken Finns och Sparbanken Gripens IT-miljö. Stora delar av leveransen har Cerdo i sin tur outsourcat till en av Cerdos underleverantörer. Cerdos roll har sålunda varit rent strukturellt en mellanhand. I samråd med Cerdos kunder gjordes under 2004 en strukturell förändring, med syfte att få en bättre effektivitet i våra IT-processer. Det fanns primärt ett behov av att lägga processerna för utvecklingen och förvaltningen närmare bankverk-

samheten, för att bl.a. få mer verksamhetskompetens i IT-projekten. Detta innebar att det under 2004 beslutades att Cerdo övertog ansvaret för leveransen av processerna, utveckling och förvaltning, medan Cerdos underleverantör fortsättningsvis ansvarar för leveransen av IT-drift.

Verksamhet och struktur

I samband med att Cerdo tog ett större ansvar för Sparbanken Finns och Sparbanken Gripens IT-processer, beslutade Cerdos styrelse att IT-verksam-

heten skulle bedrivas i ett dotterbolag till Cerdo. Bolaget Cerdo IT bildades i samband med övertagandet av verksamheten från underleverantören i mars 2004. Cerdo IT organiserades i två enheter, Kundprocesser och Utveckling/Förvaltning, med totalt 30 medarbetare.

Den organisatoriska strukturen skulle förtydliga ansvarsområdet inom Cerdo IT. Enheten Kundprocesser, skulle vara kontaktytan ut mot kund och administrera resurser, projekt, projektledning och beställningar. Enheten för Utveckling/förvaltning, med kompetens inom systemarkitektur och DBA samt programmering, skulle vara den resursenhet som verkställde förvaltningsärenden och utvecklingsprojekt.

Cerdo IT har under året präglats av uppbyggnadsarbete utifrån de nya förutsättningarna. Flertalet interna projekt har under året startats upp med syfte att få till stånd en bra arbetsstruktur. Exempel på projekt som genomförts är processkartläggning, projektuppföljning, målstyrning och gränsdragningsdokumentation.

Processen för IT-förvaltning

Ett stort arbete påbörjades under året för att åstadkomma bättre och mer verksamhetspåverkande aktiviteter i de förvaltningsärenden som kommer in till Cerdo. Genom att införa förvaltningsgrupper tillsammans med Cerdos kunder (verksamhetsansvariga på bankerna) skall man uppnå bättre möjlighet till prioriteringar och därmed rationaliseringar av inkommande förvaltningsärenden.

Processen för IT-utveckling

Ett syfte med förändrad organisationsstruktur var att få en mer verksamhetsstyrning av utvecklingsprojekt. Genom bl.a. denna åtgärd är målet att uppnå ännu högre verkningsgrad i Cerdos utvecklingsprojekt under 2005.

Det gångna året har präglats av införande av nya rutiner inom utveckling och test av nya funktioner till Cerdos kunders IT-system. Större projekt som utförts under året är t ex kortprojekt (säkerhetslösning med chip), Utlandsbetalningsprojekt och uppstart av projektet Tekniklyft. Det sistnämnda

projektet syftar till att under 2005 uppgradera hårdvara, operativsystem och applikationer.

Processen för IT-drift

Tillsammans med vår underleverantör av IT-drift har Cerdo startat förbättringsarbete för överlämning och kvalitetssäkring av system i samband med driftsättning. En stor del av Cerdos IT-verksamhet innefattar drift av banksystemet. Vad gäller driften av kundernas banksystem kan man konstatera att Cerdo tillsammans med underleverantören har lyckats med målsättningen på 99,8% i systemtillgänglighet.

Genom den strukturförändring som genomfördes under 2004 är Cerdo övertygad om att IT-verksamheten kommer att uppvisa positiva resultat inom de flesta av Cerdos målområden under 2005.



Affärsområde Finans/Administration

Affärsområde Finans/Administration består av 40 medarbetare och är organiserat i tre affärsenheter – Banksupport, Redovisning och Finansiella Tjänster. De tre affärsenheterna erbjuder och levererar tjänster till nya och befintliga kunder inom ramen för ett antal affärskoncept. Nedan beskrivs några av dessa affärskoncept.

Affärskoncept inom affärsområde Finans/administration

Cerdos koncept för *kredithantering* har attraherat nya kunder under året. Cerdo är idag en av mycket få aktörer som har möjlighet att erbjuda marknaden en professionell hantering av kreditadministration inklusive systemlösning.

En kompletterande tjänst till Cerdos kreditkoncept är *kravhantering*. Cerdo har under 2004 tagit över den hanteringen från några av de befintliga kunderna.

Cerdos affärskoncept avseende *korthantering* har vidareutvecklats under 2004 tillsammans med några av Cerdos underleverantörer. Bl.a. har Cerdo sett över möjligheterna till effektiviseringar och rationaliseringar i gränssnittet mellan parterna. Efter en översyn med efterföljande pris/avtalsförhandling med underleverantörer, kunde Cerdo erbjuda sina kunder en korthantering till väsentligt lägre kostnad än de tidigare haft.

Inom Cerdos affärskoncept för *redovisning* så hanteras bankredovisning och förberedande bokslutsarbete åt Cerdos kunder. Under året har enheten varit involverad i ett antal utvecklingsprojekt bland annat avseende utlandsbetalningar och internet-

betalningar. Det kan konstateras i genomförda kvalitetsmätningar att Cerdos kunder är mycket nöjda med den kompetens Cerdo innehar inom just bankredovisningsområdet.

Cerdo har sedan 2001 erbjudit sina kunder ett affärskoncept innehållande administrativa *tjänster för värdepapper*. Under året utökades Cerdos tjänster gentemot befintliga kunder genom att även hantera *administrationen avseende individuellt pensionsspar*. Cerdo har fram till 2004 haft ansvar för delar av värdekedjan inom värdepappersadministrationen, medan andra delar varit outsourcade till annan leverantör. Efter ett stort förarbete lyckades Cerdo erbjuda sina kunder en helhetslösning för hantering av såväl administration som systemlösning inom värdepapper och individuellt pensionssparande. Detta innebar ett nytt avtal med Cerdos befintliga största kunder och även ett nytt affärskoncept som vid årsskiftet 2005/2006 kommer att erbjudas till nya kunder på marknaden.

Ett nytt *utlandsbetalningssystem* har utvecklats för Cerdos kunder för att effektivisera betalningsflöden och rutiner. Cerdos målsättning är att genom detta system på sikt kunna skapa ännu ett unikt affärskoncept att kunna erbjudas ute på bank- och finansmarknaden.

Cerdo har inom affärsområdet arbetat aktivt med Cerdos styrkort och de resultat som Cerdos kvalitetsmätningar givit. Cerdos affärskoncept som hanterar *löneadministration* och *finansadministration* är bara ett par exempel på lyckade förbättringsarbeten som onekligen gett Cerdo en kvalitetsstämpel på det arbete som utförs.

Det är väldigt stimulerande att se de kvalitetsförbättringar som Cerdos medarbetare lyckats åstadkomma genom sitt engagemang. Det kan konstateras att Cerdo numera har en hög kvalitetsnivå inom samtliga affärskoncept inom affärsområdet.





Medarbetare

Ett tjänsteföretag som Cerdo är helt beroende av kompetenta och erfarna medarbetare. Under 2004 har förutom utbildningar ett antal kompetenshöjande aktiviteter genomförts. Våra medarbetare har bland annat deltagit i ett antal utmanande projekt, exempelvis i samband med Cerdos nya koncept inom värdepappersadministration, vilket har upplevts som utvecklande och stimulerande.

För att leva upp till de högt satta krav kunderna har på Cerdo krävs en företagskultur som präglas av fokus på kvalitet, kreativitet och professionalism. Under 2004 har liksom tidigare år ett antal aktiviteter genomförts för att ytterligare stärka denna kultur. Exempel på detta är gemensamma föreläsningar med externa föreläsare, samt gemensamt arbete för att ta fram en vision som är förankrad hos samtliga medarbetare.

Samtliga medarbetare inom Cerdo har årliga utvecklingssamtal med sin chef då individuella mål sätts upp för året. Målen är dels kopplade till de företagsövergripande mål som satts i styrkortet, dels den enskilde medarbetarens mål och ambitioner. Bland annat sätts mål upp för kompetensutveckling och arbetsmässig utveckling och utifrån det planeras utbildningar och andra kompetenshöjande insatser.

I den kundenkät som genomförts under året fick Cerdo det högsta betyget hittills. Det visar att Cerdos kunder uppskattar den service och kvalitet de erhåller och att de uppfattar Cerdos medarbetare som kompetenta och professionella.

Att medarbetarna trivs är lika viktigt som att kunderna är nöjda, därför är det väsentligt att den

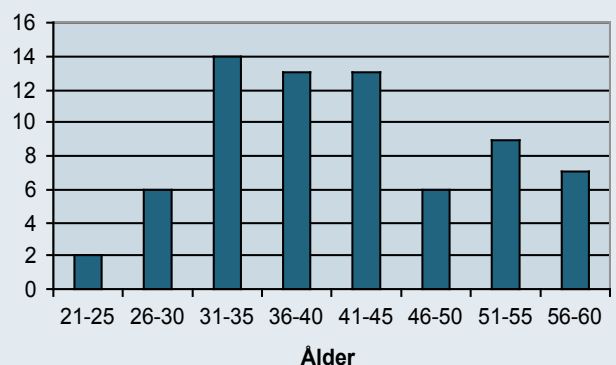
professionella attityden även präglar relationerna internt mellan medarbetare inom Cerdo. Den medarbetarundersökning som gjorts under året visar att huvuddelen av Cerdos medarbetare trivs mycket bra med sina kollegor och även med sina arbetsuppgifter och Cerdo som arbetsgivare.

Cerdo är med i ett antal nätverk, såsom EFL och SIQ, vilket innebär möjligheter till kompetensutveckling för ett antal av våra medarbetare som bland annat deltar i utbildningar, nätverksträffar och seminarier. Förutom kompetenshöjning genom utbildning innebär deltagande i nätverk också att våra medarbetare tillgodogör sig kunskaper och impulser från andra företag, vilket är värdefullt för Cerdos arbete med att ständigt utveckla och förbättra vår verksamhet.

I samband med att Cerdo tog över utveckling och förvaltning av IT-systemen gick också ett antal medarbetare över från underleverantören till Cerdo, vilket därmed innebar att medarbetarantalet ökade. Cerdo hade per den 31 december 70 anställda, varav ca 60% kvinnor och 40% män. Vid nyrekryteringar eftersträvas en jämnare könsstruktur på alla nivåer inom bolaget.

Åldersstrukturen inom Cerdo har genom nyrekryteringar och övertagande av medarbetare jämnats ut, vilket är viktigt för vår framtida kompetensförsörjning.

Åldersfördelning 2004-12-31



Framtida utveckling

Det koncept som Cerdo Bankpartner erbjuder är unikt på den svenska bank- och finansmarknaden. Att som kund kunna erhålla en helhetslösning innehållande administrativ tjänst, färdiga processer och systemstöd genom en leverantör, ger helt andra möjligheter för aktörer att starta upp nya verksamheter till rimliga kostnader. Detta koncept kallas med ett engelskt ord för Business Process Outsourcing (BPO) och är betydligt vanligare i utlandet inom bank och finansområdet, men finns redan i Sverige fast då inom andra branscher. BPOs tillväxtpotential de närmaste åren är sålunda mycket goda i Cerdos bransch.

Cerdo har genom sin långsiktiga strategi beslutat sig för att vara en aktiv aktör inom bank- och finans området avseende BPO-koncept. Cerdo har sedan bolagets start strävat efter att bygga upp olika affärskoncept att erbjuda marknaden inom ramen för helhetslösningar (BPO). Utöver de affärskoncept som Cerdo byggt upp under tidigare år (kredit-, löner-, finans-, och bankkoncept) så har Cerdo nu även ett affärskoncept inom värdepappersområdet, som bedöms vara mycket attraktivt på marknaden. Cerdos ambition är att under 2005/2006 ha detta nya affärskoncept implementerat och klart för lansering.

Under 2004 genomfördes som tidigare nämnts en för Cerdo strategiskt viktig affär genom att överta ansvaret för leveransen av processerna utveckling och förvaltning av Cerdos kunders IT-miljö från underleverantören. Detta medför att Cerdos koncept förstärks ytterligare genom att kompetensbasen inom IT blir såväl bredare som djupare. Det är en stor styrka att ha IT-utvecklare och verksamhetskunniga medarbetare samlade på ett



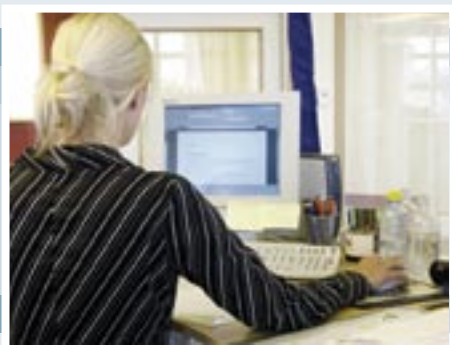
och samma ställe, särskilt i ett BPO-inriktat bolag som Cerdo.

Det är mycket som händer just nu på Cerdos marknad, där nya aktörer kommer fram med affärskoncept, befintliga aktörer som kommer med nya affärslösningar, leverantörer som utvecklar nya intressanta produkter och tjänster. Det är mycket inspirerande för ett bolag som Cerdo att vara en del i denna positiva utveckling, ur såväl ett kund- som leverantörsperspektiv.

Cerdo har som bolag en ambition att även under 2005 kunna utveckla sin verksamhet ytterligare genom att ta fram nya affärskoncept, tillsammans med nya eller befintliga leverantörer. Cerdos företagsfilosofi är att vara proaktiv mot befintliga kunder och detta skall även genomsyra kreativiteten för att attrahera nya kunder. Cerdo har ett nytt intressant och utvecklande år framför sig.

Ägarförhållande

Bolaget är dotterbolag till Sparbanken Finn, org.nr 545001-4377, med säte i Lund. Sparbanken Finn äger 70% av aktierna och resterande 30% ägs av Sparbanken Gripen AB, 516406-0088, med säte i Ängelholm.



Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för 2004 ökade till 234 383 (217 175) tkr.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 3 611 (2 673) tkr.

De planenliga avskrivningarna minskade med 1 156 tkr och uppgick till 2 782 (3 938) tkr.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella poster ökade med 89 procent och uppgick till 2 307 (1 224) tkr.

Det är en förbättring med 1 083 tkr. Förbättringen är hänförlig till lägre räntekostnader.

Likvida medel och finansiell ställning

Soliditeten per den 31 december 2004 uppgick till 31 (28) procent.

Koncernens likvida medel uppgick till 4 890 (7 434) tkr.

Investeringar

Investeringar under året uppgick till 3 635 (1 339) tkr.

Investeringarna är gjorda i inventarier och avser huvudsakligen datorutrustning och nätverk.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 109 559 (215 786) tkr.

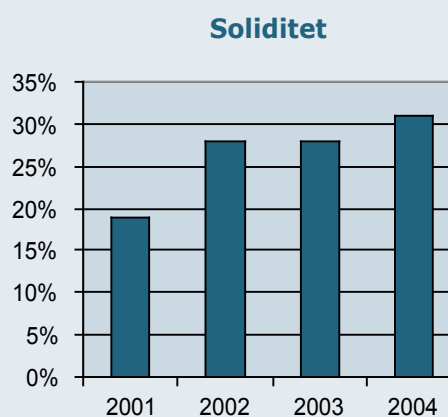
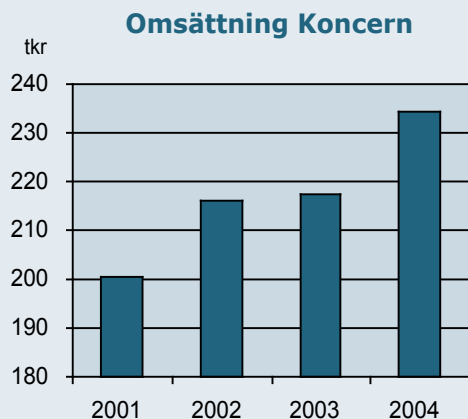
Resultatet efter finansiella poster uppgick till 2 750 (1 192) tkr.

Det egna kapitalet uppgick vid årets utgång till 22 181 (20 152) tkr.

Investeringar gjordes under året med 1 731 (1 339) tkr.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 64 (58).



Förslag till vinstdisposition

Moderbolag

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel i kronor

Balanserade vinstmedel	0
Årets resultat	2 029 035

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen

disponeras på så sätt att: till aktieägarna utdelas	1 300 000
till reservfonden avsättes	729 035

Koncern

Fritt eget kapital i koncernen uppgår till 2 013 tkr. Avsättning till bundna reserver föreslås med 729 tkr

Resultaträkning, tkr

	Not	Koncern		Moderbolag	
		2004-01-01 -2004-12-31	2003-01-01 -2003-12-31	2004-01-01 -2004-12-31	2003-01-01 -2003-12-31
Nettoomsättning	1	234 383	217 175	109 559	215 786
<i>Rörelsens kostnader:</i>					
Övriga externa kostnader	2	- 183 559	- 175 930	- 78 238	- 175 222
Personalkostnader	3,4,5	- 44 431	- 34 634	- 25 628	- 34 634
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	6	- <u>2 782</u> - 230 772	- <u>3 938</u> - 214 502	- <u>2 000</u> - 105 866	- <u>3 119</u> - 212 975
Rörelseresultat		<u>3 611</u>	<u>2 673</u>	<u>3 693</u>	<u>2 811</u>
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	7	0	0	400	115
Ränteintäkter		97	413	88	367
Räntekostnader		- <u>1 401</u> - 1 304	- <u>1 862</u> - 1 449	- <u>1 431</u> - 943	- <u>2 101</u> - 1 619
Resultat efter finansiella poster		<u>2 307</u>	<u>1 224</u>	<u>2 750</u>	<u>1 192</u>
Bokslutsdispositioner	8	- <u>0</u>	- <u>0</u>	<u>166</u>	<u>1 052</u>
Resultat före skatt		<u>2 307</u>	<u>1 224</u>	<u>2 916</u>	<u>2 244</u>
Skatt på årets resultat	9	- <u>833</u>	- <u>493</u>	- <u>887</u>	- <u>753</u>
Årets resultat		<u>1 474</u>	<u>731</u>	<u>2 029</u>	<u>1 491</u>

Balansräkning, tkr

	Not	Koncern		Moderbolag	
		2004-12-31	2003-12-31	2004-12-31	2003-12-31
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Materiella anläggningstillgångar	10				
Byggnad och mark		6 712	7 046	0	0
Markanläggning		604	646	0	0
Inventarier		6 307	5 454	4 762	5 407
		13 623	13 146	4 762	5 407
Finansiella anläggningstillgångar					
Aktier i dotterbolag	11	0	0	18 080	18 080
Summa anläggningstillgångar		13 623	13 146	22 842	23 487
Omsättningstillgångar					
Varulager m.m.					
Färdiga varor och handelsvaror		259	271	259	271
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		9 350	7 611	2 327	7 611
Fordran hos koncernföretag		20 151	6 534	4 952	6 559
Övriga fordringar		19 581	30 129	19 302	30 085
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	4 375	10 208	1 895	10 171
		53 457	54 482	28 476	54 426
Kassa och bank	13	4 890	7 434	15 796	3 996
Summa omsättningstillgångar		58 606	62 187	44 531	58 693
Summa tillgångar		72 229	75 333	67 373	82 180

Balansräkning, forts

	Not	Koncern		Moderbolag	
		2004-12-31	2003-12-31	2004-12-31	2003-12-31
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>	14				
Aktiekapital (1 820 aktier à nom 10 000 kr)		18 200	18 200	18 200	18 200
Bundna reserver/reservfond		<u>2 156</u>	<u>804</u>	<u>1 952</u>	<u>461</u>
		20 356	19 004	20 152	18 661
<i>Fritt eget kapital</i>					
Fria reserver		539	1 160		
Årets resultat		<u>1 474</u>	<u>731</u>	<u>2 029</u>	<u>1 491</u>
		2 013	1 891	2 029	1 491
Summa eget kapital		22 369	20 895	22 181	20 152
Obeskattade reserver	15	0	0	283	449
Avsättningar					
Uppskjuten skatt		<u>79</u>	<u>133</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		79	133	0	0
Långfristiga skulder					
Skuld till koncernföretag		<u>30 000</u>	<u>30 000</u>	<u>30 000</u>	<u>30 000</u>
Summa långfristiga skulder		30 000	30 000	30 000	30 000
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder		8 291	11 943	4 508	11 828
Skulder till koncernföretag		0	0	2 328	7 320
Skatteskulder		1 151	868	693	729
Övriga skulder		1 220	1 195	847	1 161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	<u>9 119</u>	<u>10 299</u>	<u>6 533</u>	<u>10 541</u>
Summa kortfristiga skulder		19 781	24 305	14 909	31 579
Summa eget kapital och skulder		72 229	75 333	67 373	82 180
Poster inom linjen					
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys, tkr

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	3 611	2 673	3 693	2 811
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	2 782	3 938	2 000	3 119
Realisationsförlust vid försäljning av inventarier	<u>86</u>	<u>58</u>	<u>86</u>	<u>58</u>
	6 479	6 669	5 779	5 988
Erhållen ränta	97	413	88	368
Erlagd ränta	- 1 401	- 1 862	- 1 431	- 2 101
Inkomstskatt	<u>- 887</u>	<u>- 899</u>	<u>- 887</u>	<u>- 753</u>
	- 2 191	- 2 348	- 2 230	- 2 486
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 288	4 321	3 549	3 502
Förändring i rörelsekapital				
Förändring lager	12	309	12	310
Förändring av kortfristiga fordringar	1 025	- 779	25 950	- 1 875
Förändring av kortfristiga skulder	<u>- 4 524</u>	<u>7 391</u>	<u>- 16 670</u>	<u>7 418</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<u>801</u>	<u>11 242</u>	<u>12 841</u>	<u>9 355</u>
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 3 635	- 1 339	- 1 731	- 1 339
Försäljning av inventarier	<u>290</u>	<u>2</u>	<u>290</u>	<u>2</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<u>- 3 345</u>	<u>- 1 337</u>	<u>- 1 441</u>	<u>- 1 337</u>
Finansieringsverksamheten				
Erhållen utdelning	0	0	400	115
Förändring långsiktiga skulder	<u>0</u>	<u>- 5 020</u>	<u>0</u>	<u>- 5 020</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>0</u>	<u>- 5 020</u>	<u>400</u>	<u>- 4 905</u>
Förändring av likvida medel	- 2 544	4 885	11 800	3 113
Likvida medel vid årets början	<u>7 434</u>	<u>2 549</u>	<u>3 996</u>	<u>883</u>
Likvida medel vid årets slut	<u>4 890</u>	<u>7 434</u>	<u>15 796</u>	<u>3 996</u>

Noter

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Koncernredovisningen

Koncernredovisningen omfattar Cerdo Bankpartner AB med dotterföretag. Med dotterföretag avses juridisk person där Cerdo Bankpartner AB innehar mer än hälften av rösterna.

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade dotterföretags tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Internvinster och mellanhavanden elimineras i koncernredovisningen.

Obeskattade reserver, som är avsatta i de enskilda bolagen, har uppdelats så att den latent skatten redovisas under avsättningar och eget kapitaldelen bland bundna reserver.

Koncernförhållande

Bolaget ägs till 70% av Sparbanken Finn, org.nr 545001-4377, med säte i Lund och till 30% av Sparbanken Gripen AB med säte i Ängelholm.

Bolaget är moderbolag till Cerdo IT AB, org.nr 556550-9717 med säte i Lund.

Varulager

Varulagret upptages till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

Not 1 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Koncern

Försäljning till koncernföretag uppgår till 136 778 (131 823).

Inköp från koncernföretag uppgår till 0 (0).

Moderbolag

Försäljning till koncernföretag uppgår till 51 546 (131 848).

Inköp från koncernföretag uppgår till 649 (0).

Not 2 Information angående ersättning till revisorer

Till koncernens revisorer och revisionsföretag har ersättning utgått:

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Revisionsuppdrag:				
Ernst & Young	329	90	299	87
KPMG	<u>8</u>	<u>28</u>	<u>8</u>	<u>26</u>
	337	118	307	113
Övriga uppdrag:				
Ernst & Young	23	68	23	68
KPMG	<u>1 398</u>	<u>1 098</u>	<u>1 398</u>	<u>1 098</u>
	1 421	1 166	1 421	1 166
	1 758	1 284	1 728	1 279

Not 3 Medelantalet anställda

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Antal anställda	64	58	44	58
Varav män	25	19	11	19

Not 4 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Löner och andra ersättningar	26 568	20 606	15 163	20 606
(varav avser VD, vVD och styrelse)	(2 640)	(1 941)	(2 144)	(1 941)
Sociala avgifter	10 408	7 804	5 956	7 804
Pensionskostnader	4 732	3 190	2 484	3 190
(varav avser VD och vVD)	(1 299)	(1 010)	(1 184)	(1 010)

VD och vVD omfattas ej av lagen om anställningsskydd (LAS), varför särskilda avtal har träffats avseende avgångsvederlag. Utöver lön och förmåner under uppsägningstiden (6 månader) utgår avgångsvederlag med en årslön.

Ledande befattningshavare

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Fördelning mellan män och kvinnor i företagets styrelse:				
Kvinnor	2	2	2	2
Män	11	6	6	6
Fördelning mellan män och kvinnor i företagets ledning:				
Kvinnor	1	0	1	0
Män	5	2	5	2

Not 5 Uppgift om sjukfrånvaro

	Moderbolag	
	2004	2003
Total sjukfrånvaro	3,9	4,94
Kön		
Kvinnor	4,82	6,92
Män	0,45	0,35
Ålderskategori		
> 29 år	9,36	6,73
30-49 år	3,26	5,62
< 50 år	0,56	1,86
Sjukfrånvaro >60 dgr	2,72	4,43

% talen avser sjukfrånvaro i förhållande till ordinarie arbetstid och för år 2003 gäller % talen för perioden juli till december

Not 6 Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar

Koncernen tillämpar avskrivningar enligt plan. Avskrivningarna baseras på anläggningarnas anskaffningsvärden och beräknas med hänsyn till uppskattad ekonomisk livslängd.

Följande avskrivningsprocent har tillämpats:

Byggnad	4%
Markanläggning	5%
PC-utrustning	33%
Bilar och transportmedel	33%
Övriga inventarier	20%

Avskrivningarna fördelas utifrån anskaffningstidpunkt under året.

Not 7 Resultat från andelar i koncernföretag

	Moderbolag	
	2004	2003
Utdelning från dotterbolag	400	115

Not 8 Bokslutsdispositioner

	Moderbolag	
	2004	2003
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	166	1 052

Not 9 Skatt på årets resultat

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Aktuell skatt	887	899	887	753
Uppskjuten skatt	- 54	- 406	0	0
	833	493	887	753

Not 9 Skatt på årets resultat

	Koncern		Moderbolag	
	2004-12-31	2003-12-31	2004-12-31	2003-12-31
Byggnad och mark				
Ingående anskaffningsvärden	8 897	8 897	0	0
Inköp/investeringar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 897	8 897	0	0
Ingående avskrivningar	- 1 851	- 1 516	0	0
Årets avskrivningar	<u>- 334</u>	<u>- 335</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 2 185	- 1 851	0	0
Utgående planenligt värde	6 712	7 046	0	0
Taxeringsvärde byggnad	11 266	11 266	0	0
Taxeringsvärde mark	<u>1 048</u>	<u>1 048</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	12 314	12 314	0	0
Bokfört värde byggnad	6 178	6 512	0	0
Bokfört värde mark	<u>534</u>	<u>534</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	6 712	7 046	0	0

	Koncern		Moderbolag	
	2004-12-31	2003-12-31	2004-12-31	2003-12-31
Markanläggning				
Ingående anskaffningsvärden	848	848	0	0
Investeringar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	848	848	0	0
Ingående avskrivningar	- 202	- 160	0	0
Årets avskrivningar	<u>- 42</u>	<u>- 42</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 244	- 202	0	0
Utgående planenligt värde	604	646	0	0

	Koncern		Moderbolag	
	2004-12-31	2003-12-31	2004-12-31	2003-12-31
Inventarier				
Ingående anskaffningsvärden	12 664	11 419	10 453	9 208
Inköp	3 635	1 339	1 731	1 339
Försäljning/utrangering	<u>- 746</u>	<u>- 94</u>	<u>- 744</u>	<u>- 94</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	15 553	12 664	11 440	10 453
Ingående avskrivningar	- 7 210	- 3 682	- 5 046	- 1 960
Årets avskrivningar	<u>- 2 404</u>	<u>- 3 561</u>	<u>- 2 000</u>	<u>- 3 119</u>
Försäljning/utrangering	<u>368</u>	<u>33</u>	<u>368</u>	<u>33</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	- 9 246	- 7 210	- 6 678	- 5 046
Utgående planenligt värde	6 307	5 454	4 762	5 407

Not 11 Aktier i dotterbolag

Cerdo IT AB

Kapitalandel	100%
Rösträttsandel	100%
Antal aktier	1 500
Bokfört värde	18 080

Uppgift om dotterföretagets organisationsnummer och säte

Org. Nr	556550-9717
Säte	Lund

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Förutbetalda licenskostnader	0	8 521	0	8 521
Övriga förutbetalda kostnader	3 142	612	836	575
Förutbetalda hyreskostnader	859	820	859	820
Förutbetalda pensionskostnader	<u>374</u>	<u>255</u>	<u>200</u>	<u>255</u>
	4 375	10 208	1 895	10 171

Not 13 Checkräkningskredit

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Beviljad checkräkningskredit	70 000	70 000	50 000	50 000

Not 14 Förändring av eget kapital

Koncern	Aktie kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	18 200	804	1 160	731	20 895
Förskjutning mellan bundna och fria reserver		- 139	139		
Disposition av föregående års resultat		1 491	-760	- 731	
Årets resultat				1 474	1 474
Belopp vid årets utgång	18 200	2 156	539	1 474	22 369
Moderbolag	Aktie kapital	Reserv fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	18 200	461	0	1 491	20 152
Disposition av föregående års resultat		1 491		- 1 491	
Årets resultat				2 029	2 029
Belopp vid årets utgång	18 200	1 952	0	2 029	22 181

Not 15 Obeskattade reserver

	Moderbolag	
	2004	2003
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	283	449

Not 16 Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader

	Koncern		Moderbolag	
	2004	2003	2004	2003
Upplupna löner och soc. avgifter	4 066	2 710	2 377	2 710
Upplupna konsultkostnader	2 511	3 797	1 681	3 797
Övriga upplupna kostnader	<u>2 542</u>	<u>3 792</u>	<u>2 475</u>	<u>4 034</u>
	9 119	10 299	6 533	10 541

Helsingborg 2005-04-19

Bengt Blonér

Lars Bruzelius

Anders Enberg

Mats Nilsson
Vice Ordförande

Lars-Erik Skjutare
Ordförande

Anders Österberg

Pål Alfvegren
Verkställande direktör

Charlotte Norrman
Personalrepresentant

Christina Wendestam
Personalrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits 2005-04-19

Göran Carlsson
Auktoriserad revisor

Carl-Axel Kullman
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Cerdo Bankpartner AB Org. nr 556552-3585

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Cerdo Bankpartner AB för räkenskapsåret 2004. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionsmetod 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 felaktigheter. 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 de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt

uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningsmetod i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Helsingborg den 19 april 2005

Göran Carlsson
Auktoriserad revisor

Carl-Axel Kullman
Auktoriserad revisor



Cerdo Bankpartner erbjuder ett fullständigt sortiment av administrativa tjänster och IT-kompetens inom bank och finans. Målsättningen är att göra detta mer professionellt och kostnadseffektivt än någon annan på den svenska marknaden. Cerdo Bankpartner samarbetar med ledande aktörer i branschen och har beprövade lösningar för allt som en svensk fullservicebank behöver men också för andra företag med behov av finansiella tjänster. Bolaget ägs gemensamt av Sparbanken Finn och Sparbanken Gripen. Cerdo Bankpartner har säte i Helsingborg.

CERDO

BANKPARTNER

Cerdo Bankpartner AB

Box 663, 251 06 Helsingborg
Besöksadress: Rönnowsgatan 6

Tel 042-444 60 00 Fax 042-444 60 98

info@cerdo.se www.cerdo.se