

Årsredovisning 2002

Handelsbanken Finans

Handelsbanken Finans år 2002

- Det högsta resultatet någonsin 396 mkr
- Högre lönsamhet än Handelsbankskoncernen för åttonde året i rad: 28,8%
- 24% volymtillväxt, kostnaderna ner 5%
- Finansbolagstjänsternas resultatbidrag i Handelsbankskoncernen var 862 mkr
- Ökade marknadsandelar inom alla väsentliga verksamhetsområden
- Antalet köpkort passerade 250 000
- Lansering av Vagnpark på Internet
- Lansering av FakturaLink
- Beslut att starta i Storbritannien



Innehållsförteckning

VD har ordet	2
Strategi	4
Resultat	6
Arbetssätt	8
Erbjudanden	
Leasing och Avbetalning	
- Investera och expandera	10
- Bilen i företaget	12
- Leverantörssamarbeten	13
Fakturaservice	
- Tid är pengar	14
Säljfinansiering	
- Höjd lönsamhet genom förmånlig finansiering	16
Medarbetare	18
Nyckeltal	20
Definitioner	20
Förvaltningsberättelse	21
Resultaträkning	22
Balansräkning	23
Redovisningsprinciper	24
Noter	25
Kassaflödesanalys	32
Resultatdisposition	33
Revisionsberättelse	33
Femårsöversikt	34
Ledningsgrupp	36
Adresser	37

År 2002 – vårt allra bästa år hittills!

För åttonde året i rad har vi nått vårt företagsmål: en högre lönsamhet än Handelsbankskoncernens.

Vår lönsamhet 2002 blev så hög som 28,8%. Aldrig tidigare har vi gjort så många affärer. Vi ökade ersättningen till Handelsbankens kontor kraftigt, investerade i vår fortsatta nordiska uppbyggnad och ersatte det planerade bortfallet av avvecklingsenheterna. Trots den negativa resultatpåverkan dessa faktorer innebar, uppnådde vi 396 miljoner kronor i resultat - det högsta hittills för Handelsbanken Finans.

Också sett ur hela Handelsbankskoncernens synvinkel, växte finansbolagsaffären kraftigt. Summerar man finansbolagstjänsternas påverkan på hela koncernens resultat, inklusive kontorens nettointäkter från leasing, avbetalning, fakturatjänster och inkasserade medel uppgick resultatpåverkan till 862 mkr eller 8,5% av koncernens resultat.

Bakgrund till vår utveckling

Under de senaste tio åren har mycket hänt på finansbolagsmarknaden i Norden. Finansbolagstjänsterna växer betydligt snabbare än andra finansieringsformer. I Sverige har tjänsterna utvecklats till att idag vara en stor, seriös och viktig finansieringskälla för såväl privatpersoner som företag. På denna marknad är vår ambition att vara det självklara valet och det bästa finansbolaget. Vi uttrycker detta genom: "En viktig del i en riktig bank" – det vill säga en viktig del i det troligen allra starkaste varumärket inom den finansiella sektorn – Handelsbanken.

För företagskunder handlar det om att erbjuda enkel, snabb, kostnadseffektiv finansiering för företag som ska investera där återbetalningen anpassas till objektet. På fakturasidan är det primära att öka hastigheten på företagets inbetalningar samt möjligheten till en flexibel rörelsekredit. Vi arbetar som en integrerad del i Handelsbankskoncernen där det samlade kundansvaret utgår från kontorens verksamhetsområde. Genom att kombinera specialistkunskap med Handelsbankskonto- rets lokala och nära kundkännedom vill vi säkerställa rätt finansieringsform vid rätt tillfälle.

För privatkunder innebär våra tjänster möjlighet att på ett konsumentvänligt sätt dela upp betalning för inköp, ofta till och med utan ränta. Samtidigt får de återförsäljare vi arbetar med betalt direkt och undgår kreditrisken.

Nöjda kunder ger ökade marknadsandelar

Den viktigaste faktorn bakom vår tillväxt och ökade marknadsandelar är nöjda kunder. Vi har inga mål satta i termer av tillväxt eller marknadsandelar. Däremot ser vi nöjda kunder som en förutsättning för vår framgång. Marknadsandelarna ökade inom alla våra tre verksamhetsgrenar i Sverige. Vi stärkte under året vår marknadsledande position inom säljfinansiering genom en rad nya samarbeten. Inom leasing/avbetalning för företagens investeringar i maskiner och utrustning har vi en andel idag på drygt 30% av de bankägda finansbolagen och inom fakturaområdet är motsvarande siffra drygt 40%. Sett i ljuset av att denna tillväxt skett helt utan förvärv är finansbolagstjänsterna ett av Handelsbankens starkaste organiska tillväxtområden. Även utanför Sverige växte marknadsandelarna inom de flesta segment.

Kostnadseffektivitet

Vi mäter vår produktivitet i kostnad per utlånad krona. Under de senaste åtta åren har den förbättrats med över 14% per år, vilket torde vara den bästa produktivitetensutvecklingen i branschen i vår storleksklass. För 2002 blev förbättringen 21%.

Våra volymer ökade med 24%, samtidigt som kostnaderna minskade med 5%. Bland årets större investeringar kan nämnas ett nytt system för vagnparkstjänster på Internet, ny avi för säljfinans kunder samt introduktion av MasterCard. Vi minskade vår personalstyrka under året dels genom att hämta hem effekterna av tidigare IT-investeringar och dels genom försäljningen av Nordan A/S.

Ökad slagkraft i Norden

Sedan 1995 har vi målmedvetet gått från ett svenskt till ett komplett nordiskt finansbolag. Trots de extra kostnader som alltid uppstår i starten av en verksamhet har lönsamheten totalt sett varit god för vår nordiska verksamhet.

I Finland sjösatte vi vid årsskiftet 2001/2002 ett nytt kortsystem. Projektet, som var ett av de största vi genomfört, gör oss väl rustade att kostnadseffektivt hantera de växande volymerna i Finland.

Verksamheten i Norge präglades av fortsatta investeringar på fakturasidan och inom säljfinansområdet.

I Danmark genomfördes försäljningen av Nordan A/S. Verksamheten i Midtfinans med säte i Ikast på Jylland införlivades i Handelsbanken Finans. Genom Handelsbankens köp av Midtbank har banken 33 kontor med en stor potential för våra tjänster. Spartacus, vårt danska bolag för säljfinansiering, fortsatte att utvecklas väl.

Förbättrade tjänster och många nya affärer

I Sverige introducerade vi FakturaLink där vi sköter ett företags faktureringsrutiner helt automatiserat. Inom leasingområdet läggs över 90% av alla affärer upp på kontoret direkt tillsammans med kunden. Nya affärer ökade med 47% i volym. Inom större projektrelaterade leasingaffärer stärktes vår marknadsledande roll. Under året tecknades vår största affär hittills genom finansiering av Storstockholms Lokaltrafiks investering i nya tunnelbanevagnar och pendeltåg.

Inom säljfinans fortsatte framgångarna med Köpkortet. Totalt finns nu ca 250 000 kort utgivna och användningen ökade med 36%. Denna stora kortstock är en anseelig värdeuppbbyggnad vid sidan om den synliga balansräkningen. Inom Affinity-Cards, samarbete med intresseorganisationer, lanserades nya kort med Chalmers Tekniska Högskola och Motormännens Riksorganisation.

Handelsbanken Finans i framtiden

Enligt min mening finns det en rad faktorer som talar för att finansbolagstjänsterna kommer att bli allt mer viktiga framöver även om konjunkturen inte skulle utvecklas gynnsamt.

Internationellt pågår ett intensivt arbete med anpassning till de nya regler för finansiella instituts kapitaltäckningsregler som planeras att införas 2006. I Sverige har frågan om en eventuellt förändrad lagstiftning om förmånsrätt vid företags obestånd åter aktualiserats. Blir dessa förslag verklighet blir det än mer angeläget att använda leasing- och fakturatjänster där så är möjligt.

I takt med att Sverige blir mer europeiskt finns en positiv påverkan för våra tjänster: att med samma arbetssätt expandera på nya marknader. Leasing är ett område som blivit alltmer politiskt uppmärksammat som ett sätt att gynna investeringar, tillväxt och arbetstillfällen. För oss ligger även en stor potential till fortsatt expansion både i Norden och runt om i Europa där banken i allt större utsträckning etablerar lokala kontor. I Storbritannien har Handelsbanken nu åtta kontor och Handelsbanken Finans kommer att etableras där våren 2003.

Slutligen vill jag rikta mitt varma tack till alla som bidrog till att göra 2002 till vårt mest framgångsrika år hittills: Alla våra kunder, återförsäljare och leverantörer, Handelsbankens 544 kontor runt om i Norden och framför allt våra 400 medarbetare.

Ulf Riese
VD





Vision, affärsidé och mål

Vision

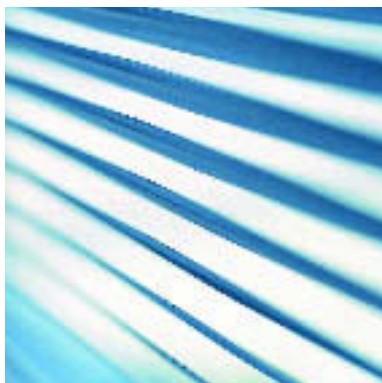
Handelsbanken Finans ska vara Nordens bästa finansbolag - det självklara valet för kunder och samarbetspartners.

Affärsidé

Handelsbanken Finans affärsidé är att i nära samverkan med Handelsbanken aktivt och professionellt förse Handelsbankskoncernens befintliga och potentiella kunder med administrativa och finansiella tjänster.

Mål

Handelsbanken Finans arbetar som en integrerad del i Handelsbankskoncernen med mål att ha högre lönsamhet än Handelsbankskoncernen. 2002 är det åttonde året i rad som målet uppfylls och lönsamheten uppgick till 28,8%.



Fem perspektiv

Handelsbanken Finans arbetar efter samma strategi och koncernpolicy som övriga delar inom Handelsbankskoncernen; fler nöjda kunder och lägre kostnader än konkurrenterna.

För Handelsbanken Finans innebär detta ett arbete ur fem perspektiv:

Nöjda kunder

Förutsättningen för uthålligt bättre lönsamhet är att ha fler nöjda kunder än konkurrenterna. Detta uppnås genom lokal närvaro av kompetenta medarbetare nära kunderna och med mycket hög servicenivå. Handelsbanken Finans har ambitionen att erbjuda lösningar som är lönsammare, enklare och säkrare för kunderna så att dessa vill välja Handelsbanken Finans även i fortsättningen.

Nöjda Handelsbankskontor, återförsäljare och leverantörer

Handelsbanken Finans decentraliserade arbetssätt innebär att kunderna kommer i kontakt med tjänsterna främst genom bankens kontor men också genom olika samarbetspartners. Att arbeta med Handelsbanken Finans ska vara ett självklart val framför andra tillgängliga alternativ. Handelsbanken Finans ska göra fler och, för alla parter, mer lönsamma affärer. De som tillhandahåller tjänsterna ska vara motiverade och kompetenta att hantera enskilda affärer.

Motiverade och kompetenta medarbetare

Medarbetarnas motivation och kompetens är avgörande för verksamhetens framgång. Det finns ett beprövat system för årliga utvecklingssamtal och individuella utvecklingsplaner. Handelsbanken Finans ska ha erkänt

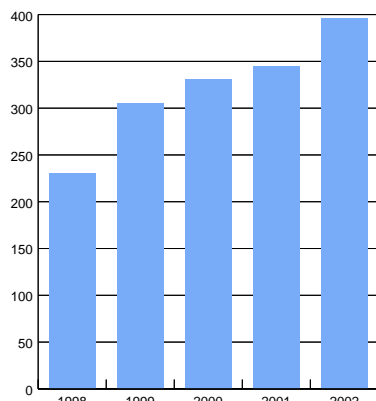
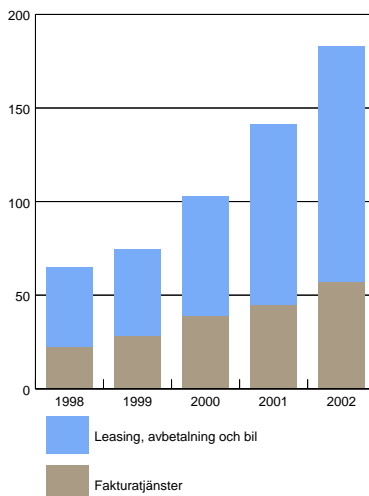
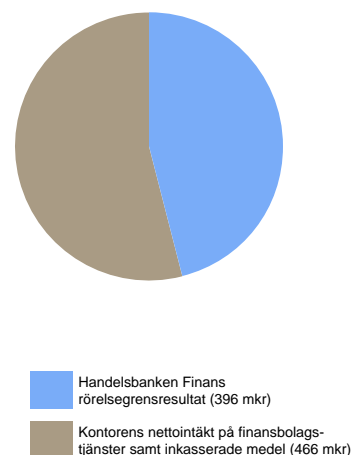
duktiga chefer, generalister och specialister. En stimulans för medarbetarna är Handelsbankskoncernens resultatandelssystem som infördes 1973.

Produktutveckling

Produktutveckling ska prioriteras efter kundnytta. Nyttan av tjänsterna ska vara enkel att förstå, så att tjänsterna uppfattas som uppenbart bra. "Uppenbart bra" betyder att nyttan av tjänsterna inte ska behöva komplicerade förklaringar. Den utveckling och erfarenhet som finns inom koncernen ska tillvaratas, till exempel i samnordiska lösningar. Ambitionen är att tidigt uppfatta nya trender och möta dem genom att utnyttja befintligt kunnande i första hand.

Effektiva processer

Handelsbanken Finans ska vara bäst på kostnad per styck, vilket innebär lägsta kostnad för att producera en viss tjänst, jämfört med konkurrerande alternativ. Handelsbanken Finans ska sträva efter "noll i operativ risk", det vill säga att eliminera operativa risker. Exempel på sådana riskområden är datadriftavbrott, fel i handläggningen, juridiska risker och fysisk säkerhet. Med mer kostnadseffektiva, enklare och säkrare processer ska Handelsbanken Finans erbjuda lönsammare tjänster för bankens kontor, återförsäljare, leverantörer och deras kunder.

**HANDELSBANKEN FINANS
RÖRELSEGRENSRESULTAT (mkr)****KONTORENS NETTOINTÄKT PÅ
FINANSBOLAGSTJÄNSTERNA
EXKLUSIVE INKASSERADE MEDEL (mkr)****RESULTATBIDRAG I
HANDELSBANKSKONCERNEN**

Hög lönsamhet, kraftig tillväxt och effektivitetsförbättring

Handelsbanken Finans Rörelsegränsresultat

Handelsbanken Finans har under de senaste fem åren haft en stark resultatutveckling, i snitt har resultatet ökat med 15% per år sedan 1998. Resultatet är belastat med ersättningar till bankkontoren. Under år 2002 ökade resultatet med 15% till 396 mkr.

Kontoens nettointäkt på finansbolags- tjänsterna exklusive inkasserade medel

Bankkontoren inom Handelsbankskoncernen har i snitt ökat sina nettointäkter på finansbolagsprodukterna exklusive inkasserade medel med 30% per år sedan 1998. Under år 2002 ökade nettointäkterna med 30% till 183 mkr.

Resultatbidrag i Handelsbankskoncernen

Finansbolagstjänsternas resultatpåverkan i Handelsbankskoncernen uppgick till 862 mkr. Detta motsvarade en ökning om 21% i jämförbara siffror under år 2002.

Handelsbanken Finans Kreditvolym

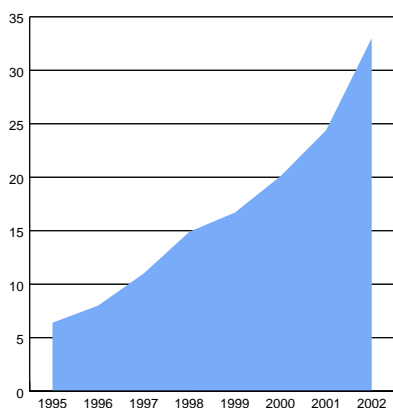
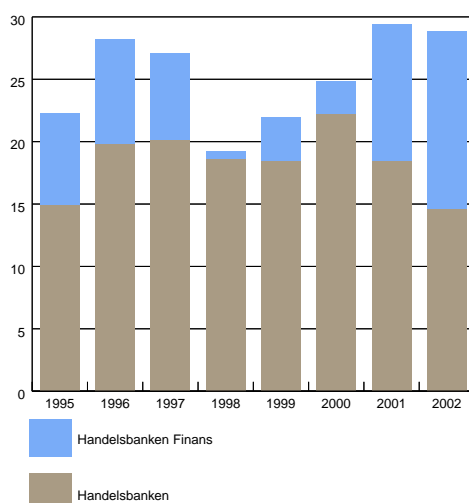
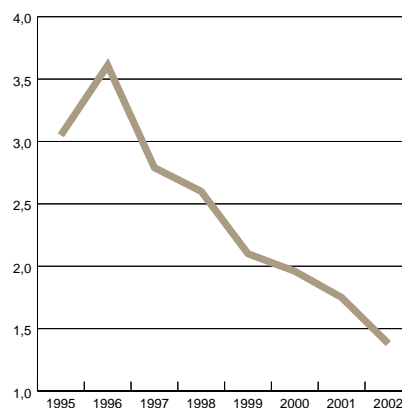
Kreditvolymernas kraftiga tillväxt fortsatte, det senaste året ökade kreditvolymerna med hela 24% till 33 mdr, och under de senaste åtta åren i snitt med 20% per år.

Räntabilitetsutveckling

Handelsbanken Finans har varje år de senaste åtta åren haft en högre räntabilitet än Handelsbankskoncernens och därmed bidragit till att förbättra den totala räntabiliteten. År 2002 uppgick räntabiliteten till 28,8%, vilket var 14,2%-enheter högre än Handelsbankskoncernen.

Handelsbanken Finans Omkostnader/volym

Effektivitetsutvecklingen mätt genom omkostnader/volym var fortsatt mycket positiv för Handelsbanken Finans. Under de senaste åtta åren har relationen omkostnader i förhållande till kreditvolym förbättrats med 14% årligen och under det senaste året med hela 21%. Omkostnadernas andel av kreditvolymen uppgick till 1,38%.

**HANDELSBANKEN FINANS
KREDITVOLYM (mdr)****RÄNTABILITETSUTVECKLING (%)****HANDELSBANKEN FINANS
OMKOSTNADER/VOLYM (%)****RÖRELSEGRENSRESULTAT (mkr)**

	2002	2001	Förändring %
Räntenetto	518	499	4%
Övriga intäkter	333	301	11%
Inäkter	851	800	6%
Omkostnader	428	450	-5%
Krediförluster	-27	-5	-
Rörelseresultat	396	345	15%

**Skilnad mellan rörelsegrens-
resultat och legalt resultat**

Handelsbanken Finans är en egen rörelsegrän inom Handelsbankskoncernen, därmed redovisas Handelsbanken Finans resultat i den rörelsegrens-redovisning som ingår i Handelsbankens årsredovisning. Rörelsegrensresultatet skiljer sig från Handelsbanken Finans legala resultat genom att

resultatet justeras för ränta på skillnaden mellan tilldelat och legalt kapital. Handelsbanken Finans tilldelas ett kapital enligt Handelsbankens modell för kapitalfördelning.

I det legala resultatet, men inte i rörelsegrensresultatet, ingår den finska avvecklingsstock av fastighetsfinansiering, som tidigare bedrevs inom Industrialiseringsfonden i Finland AB (IFF) och

Fastighetsbanken i Finland AB (FAF). Nya fastighetskrediter beviljas inom Handelsbanken i Finland.

Handelsbanken Finans rörelsegrensresultat, men inte det legala resultatet, är belastat med ersättningar till Handelsbankens bankkontor.

På sidorna 1-19 återfinns rörelsegrensresultat och på sidorna 20-35 det legala resultatet.

Handelsbanken Finans – en viktig del i en riktig bank

Arbetssätt

Handelsbanken Finans arbetar för att skapa varaktiga relationer med sina kunder. Tillgänglighet och kompetens är enligt kunderna de viktigaste faktorerna för god service och därför har Handelsbanken Finans satsat på att bygga upp kompetens så nära kunden som möjligt.

Handelsbanken Finans arbetar genom Handelsbankens 544 kontor i Norden och snart även genom de idag åtta kontoren i Storbritannien. I varje land har Handelsbankskontoret tillgång till lokala finansbolagsspecialister som kontinuerligt ordnar utbildnings- och marknadsaktiviteter för att öka kännedomen om finansbolagstjänsterna.

Handelsbanken Finans samarbetar med över 3 700 återförsäljare i Sverige, Finland, Norge och Danmark. Genom att en återförsäljare kan erbjuda sina kunder förmånliga finansiella lösningar vid köp av kapitalvaror kan försäljningen öka och därmed också lönsamheten.

Handelsbanken Finans har också ett stort antal samarbeten med Nordens ledande leverantörer inom t ex verkstad, transport och IT-utrustning.

Miljöhänsyn

Miljöfrågorna är viktiga i Handelsbankskoncernens verksamhet. Det gäller såväl miljöansvaret i Handelsbanken Finans egen verksamhet som miljörisker vid kreditgivning. I kreditberedningen har miljöfrågorna en central roll tillsammans med traditionella företagsekonomiska faktorer som intjäningsförmåga, affärsplaner och måluppfyllelse.

Etiska regler

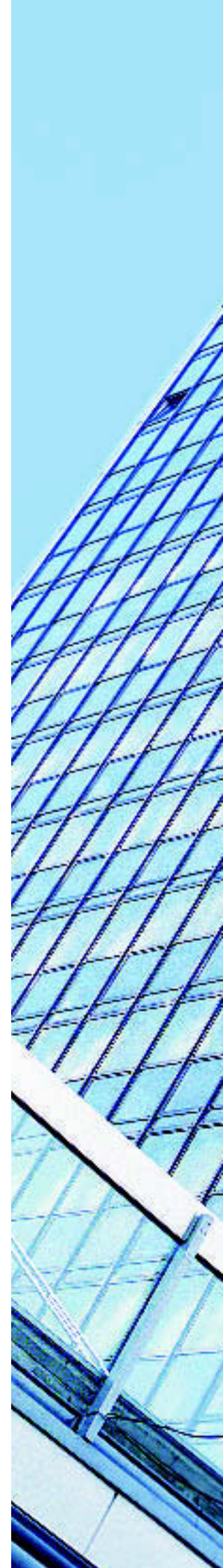
Handelsbanken Finans framgång på marknaden är beroende av allmänhetens och myndigheternas förtroende. Det är därför viktigt för Handelsbanken Finans att hålla etiska riktlinjer och moraliskt handlande högt.

Samtliga anställda omfattas av de etiska riktlinjerna och det åligger alla chefer att se till att dessa beaktas i den dagliga verksamheten och i interna instruktioner inom respektive verksamhetsområde. De anställda ska få tillfälle att diskutera etiska frågor löpande. I samband med intern utbildning ska etiska frågor vara ett naturligt inslag.

Arbetsmiljö

Alla medarbetare i företaget skall verka för en god arbetsmiljö. Det betyder att Handelsbanken Finans ställer resurser till förfogande för att förebygga och undanröja arbetsmiljöproblem samt säkerställa en arbetsmiljö som inte utsätter de anställda för ohälsa eller olycksfall.

I den svenska samhällsdebatten har den ökande sjukfrånvaron kommit i fokus under de senaste åren. Handelsbanken Finans har genom målmedvetet arbete lyckats sänka såväl kort- som långtidssjukfrånvaron under det senaste året. Detta trots att sjukfrånvaron totalt sett fortsätter att öka i omvärlden.







Investera och expandera

Företag befinner sig ständigt i utveckling. Verksamheter expanderar och effektiviseras och investeringsbehov uppstår – investeringar som ska finansieras. Leasing och avbetalning är speciellt anpassade produkter för finansiering av lös egedom.

Leasing

Leasing är en enkel och flexibel finansieringsform som anpassas till objektets värdeminskning och efter företagets verksamhet. Företaget hyr objektet av Handelsbanken Finans och binder inget eget kapital.

Avbetalning

Köp på avbetalning innebär att företaget kan fördela kostnaden för en investering över en längre

period. Företaget äger objektet och tar upp det som en tillgång i balansräkningen. Normalt kan Handelsbanken Finans finansiera hela köpet med objektet som säkerhet för krediten.

Projekt

Leasing kan användas för att finansiera stora investeringsprojekt där den långa ekonomiska livslängden kräver skräddarsydda lösningar med detaljerade ekonomiska konsekvensanalyser av t ex skatter och räntenivåer. Handelsbanken Finans har erfaren expertis som kan strukturera attraktiva finansieringspaket som ofta kan kombineras med bankens låneerbjudanden. Under året tecknades den största leasingaffären i Handelsbankskoncernens historia om totalt 6,25 miljarder kronor.



Intervect AB är ägare till bolagen Alimak (byggghissar) och HEK International (byggplattformar) vilka är världsledande inom sina respektive områden. Sedan tidigare har Handelsbanken Finans ett leasingsarbete med Alimak avseende byggghissar. Under 2002 tecknades ytterligare samarbetsavtal med Intervect-koncernen avseende byggplattformar.



Genom Handelsbankens köp av **Midtbank** i Danmark har banken 33 kontor med stor potential för Handelsbanken Finans tjänster.





1999 tecknades ett landstäckande avtal mellan Handelsbanken Finans i Trondheim och **Coca Cola Drikker AS** i Norge gällande finansiering av personbilar. Under 2002 har samarbetet utvidgats till att även gälla truckar, containrar och trailers. Konkurrenskraftiga villkor och en god dialog har för Coca-Cola Drikker AS inneburit rationella och kostnadseffektiva finansieringslösningar.

Bilen i företaget

Både små och stora företag har behov av bilar i sin verksamhet. Det kan gälla bilar för transporter eller förmånsbilar till anställda i företaget. Handelsbanken Finans erbjuder lösningar som passar alla företag.

Leasing och avbetalning för det mindre företaget

Om företaget bara har behov av några enstaka bilar är leasing- och avbetalningsfinansiering oftast den bästa lösningen. Leasing passar bra vid bilfinansiering då halva momsen på leasingavgiften normalt är avdragsgill. Om företaget har möjlighet att lyfta hela momsen är avbetalning ett bra alternativ.

Vagnparksfinansiering

För företag med behov av flera bilar tecknar Handelsbanken Finans ett ramavtal som ger en samlad finansieringslösning. I ramavtalet fastställs finansieringsvillkoren och när det sedan är dags att skaffa en ny bil kan detta göras snabbt och enkelt.

Vagnparksadministration

Med vagnparksadministration blir det lättare att hålla ordning och reda på företags bilar. Handelsbanken Finans i Sverige erbjuder företag en komplett administrationstjänst med bl a utförlig sammanställning och rapportering på olika nivåer av vagnparkens kostnader.

Vagnpark på Internet

Genom Handelsbankens Internettjänst i Sverige kan företag sköta sin vagnpark på Internet. Här kan företaget beställa bilar, teckna leasingavtal och löpande kommunicera med Handelsbanken Finans. Förutom förenklad hantering får företaget en bra och aktuell överblick av sin vagnpark.

Tilläggstjänster

Genom Handelsbanken Finans vagnparksavtal får företaget tillgång till ett antal tilläggstjänster. Det kan gälla en mycket förmånlig bilförsäkring, bra rabatter på däck eller hjälp med avyttring av leasingbilarna efter avslutad finansiering.

Billån för anställda

Handelsbanken Finans finansierar de anställdas privatägda bilar. På så sätt får företaget en samlad finansieringslösning även för dessa. Företaget har samtidigt möjlighet att erbjuda de anställda subventionering av räntan som kan vara individuellt anpassad.



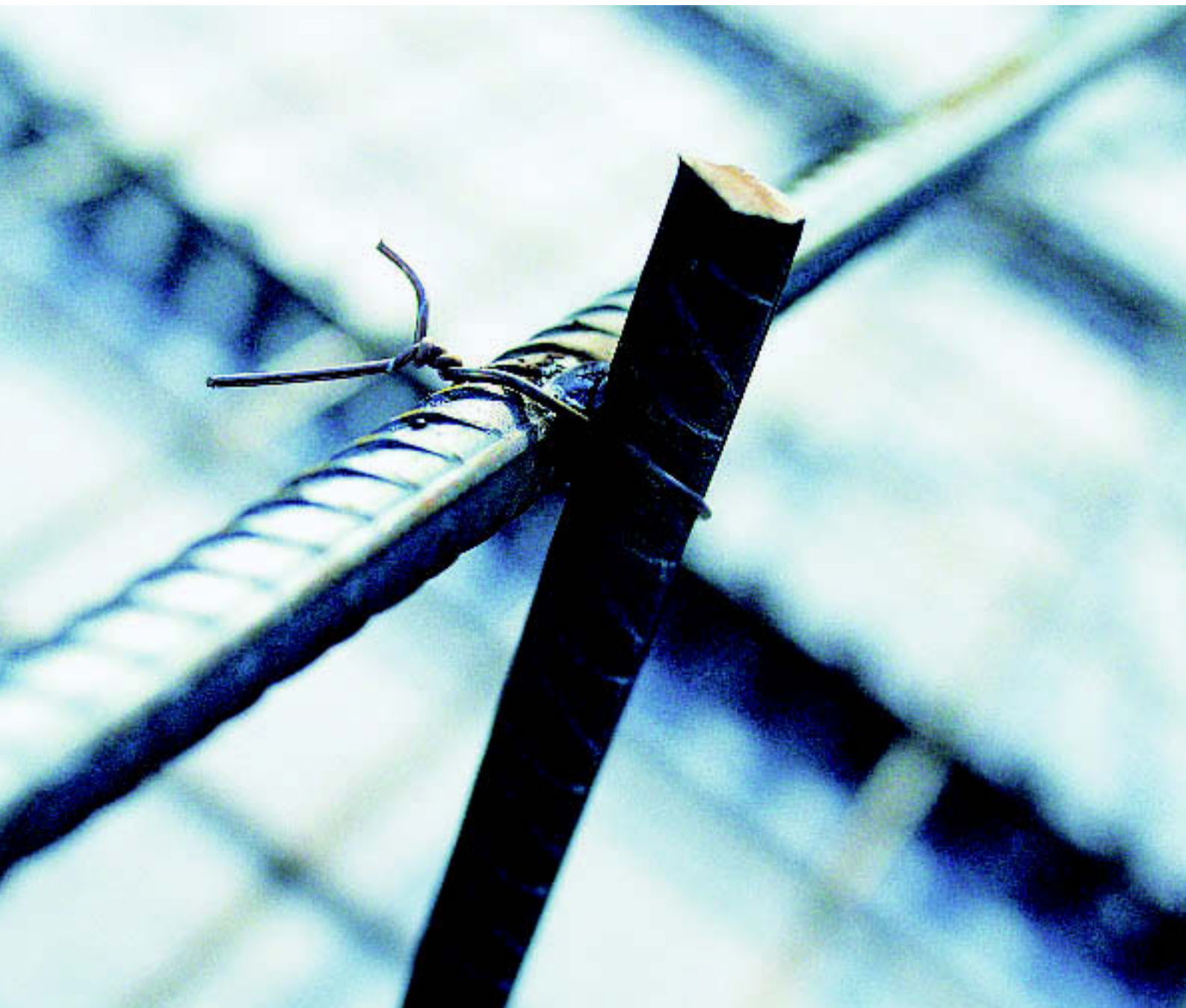
Leverantörssamarbete

Handelsbanken Finans erbjuder leverantörer hjälp med finansiering för deras kunder.

Av tradition har Handelsbanken Finans haft sin styrka inom branscherna skog, entreprenad, verkstad, kontorsutrustning och grafisk industri men på senare tid har även andra branscher tillkommit.

Leverantörssamarbete är ett bra sätt att förbättra leverantörens säljargument. Genom att erbjuda färdiga finansieringsförslag underlättas arbetet både för leverantörens kund och för leverantören. Allt kan ordnas på samma ställe och leverantören vet vem som kommer att betala fakturan. För kunden känns det tryggt att Handelsbanken står bakom finansieringen.

Canon Oyj är en ledande leverantör av IT-utrustning och kontorsmaskiner i Finland. Företaget har ett mångårigt samarbete med Handelsbanken Rahoitus (Handelsbanken Finans i Finland) där Canons kunder erbjuds leasing-finansiering. Att kunna tillhandahålla en finansieringslösning är för Canon ett viktigt hjälpmedel vid försäljningen.



MacFreeze utför anläggningsentreprenader inom Stockholms län.
-Med tjänsten Fakturakredit har vi fått en uppsnabbning av betalningarna från våra kunder eftersom betalning sker till Handelsbanken Finans som sköter vår reskontra med betalningsprickning, påminnelse- och inkassohantering. Sammanfattningsvis innebär tjänsten att vi frigör kapital och resurser som ger oss möjlighet att fokusera på det vi är bra på, säger Kjell Schön, MacFreeze ägare.

Tid är pengar

Alla företag har behov av att snabbt få betalt och samtidigt ha ordning och reda. Med Fakturaservice från Handelsbanken Finans frigörs tid och pengar för företaget. Undersökningar visar att företagens inkommande betalflöden i snitt går ca 20% snabbare med Handelsbanken Finans fakturatjänster.

FakturaLink

Med FakturaLink kan företag förbättra sitt kassaflöde genom att inbetalningarna från kunder går snabbare, samtidigt som företaget får ett effektivt stöd i hanteringen av sin kundreskontra. För att Handelsbankens kunder ska uppleva tjänsten just som effektiv och enkel är FakturaLink helt och hållet automatiserad. Företaget förser Handelsbanken Finans med en fil innehållande fakturainformation, i retur erhåller företaget dagligen en fil med information om kundinbetalningar som läses in direkt i kundreskontran och möjliggör 100% automatisk avprickning, oavsett betalningssätt. Tjänsten innebär även att Handelsbanken Finans sköter påminnelsehantering, sänder ut dröjsmålsräntefakturor och om så behövs vidtar inkassoåtgärder. Företaget kan också få hjälp med utskrift av fakturor eller att presentera dem elektroniskt för sina kunder.

Fakturakredit

Fakturakredit ger företag möjlighet att belåna sina fakturor för att omedelbart kunna frigöra likviditet som annars skulle vara uppbunden i kundfordringar. Även denna tjänst ger snabbare kundinbetalningar och är ett effektivt stöd i hanteringen av företagets kundreskontra. Via Handelsbankens Internetjänst kan företaget alltid kontrollera fakturans status och få kreditupplysningar om de företag som de gör affärer med. Företaget kan också få hjälp med utskrift av fakturor eller presentera dem elektroniskt för sin kunder.

Fakturakonto

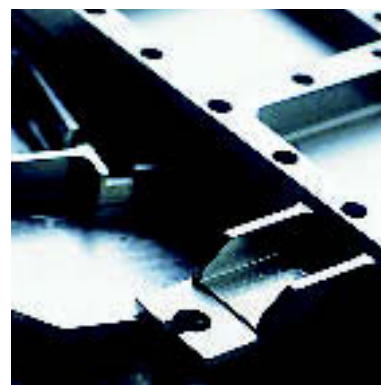
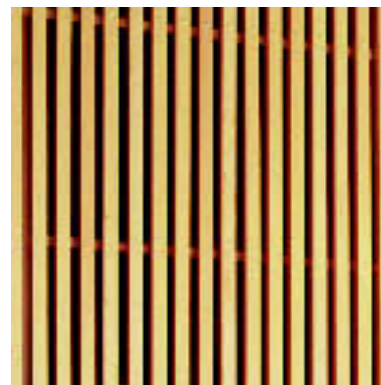
Med Fakturakonto belånar företag sina fakturor men administrerar själva fakturor, betalningar och sänder ut påminnelser. Företaget får tillgång till en effektiv kravhantering, då anslutning till Kredit-Inkasso ingår i samarbetet.

Inkasso

Handelsbanken Finans erbjuder även inkassoservice i hela Norden. I Sverige sköts hanteringen av Kredit-Inkasso AB som är ett dotterbolag till Handelsbanken Finans. Anslutning till Kredit-Inkasso ingår i Handelsbankens Företagspaket utan extra kostnad. Kredit-Inkasso hanterar olika typer av inkassouppdrag, bl a förfallna fakturor, hyresfordringar, kontokort, reverslån, elfordringar, avbetalningskontrakt och fastighetslån såväl i Sverige som utomlands. Kredit-Inkasso är det inkassoföretag i Sverige som har flest antal auktoriserade inkassohandläggare.

Projekt och Fakturaköp

Handelsbanken Finans har tillsammans med Handelsbankskoncernen samlad kompetens för att skapa unika lösningar för stora företag som behöver effektivisera och snabba upp sitt betalningsflöde.



SE-Tech AS är ett högteknologiskt företag som levererar komponenter till den i Norge så viktiga oljeindustrin. Tillsammans med Handelsbanken i Bergen erbjuder Handelsbanken Finans en fakturakredit till företaget. Eftersom företaget befinner sig i ett expansivt skede blir detta en kreditform som passar företaget bra. Dessutom upplever företaget ett mervärde i att kunna erbjuda kundanpassade betalningstider.



Till kreditkortet Aktiiviraha i Finland har under året kopplats en **Multi-Card**-funktion vilket ytterligare ökat kortets attraktivitet. För de återförsäljare som Handelsbanken Rahoitus (Handelsbanken Finans i Finland) samarbetar med innebär detta en möjlighet att erbjuda konsumenten en kundanpassad finansiering.

Höjd lönsamhet genom förmånlig finansiering

Genom att erbjuda förmånlig finansiering i samband med försäljning av kapitalvaror får återförsäljaren möjlighet att öka sin omsättning och lönsamhet.

Säljfinansiering

Säljfinansiering från Handelsbanken Finans kännetecknas av heltäckande produktutbud, hög tillgänglighet, snabba kreditbesked, lokalt anpassat och profilerat marknadsmaterial, branschkunskap samt ökad lönsamhet för återförsäljaren. I produktsortimentet återfinns t ex avbetalning, belåning av avbetalningskontrakt och leasingavtal. Handelsbanken Finans arbetar tillsammans med seriösa och stabila partners inom en lång rad branscher. Dessa finns inom två huvudsegment: Lätta respektive Tunga kapitalvaror. Med lätta kapitalvaror avses återförsäljare av kapitalvaror inom t ex radio/TV, data, cykel, möbler, sport, bygg- och vitvaror. Tunga kapitalvaror omfattar återförsäljare av kapitalvaror som t ex MC, båt, husvagn/husbil, snöskoter och bil. Handelsbanken Finans erbjuder också större organisationer finansiella lösningar riktade till dess medlemmar i syfte att stärka relationen mellan dem och organisationen.



Samarbetet mellan Säljfinans och **Euronics** återupptogs under 2002. Euronics-butikerna använder aktivt Säljfinans kontoprodukter i sin försäljning mot konsument. Konsumenten får ett Euronics-profilerat Köpkort kopplat till sitt konto.



I Danmark är försäljningen av husvagnar per capita högre än i något annat europeiskt land. Handelsbanken Finans dotterbolag **Spartacus** har under året stärkt sin ställning som en ledande aktör inom finansiering av husvagnar genom återförsäljare.



Kortsamarbeten

I samband med finansieringen av kapitalvaruköpet får kunden ofta ett betal- och kreditkort kopplat till krediten. Kortet kan vara profilerat med återförsäljarens grafiska profil. Det är viktigt att kortet uppfattas som värdefullt av kunden. Handelsbanken Finans lägger därför stor energi på att skapa mervärden kopplade till kortet. Dessa kan bestå i fasta rabatter i samarbete med kedjor och bensinbolag eller bra erbjudanden från olika samarbetspartners. Kortet ska vara så bra att det ligger i kundens plånbok, inte i byrålådan.

Handelsbanken Finans tillhandahåller flera typer av kort:

- **KÖPKORTET**

Köpkortet är Handelsbanken Finans betal- och kreditkort som gäller överallt i hela Sverige där man accepterar MasterCard/Visa. Med kortet följer även MultiCard-funktionen, vilken ger konsumenten möjlighet att utnyttja kampanjer och därmed mycket förmånlig finansiering hos de ca 4 000 butiker som Handelsbanken Finans samarbetar med. Antalet utgivna Köpkort är drygt en kvarts miljon och andelen kunder som använder kortet ofta ökar kontinuerligt.

- **MASTERCARD**

Återförsäljare och organisationer kan koppla MasterCard till sitt kort och därmed få generell giltighet i hela världen.

- **AKTIIVIRAHAKORTET**

Handelsbanken Finans i Finland har de senaste tio åren erbjudit privatkunder Aktiiviraha som är ett betal- och kreditkort med förmåner som bl a räntefri betalningstid. Till kortet kan också kopplas MultiCard-funktionen som gör att kunden kan samla sina inköp på ett och samma konto oberoende av kampanjvillkor.



HF-andan – den gemensamma nämnaren

En stark företagskultur kräver kontinuerlig dialog för att leva och utvecklas. En speciell företagskultur, "HF-andan", präglar Handelsbanken Finans (Handelsbanken Finans förkortas HF inom Handelsbankskoncernen).

Rekrytera och anställa

Handelsbanken Finans vill anställa de "bästa" medarbetarna och behålla dem. Med de bästa avser Handelsbanken Finans de personer som har en bred och för verksamheten lämplig utbildning, i regel på högskolenivå, samt har personliga

förutsättningar för vidareutveckling i Handelsbankskoncernen.

Av dem som rekryterades utanför Handelsbankskoncernen under år 2002 var knappt hälften akademiker. Andelen akademiker har under de senaste fem åren ökat från 21% till 31%. För att möta de ökade krav som ställs på medarbetarnas kompetens är det en målsättning att öka denna andel ytterligare. Handelsbanken Finans är en attraktiv enhet, också inom den koncerninterna arbetsmarknaden, med fler sökande per utlyst tjänst än snittet för Handelsbankskoncernen.



Utveckla och behålla

Handelsbanken Finans utvecklingsfilosofi bygger på synsättet att individens nuvarande och potentiella resurser ska tillvaratas inom ramen för affärsutveckling och affärsresultat. En medveten strävan är att påverka, stimulera och stödja medarbetaren i sin yrkesutveckling, på kort och lång sikt.

Handelsbanken Finans betonar vikten av lärande i dagliga arbetet. Arbetsorganisation och arbetsuppgifter ska utformas så att förutsättningar skapas för en naturlig utveckling av medarbetarnas kompetens.

En stimulans för Handelsbanken Finans med-

arbetare som med åren fått allt större betydelse är Handelsbankskoncernens resultatandelssystem, Oktogonen, som infördes 1973.

Ledarskap

Ett decentraliserat arbetssätt kräver chefer som har både yrkeskompetens och ledarförmåga – därför utbildar koncernen egna ledare. När en potentiell chef har identifierats skapas individuella program. Rätt rekrytering i kombination med utveckling av de anställda har lett till att 90% av cheferna tillsätts genom intern befordran.

LEGALT RESULTAT

(för definition, se sida 7)

Nyckeltal 1998-2002

Koncernen	2002	2001	2000	1999	1998
Rörelseresultat, mkr	656	490	376	314	245
Balansomslutning, mkr	38 792	31 963	25 039	19 365	17 272
Räntabilitet på eget kapital, %	6,5	7,3	7,4	9,8	9,7
K/I-tal före kreditförluster, %	41,2	49,6	53,3	57,1	60,4
K/I-tal efter kreditförluster, %	43,5	50,1	54,6	56,9	64,3
Kapitaltäckningsgrad, %	55,6	30,8	27,1	20,8	19,2
Primärkapitalrelation, %	55,3	30,6	26,8	20,5	18,5
Reserveringsgrad osäkra fordringar, %	63,6	48,3	55,0	55,3	55,8
Andel osäkra fordringar, %	0,24	0,54	0,59	0,61	0,72
Kreditförlustnivå, %	0,10	0,03	0,07	-0,01	0,29
Medelantal anställda	405	434	423	453	458

Förändringen av kapitaltäckningsgrad samt primärkapitalrelation beror bland annat på att fordringar på koncernföretag fr o m 2002-06-30 redovisas under grupp A och inte som tidigare under grupp D i kapitaltäckningsrapporten (FFFS 2000:6).

Definitioner

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR. Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt.

KAPITALBAS. Kapitalbasen är summan av primärt och supplementärt kapital. Med primärt kapital avses eget kapital minus goodwill samt i moderföretaget 72% av obeskattade reserver. Som supplementärt kapital räknas förlagslån med viss reduktion då den återstående löptiden understiger fem år. Denna del av supplementärt kapital får ej överstiga 50% av det primära kapitalet.

KAPITALTÄCKNINGSGRAD. Kapitaltäckningsgraden utgör kapitalbasen i förhållande till riskvägd volym. Kapitaltäckningsgraden skall enligt lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag uppgå till minst 8%.

K/I-TAL. Summa kostnader minus planenliga avskrivningar på leasingobjekt i förhållande till summa intäkter minus planenliga avskrivningar på leasingobjekt. K/I-talet beräknas före och efter kreditförluster.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ. Kreditförluster i förhållande till ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker).

OMSTRUKTURERAD LÅNEFORDRAN. Fordran där någon form av eftergift lämnats p g a låntagarens bristande betalningsförmåga.

OREGLERAD FORDRAN. Fordran för vilken ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar.

OSÄKER FORDRAN. Fordran där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren. En fordran är inte osäker om det finns säkerhet för den som med betryggande marginal täcker både kapitalbeloppet, räntor och ersättning för eventuella förseningar.

PRIMÄRKAPITALRELATION. Primärkapital i förhållande till riskvägd volym (se kapitalbas och riskvägd volym).

RESERVERINGSGRAD FÖR OSÄKRA FORDRINGAR. Reserv för sannolika kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto.

RISKVÄGD VOLYM. Den riskvägda volymen bestäms genom att tillgångarna och posterna utanför balansräkningen, enligt lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag, placeras i olika riskklasser. Volymerna vägs med hänsyn till bedömd risk så att de kommer att ingå i den riskvägda volymen till 0%, 20%, 50%, eller 100%.

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL. Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital.

Förvaltningsberättelse

Handelsbanken Finans AB (publ) 556053-0841

Handelsbanken Finans är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ) (med org.nr 502007-7862) och verkar i nära samarbete med bankens kontor. Handelsbankens styrelse har sitt säte i Stockholm.

NORDISKT FINANSBOLAG

För information om företagets mål, organisation, innehåll och utveckling, se tidigare avsnitt (sida 2-19).

Affärsverksamheten i Handelsbanken Finans har under året bedrivits i fyra affärsområden:

Regionbanksrörelsen ansvarar för leasing, avbetalning och biladministration mot företag i Sverige.

Fakturaservice ansvarar för fakturatjänster och inkassotjänster i Sverige.

Säljfinans ansvarar för finansiering av konsumtionsvaror och kapitalvaror genom samarbeten med återförsäljare i Sverige.

Norden ansvarar för verksamheterna utanför Sverige. Handelsbanken Finans har ett heltäckande sortiment av finansbolagsprodukter i de övriga nordiska länderna. Under hösten 2001 tecknades ett avtal om försäljning av Nordan A/S i Danmark. Försäljningen fullföljdes under andra kvartalet 2002. I anslutning till Handelsbankens förvärv av Midtbank A/S, har Handelsbanken Finans filial i Danmark under året genomfört ett inkrämsförvärv av volymerna i Midtfinans A/S. Det rör sig företrädesvis om leasingvolymerna mot företag i Danmark.

Under året fattades beslut att starta upp verksamhet i Storbritannien.

De fyra affärsstödjande enheterna IT & Information, Ekonomi & Finans, Kredit och Personal är samlade i var sitt stabsområde.

UTLÅNING

Koncernens totala utlåning uppgick per årsskiftet till 33,8 mdkr (27,0). Av detta avsåg 22,8 (17,0) mdkr bokfört värde på finansiella och operationella leasingavtal. I moderbolaget ökade utlåningen med 30% till 29,5 mdkr.

RESULTAT

Årets rörelseresultat uppgick till 656 mkr (490). Moderbolagets rörelseresultat var 503 mkr (294). Summa rörelseintäkter, reducerat med leasingavskrivningar enligt plan, ökade med 178 mkr till 1.161 mkr. I moderbolaget var ökningen 238 mkr till 884 mkr.

Omkostnader exklusive leasingavskrivningar och kreditförluster uppgick till 478,2 mkr, en minskning från föregående år med 2%. Kreditvolymen ökade samtidigt med 25%.

Kreditförlusterna i koncernen uppgick netto till 27 mkr (5) och i moderbolaget till 11 mkr (0,5). Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick

i koncernen per årsskiftet till 82 mkr (147). I moderbolaget var netto osäkra fordringar 24 mkr (61).

För information om skatter hänvisas till Not 9 Skatter.

För information om vinstdisposition hänvisas till sida 33, Förslag till resultatdisposition.

UPPLÅNING OCH RÄNTERISK

Refinansiering sker huvudsakligen via Handelsbanken, men även till viss del i marknaden. Ränte- och valutarisken minimeras genom att villkoren i upplåningen i huvudsak motsvarar villkoren i utlåningen. Derivatinstrument i form av ränteswappar har använts för att möta utlåning mot fast ränta.

KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsgraden per årsskiftet uppgick till 56% (31) i koncernen respektive 64% (31) i moderbolaget. Den stora förändringen i kapitaltäckningsgrad är en effekt av dels en ökad kapitalbas och dels en samtidig sänkning av riskvägd volym. Från och med 2002-06-30 rapporteras volym med intern garanti från moderbolaget i grupp med 0% riskvikt.

KREDITRISKER

Handelsbanken Finans följer den av Handelsbankens centralstyrelse fastställda kreditpolitiken. Detta innebär att det är den kundansvariga enheten som har ansvaret för såväl utvärdering som hantering av kreditrisker. Härigenom utnyttjas den kännedom som finns om kunden, den lokala marknaden samt den finansbolagsprodukt som erbjuds. Hanteringen blir dessutom snabb och effektiv. Expertis från centralt håll biträder vid behov.

För krediter genererade från kontorsrörelsen har Handelsbanken Finans styrelse delegerat ansvaret för kreditbeslut till Handelsbankens kontor. Besluten följer av styrelsen fattade riktlinjer. För dessa krediter lämnas en intern garanti från moderbolaget.

STYRELSEN

Ordförande Hans Christofferson utträdde ur styrelsen per 2002-06-30 och Thommy Mossinger utsågs till ny ordförande per 2002-07-01. Petri Hatakka tillträdde som ordinarie ledamot per 2002-07-01. På extra bolagsstämma beslöt att antalet styrelseledamöter skulle uppgå till sex i stället för fem. Hans-Olof Harrison lämnade styrelsen i samband med pensionering 2002-12-31. Magnus Uggle och Bengt Ragnå tillträder som nya styrelseledamöter per 2003-01-01.

Styrelsen har under året hållit 14 möten. Styrelsen har vid sina sammanträden diskuterat Handelsbanken Finans ekonomiska läge och strategi. Vidare har uppföljning gjorts avseende risklimiter för ränterisker m.m. Styrelsen har erhållit regelbunden information avseende

operativa risker. Styrelsen har beslutat i större kreditärenden, större investeringar och strategiska frågor.

IT-UTVECKLING

Handelsbanken Finans fokuserade på IT-projekt inom områdena: EMU, IAS samt de nya kapitaltäckningsreglerna. Därutöver tillkom ett antal affärsutvecklingsprojekt inom varje affärsområde.

MILJÖARBETET

Miljöfrågorna är ett viktigt inslag i Handelsbankskoncernens verksamhet. Det gäller såväl miljöansvaret i bankens egen verksamhet som att beakta miljörisker vid kreditgivning.

Handelsbanken har undertecknat och följer frivilliga överenskommelser, som Internationella Handelskammarens (ICC) "Näringslivsprogram för varaktigt hållbar utveckling" och Förenta Nationernas (UNEP) program "Bankerna och Miljön".

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen minskade med 7% till 405. Räknet på uppgifter per sista december uppgår volymen per anställd till 81,3 mkr, en ökning med 25%.

KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans AB har under 2002 bedrivit verksamhet i följande helägda dotterbolag:

- Kredit-Inkasso AB
- Spartacus A/S
- Handelsbanken Rahoitus Oyj
- Handelsbanken Finans AS
- Collector Inkasso AS

I Sverige bedriver Kredit-Inkasso AB inkassoverksamhet i kommission för Handelsbanken Finans AB.

I Danmark arbetar Spartacus A/S huvudsakligen med säljfinansiering. Handelsbanken Finans AB:s danska filial bedriver verksamhet inom fakturatjänster och leasing.

I Finland arbetar Handelsbanken Rahoitus Oyj med fakturatjänster, leasing, avbetalning och inkassotjänster samt har en omfattande kortrörelse i Aktiiviraha. Under avveckling finns bolånefinansiering. Handelsbanken Finans AB:s finska filial bedriver verksamhet inom leasing.

I Norge arbetar Handelsbanken Finans AS med bilfinansiering och Collector Inkasso AS med inkassotjänster. Handelsbanken Finans AB:s norska filial bedriver verksamhet inom leasing, reverser, fakturatjänster och säljfinansiering.

Resultaträkning

(mkr)		2002	Koncernen 2001	2002	Moderbolaget 2001
Ränteintäkter	Not 1	1 754,0	1 501,6	758,2	691,5
Leasingintäkter	Not 2	279,4	340,4	2 843,5	2 364,5
Räntekostnader	Not 1	-1 091,1	-997,7	-1 012,0	-894,4
Provisionsintäkter	Not 3	375,7	344,6	301,7	251,2
Provisionskostnader	Not 3	-40,0	-26,8	-32,5	-20,2
Nettoreultat av finansiella transaktioner		1,2	-0,8	-0,7	-0,8
Övriga rörelseintäkter		36,1	15,5	57,3	21,0
Summa rörelseintäkter		1 315,3	1 176,8	2 915,5	2 412,8
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	Not 4	-240,4	-247,0	-188,9	-180,0
Övrigt	Not 5	-225,5	-229,0	-170,0	-162,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 6	-166,3	-205,7	-2 042,2	-1 774,4
Summa omkostnader		-632,2	-681,7	-2 401,1	-2 117,0
Kreditförluster, netto	Not 7	-26,7	-5,1	-11,0	-0,5
Nedskrivning finansiella anläggningstillgångar		-	-	-	-1,1
Summa rörelsekostnader		-658,9	-686,8	-2 412,1	-2 118,6
Rörelseresultat		656,4	490,0	503,4	294,2
Bokslutsdispositioner	Not 8			-2 555,0	-2 149,4
Resultat före skatter		656,4	490,0	-2 051,6	-1 855,2
Skatter	Not 9	-230,1	-142,3	504,2	468,6
Årets resultat		426,3	347,7	-1 547,4	-1 386,6
Nettovinst per aktie, kr		275,02	224,31		

Balansräkning

(mkr)		2002	Koncernen 2001	2002	Moderbolaget 2001
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	Not 10	1 950,3	1 859,9	1 636,9	1 492,7
Utlåning till allmänheten	Not 11	32 546,5	25 554,2	8 257,3	7 120,0
Aktier och andelar		0,1	0,1	-	-
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 12			1 518,3	1 521,0
Immateriella anläggningstillgångar					
Goodwill	Not 13	105,5	63,8	47,9	0,8
Materiella tillgångar					
Inventarier	Not 14	13,2	15,9	8,5	9,3
Leasingobjekt	Not 15	1 204,3	1 468,7	21 283,9	15 542,5
Övriga tillgångar	Not 16	2 730,2	2 845,9	2 726,0	2 794,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 17	241,7	154,1	214,4	114,3
Summa tillgångar		38 791,8	31 962,6	35 693,2	28 595,2
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	Not 18	25 087,1	22 057,6	23 365,3	20 054,3
Upplåning från allmänheten	Not 19	1 536,5	729,3	1 531,2	725,9
Emitterade värdepapper	Not 20	77,4	111,0	-	-
Övriga skulder	Not 21	1 300,9	881,8	1 182,1	732,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 22	397,0	432,3	292,1	325,6
Avsättning för uppskjutna skatter	Not 23	2 308,8	1 629,7	-	-
Övriga avsättningar		12,0	1,6	12,0	1,6
Efterställda skulder	Not 24	52,5	51,0	-	-
Summa skulder och avsättningar		30 772,2	25 894,3	26 382,7	21 840,0
Obeskattade reserver	Not 25			9 209,1	6 654,4
Aktiekapital		155,0	155,0	155,0	155,0
Andra Fonder					
Reservfond		33,8	33,8	33,8	33,8
Övriga bundna fonder		6 629,9	4 696,4	-	-
Balanserad vinst		774,6	835,4	1 460,0	1 298,6
Årets resultat		426,3	347,7	-1 547,4	-1 386,6
Summa eget kapital	Not 26	8 019,6	6 068,3	101,4	100,8
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		38 791,8	31 962,6	35 693,2	28 595,2
POSTER INOM LINJEN					
Ansvarsförbindelser					
Garantieförbindelser, övriga		26,9	13,0	26,9	13,0
Övriga åtaganden	Not 27	9 196,5	4 193,4	7 396,2	2 563,6

Redovisningsprinciper

Redovisningen följer bestämmelserna i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Redovisningsrådets rekommendationer samt tillämpningsföreskrifter utfärdade av Finansinspektionen (FFFS 2001:19).

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Redovisningsrådets rekommendation RR 16 Avsättningar, ansvarsförbindelser och eventualtillgångar samt RR 21 Lånekostnader trädde i kraft 1 januari 2002. RR 16 preciserar när avsättningar, ansvarsförbindelser och eventualtillgångar ska redovisas. Rekommendationen innebär ett byte av redovisningsprincip varför smärre förändringar har gjorts av jämförelsetalen. Förändringarna har inte påverkat ingående eget kapital. RR 21 beskriver hur olika lånekostnader ska redovisas. Tidigare år har inte behövt omräknas. Därutöver trädde RR 15 Immateriella tillgångar samt RR 17 Nedskrivningar i kraft. Rekommendationerna ska tillämpas framåt varför inga jämförelsetal har omräknats. I övrigt har vissa mindre omklassificeringar gjorts. Jämförelsesiffrorna har omarbetats i enlighet härmed.

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden.

Samtliga utlandsverksamheter har klassificerats som självständiga. Klassificeringen grundar sig på att utlandsverksamheterna endast i liten omfattning gör transaktioner mot moderföretaget och andra koncernföretag, att finansieringen sker uteslutande i lokal valuta, att löner och andra kostnader betalas i lokal valuta, att faktureringen sker huvudsakligen i lokal valuta samt att utlandsverksamheterna inte har någon direkt påverkan på moderföretagets kassaflöde.

Vid omräkning av utlandsverksamheternas balans- och resultaträkningar har dagskursmetoden använts. Tillgångar och skulder har omräknats till balansdagskurs. Eget kapital har omräknats till kursen vid investerings- respektive intjänandetidpunkten. Resultaträkningen har omräknats efter genomsnittskursen under året. De omräkningsdifferenser som uppstått har förts direkt till eget kapital.

Skulder som avser finansiering av dotterbolagsaktier värderas till balansdagens kurs då syftet är att reducera den kursdifferens som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas balans- och resultaträkningar (säkringsredovisning). Den kursdifferens som uppstår vid omräkningen av dessa skulder redovisas direkt mot eget kapital.

Goodwill och övervärde som uppstått vid förvärv av utlandsverksamheter redovisas till balansdagens kurs.

Redovisningsrådets rekommendation RR6 om redovisning av leasingavtal har tillämpats i koncernredovisningen. Som följd härav har finansiella leasingavtal, tecknade 1997 och senare, på koncernnivå redovisats som utlåning till allmänheten istället för leasingobjekt. För avtal tecknade tidigare år har ingen förändring gjorts.

VÄRDERING AV FORDRINGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats

till balansdagens kurs, vilket innebär genomsnittet av köp- och säljnoteringar för respektive valuta enligt officiella kurslistan på balansdagen.

Orealiserade vinster eller förluster, som uppstått på grund av ovanstående värderingsmetod, gottskrivs eller belastar rörelseresultatet.

Skulder i utländsk valuta som avser finansiering av nettotillgångar i dotterbolag, värderas i moderföretaget till anskaffningskurs (säkringsredovisning).

FINANSIELLA INSTRUMENT

Fastförräntade diskonteringsinstrument värderas till det upplupna anskaffningsvärdet, vilket är detsamma som det diskonterade nuvärdet av framtida betalningar där diskonteringsräntan är den effektiva anskaffningsräntan. Fastförräntade diskonteringsinstrument återfinns inom balansposten emitterade värdepapper.

Derivatinstrument värderas till marknadsvärde. Undantag är derivattransaktioner som utgör säkring till balansposter vilka ej marknadsvärderas. Om säkringen bedöms utgöra ett effektivt skydd mot ogynnsamma värdeförändringar, d v s att värdeförändringar på säkrat instrument möts av motsvarande värdeförändringar på säkringsinstrumentet, redovisas derivattransaktionen med tillämpning av de redovisningsprinciper som gäller för den säkrade transaktionen.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Investeringar i såväl egenutvecklad programvara som förvärvad programvara kostnadsförs löpande i de fall utgifterna avser underhåll av befintlig affärsverksamhet eller befintlig immateriell tillgång.

Vid utveckling av ny immateriell tillgång, eller ny affärsverksamhet för befintlig immateriell tillgång, aktiveras de direkta utgifter som nedläggs från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. För befintlig immateriell tillgång tillkommer kravet att de ekonomiska fördelarna klart måste överstiga de ekonomiska fördelar som var förknippade med befintlig tillgång.

LÅNEKOSTNADER

Utgifter för lån kostnadsförs normalt löpande. I de fall utgifterna är att hänföra till egenutvecklad immateriell tillgång aktiveras utgifterna från den tidpunkt beslut har fattats om aktivering.

AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Leasingobjekt

Leasingobjekt skrivs av enligt annuitetsmetoden. De totala avskrivningarna under avtalets basperiod motsvarar objektets anskaffningsvärde. Då leverantör eller annan säkerställer ett framtida restvärde, liksom då försäljning kan ske på en fungerande andrahandsmarknad, avskrivs objektet under basperioden till ett försiktigt beräknat planenligt restvärde. Den ursprungliga avskrivningen görs enligt individuell plan för varje objekt.

För leasingobjekt som återtagits på grund av leasetaagarens bristande betalningsförmåga görs en bedömning av verkligt värde vid återtagningstidpunkten. Om det verkliga värdet understiger det planenliga värdet sker en extra nedskrivning.

Inventarier

Datainventarier skrivs av på tre år. Övriga inventarier skrivs av på fem år.

Goodwill

Goodwill uppkommen vid förvärv av långsiktig strategisk betydelse skrivs av på 20 år. Övrig goodwill avskrives under bedömd ekonomisk livslängd, tio repete fem år

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar skrivs av på bedömd ekonomisk livslängd.

KREDITFÖRLUSTER

Som kreditförluster redovisas under året konstaterade kreditförluster, sannolika kreditförluster samt nedskrivning av i tidigare bokslut balanserade räntor.

Utlåningen redovisas netto, efter avdrag för såväl konstaterade kreditförluster som för sannolika kreditförluster.

Som **konstaterad förlust** redovisas del av lånefordran när det inte finns några realistiska möjligheter till återvinning. Det är exempelvis fallet när konkursförvaltare lämnat uppskattning av utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterad förlust.

Nedskrivning för **sannolika kreditförluster** görs om säkerhetens värde tillsammans med övriga betalningar från motparten inte täcker bokfört värde på lånefordran. Nedskrivningen görs till det belopp som med hänsyn tagen till säkerhetens värde beräknas inflyta.

För gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar, i huvudsak kontokortskrediter och mindre krediter till privatpersoner, där inkassoåtgärder vidtages avsätts ett på erfarenhetsmässiga grunder framräknat belopp som sannolik förlust.

Utöver den riskbedömning av individuella lånefordringar som kvartalsvis genomförs, görs en bedömning av homogena grupper av lånefordringar med avseende på om det inom dessa grupper av lånefordringar har inträffat kreditförluster som ännu inte kan allokera till enskild kredit. Om behov föreligger görs en gruppvis reservering för dessa lånefordringar. Så snart fordran kunnat identifieras individuellt överförs reserveringen till sannolika kreditförluster.

Obetalda räntor på oreglerade fordringar för vilka säkerhetens värde inte med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupna räntor intäktsförs ej. Under räkenskapsåret intäktsbokförda men ej betalda räntor på sådan fordran återförs. Fortsättningsvis erhållna räntebetalningar avseende sådan kredit redovisas enligt kontantprincipen.

SKATTER

Periodens skattekostnad utgörs av aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Som aktuell skatt redovisas skatter som hänförs sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skattefordran och skuld är skatt som hänförs sig till skattepliktiga temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds värde i räkenskaperna och dess skattepliktiga värde.

Noter till resultat och balansräkningarna

Belopp i mkr där ej annat anges.

NOT 1: RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
RÄNTEINTÄKTER				
Kreditinstitut	100,2	96,4	90,7	78,8
Allmänheten	1 591,8	1 302,3	606,0	511,7
Övriga ränteintäkter	62,0	102,9	61,5	101,0
Summa ränteintäkter	1 754,0	1 501,6	758,2	691,5
RÄNTEKOSTNADER				
Kreditinstitut	-915,2	-762,1	-845,8	-673,6
Allmänheten	-163,0	-174,9	-162,9	-174,8
Emitterade värdepapper	-6,0	-50,0	-	-42,7
Efterställda skulder	-3,5	-4,3	-	-
Övriga räntekostnader	-3,4	-6,4	-3,3	-3,3
Summa räntekostnader	-1 091,1	-997,7	-1 012,0	-894,4
Medelränta utlåning allmänheten	5,9%	6,4%	8,7%	9,0%
Räntenetto (Ränteintäkter+ Leasingintäkter-Räntekostnader- Leasingavskrivningar)	788,4	650,3	558,2	394,3
Räntemarginal	2,7%	2,8%	2,2%	2,1%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	99,9	96,0	90,6	78,5
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-896,2	-738,7	-827,5	-651,3

NOT 2: LEASINGINTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Leasingintäkter brutto	279,4	340,4	2 843,5	2 364,5
Leasingavskrivningar enligt plan	-153,9	-194,0	-2 031,5	-1 767,3
Summa leasingnetto	125,5	146,4	812,0	597,2
Varav erhållna från koncernföretag	31,3	45,1	31,3	45,1

Leasingnedskrivningar redovisas under noten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

NOT 3: PROVISIONSINTÄKTER OCH PROVISIONSKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
PROVISIONSINTÄKTER				
Utlåningsprovisioner	230,9	225,8	167,1	157,7
Leasing- och factoring provisioner	144,8	118,8	134,6	93,5
Summa provisionsintäkter	375,7	344,6	301,7	251,2
PROVISIONSKOSTNADER				
Betalningsprovisioner	-7,9	-7,2	-7,3	-6,0
Leasing- och factoring provisioner	-32,1	-19,6	-25,2	-14,2
Summa provisionskostnader	-40,0	-26,8	-32,5	20,2

NOT 4: PERSONALKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Löner och arvoden	-160,5	-167,2	-121,4	-115,5
Sociala avgifter	-38,0	-40,1	-35,2	-35,7
Pensionskostnader ¹⁾	-22,7	-19,9	-17,1	-13,1
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-6,3	-8,6	-4,6	-6,9
Andra personalkostnader	-12,9	-11,2	-10,6	-8,8
Summa personalkostnader	-240,4	-247,0	-188,9	-180,0

¹⁾ Pensionskostnad avser till SHB pensionskassa försäkringsförening inbetald avgift för avtalsenlig pensionsförsäkring.

LÖNER OCH ARVODEN	2002	2001	2002	2001
Styrelse, VD och vVD				
Sverige	-1,7	-1,6	-1,7	-1,6
Finland	-0,9	-1,0	-	-
Danmark	-1,2	-2,7	-	-0,9
Norge	-1,6	-1,4	-1,3	-1,2
	-5,4	-6,7	-3,0	-3,7
Övriga				
Sverige	-93,2	-91,6	-93,2	-91,6
Finland	-32,3	-34,9	-	-
Danmark	-11,8	-17,5	-7,3	-3,7
Norge	-17,8	-16,5	-17,9	-16,5
	-155,1	-160,5	-118,4	-111,8
Totalt	-160,5	-167,2	-121,4	-115,5

Koncernen				
Antal anställda (medeltal under året)	2002	2001		
Sverige	268	269		
Finland	81	93		
Danmark	21	38		
Norge	35	34		
Summa	405	434		
	2002		2001	
Fördelning Män/Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	126	142	119	150
Finland	39	42	34	59
Danmark	10	11	16	22
Norge	21	14	18	16
Summa	196	209	187	247

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar

VILLKOR: Det finns inga avtal i Handelsbanken Finans om avgångsvederlag. Handelsbanken Finans verkställande direktör Ulf Riese har 60 års pensionsålder. Övriga verkställande direktörer har 65 års pensionsålder. Ålderspension utgör i intervallet 60-64 år 65 % av lönen. Från och med 65 års ålder utgår ålderspensionen med 10 % av årslönen upp till 7,5 prisbasbelopp. Därutöver tillkommer pension enligt allmän försäkring. På lönedel överstigande 7,5 prisbasbelopp utgår ålderspension med 65 %. **PENSIONER:** Av koncernens pensionskostnad avser 911 tkr (858) gruppen styrelse och verkställande direktörer. För moderbolaget är motsvarande belopp 746 tkr (691).

NOT 5: ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Lokalkostnader	-30,2	-29,6	-24,9	-24,2
Externa datakostnader	-89,8	-88,2	-79,1	-74,4
Kommunikationskostnader	-29,5	-29,2	-19,0	-18,4
Rese- och marknadsföringskostnader	-38,9	-43,8	-21,2	-21,5
Köpta tjänster	-15,6	-16,5	-13,6	-12,2
Materialanskaffning	-11,1	-11,1	-6,2	-6,4
Andra omkostnader	-10,4	-10,6	-6,0	-5,5
Summa övriga administrationskostnader	-225,5	-229,0	-170,0	-162,6

Revisionskostnad

	Koncernen				Moderbolaget			
	Revision		Konsultation		Revision		Konsultation	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Externrevision								
KPMG	-0,5	-0,4	-1,2	-0,3	-0,2	-0,2	-1,1	-0,3
Deloitte & Touche/BDO Revision	0,0	-0,1	-	-0,0	-0,1	-0,1	-	-0,0
Internrevision	-1,7	-0,9	-	-	-1,4	-0,8	-	-

NOT 6: AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Inventarier	-7,0	-7,4	-4,6	-3,9
Leasingobjekt	-153,9	-194,0	-2 031,5	-1 767,3
Goodwill	-5,3	-3,9	-1,4	-0,2
Övriga av- och nedskrivningar	-0,1	-0,4	-4,7	-3,0
Summa av- och nedskrivningar	-166,3	-205,7	-2 042,2	-1 774,4

NOT 7: KREDITFÖRLUSTER, UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Individuellt värderade lånefordringar				
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-12,8	-34,4	-8,0	-19,4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	3,9	16,9	3,9	13,5
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-7,1	-41,7	-6,9	-26,0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,2	27,4	2,3	11,5
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1,4	24,0	1,5	14,9
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-14,4	-7,8	-7,2	-5,5

Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar

Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-37,3	-20,2	-21,3	-17,5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	25,8	6,2	16,1	6,1
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-0,8	16,7	1,4	16,4
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-12,3	2,7	-3,8	5,0
Årets nettokostnad för kreditförluster	-26,7	-5,1	-11,0	-0,5

NOT 8: BOKSLUTSDISPOSITIONER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Förändring av periodiseringsfond			-42,1	-9,1
Avskrivningar utöver plan, inkråmsgoodwill			-12,9	-
Avskrivningar utöver plan, leasingobjekt			-2 500,0	-2 140,3
Summa bokslutsdispositioner			-2 555,0	-2 149,4

NOT 9: SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Aktuell skattekostnad				
Periodens skatt	-100,2	-68,0	-34,8	-18,7
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-62,9	-51,7	-63,0	-51,7
Skatteeffekt av koncernbidrag	602,0	539,0	602,0	539,0
Uppskjuten skattekostnad				
Förändring i temporära skillnader	-669,0	-561,6	-	-
Summa skatter	-230,1	-142,3	504,2	468,6

Nominell skattesats i Sverige	28,0	28,0	28,0	28,0
--------------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Avvikelser

Ej skattepliktiga intäkter/avdragsgilla kostnader	0,0	0,1	0,0	0,0
Goodwillavskrivningar	0,2	0,2	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	4,2	0,8	-3,1	-2,8
Bokslutsdispositioner			-0,1	0,2
Effekter av utländska skatter och övrigt	2,7	-0,1	-0,2	-0,1
Effektiv skattesats	35,1	29,0	24,6	25,3

Skattemyndigheten har gjort invändningar mot avskrivningar för räkenskapsår 2000, på leasingtillgångar anskaffade 1997. Handelsbanken Finans har under året kostnadsfört debiterad skatt enligt Skattemyndighetens omprövningsbeslut för 2001 års taxering, samt reserverat belopp för förväntad taxeringshöjning avseende 2002 års taxering. Bolaget anser sig ha rätt till avskrivning och ser sig bland annat ha stöd härför i ett av Regeringsrätten avgjort förhandsbesked. Handelsbanken Finans har en pågående process i Länsrätten angående denna fråga.

Bolaget har vidare yrkat avräkning för betald utländsk skatt för räkenskapsåren 1997 till 2001.

Skattemyndigheten har hittills medgivit omkostnadsavdrag med samma belopp, vilket givit en avdragseffekt på 28%. Handelsbanken Finans vidhåller att full avräkning skall ske och har därför redovisat 72% av det ursprungliga beloppet som en skattefordran. För uppgift om eventualtillgång avseende skattetvister se sid 30.

NOT 10: UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Banker i svenska kronor	1 531,7	1 335,6	1 531,7	1 335,7
Banker i utländsk valuta	418,6	524,3	105,2	157,0
Summa utlåning kreditinstitut	1 950,3	1 859,9	1 636,9	1 492,7
varav anläggningstillgångar	1 950,3	1 859,9	1 636,9	1 492,7
varav fordringar på koncernföretag	1 852,6	1 736,3	1 548,0	1 390,2

Löptidsinformation

Betalbara på anfordran	117,2	178,3	115,1	149,0
Återstående löptid om högst tre månader	598,2	546,6	286,8	208,7
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	624,9	665,0	625,0	665,0
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	610,0	470,0	610,0	470,0
Återstående löptid längre än fem år	-	-	-	-
Summa utlåning kreditinstitut	1 950,3	1 859,9	1 636,9	1 492,7

Genomsnittlig återstående löptid (mån)	9	8	10	9
--	---	---	----	---

NOT 11: UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Allmänheten svenska kronor	23 348,8	17 157,5	7 632,9	6 638,3
Allmänheten utländsk valuta	9 336,3	8 530,6	689,2	549,7
Summa	32 685,1	25 688,1	8 322,1	7 188,0
Sannolika kreditförluster	-138,6	-133,9	-64,8	-68,0
Summa utlåning till allmänheten	32 546,5	25 554,2	8 257,3	7 120,0
Varav anläggningstillgångar	32 503,2	25 479,6	8 257,3	7 120,0
Varav omsättningstillgångar	43,3	74,6	-	-
Återtagen egendom	54,5	82,3	-	-
Reservering för sannolika förluster	-11,2	-7,7	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	43,3	74,6	-	-
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	6,0	27,1	-	4,2
Återstående löptid om högst tre månader	1 734,8	1 471,2	418,3	397,6
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	4 473,8	4 483,2	1 699,7	1 873,7
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	12 383,2	10 045,2	4 490,0	3 481,9
Återstående löptid längre än fem år	13 948,7	9 527,5	1 649,3	1 362,6
Summa utlåning till allmänheten	32 546,5	25 554,2	8 257,3	7 120,0
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	59	46	42	42

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN FÖRDELAT PÅ KATEGORIER
 KONCERNEN

	Lånefordringar	Reserver
Svenska motparter		
Privatpersoner	4 696,7	57,2
Kommuner och landsting	730,6	-
Jordbruk och skogsbruk	518,3	-
Tillverkning	3 328,1	10,9
Byggnadsverksamhet	812,4	-
Handel	1 536,7	0,1
Transport	9 257,8	-
Fastighetsförvaltning	1 349,4	-
Övrigt	987,9	0,2
Summa svenska motparter	23 217,9	68,4
Utländska motparter	9 467,2	70,2
Summa	32 685,1	138,6

OSÄKRA FORDRINGAR M M**utlåning till kreditinstitut, allmänheten, leasingobjekt samt övriga tillgångar**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Osäkra fordringar	225,0	284,5	109,1	140,2
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-24,7	-14,3	-22,6	-13,6
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-118,5	-123,2	-62,0	-65,8
Osäkra fordringar, netto	81,8	147,0	24,5	60,8
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	63,6%	48,3%	77,5%	56,6%
Andel osäkra fordringar	0,24%	0,54%	0,08%	0,27%

OMSTRUKTURERADE SAMT OMKLASSIFICERADE
LÅNEFORDRINGARS BOKFÖRDA VÄRDE

	Koncernen	Moderbolaget
	2002	2002
Omstrukturerade lånefordringar före omstrukturering	1,4	1,4
Omstrukturerade lånefordringar efter omstrukturering	1,4	1,4
Osäkra lånefordringar som under perioden återfått status av normal fordran	0,0	0,0

UPPGIFT OM BRUTTOINVESTERING OCH NUVÄRDET AV
FORDRAN AVSEENDE FRAMTIDA MINIMILEASEAVGIFTER

Bruttoinvestering	27 799,0
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen	24 783,6

Fördelning av bruttoinvestering och minimileaseavgifter på förfallotidpunkter

	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	3 532,1	8 588,4	15 678,6	27 799,0
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	3 496,9	8 251,9	13 034,7	24 783,6

Ej intjänade finansiella intäkter 3 273,6

Enligt RR 6 skall en allmän beskrivning göras av väsentliga leasingavtal i årsredovisningen. Det för närvarande största leasingavtalet avser tunnelbanevagnar med Storstockholms Lokaltrafik som kredittagare till ett värde av cirka 2 400 mkr vilket motsvarar 7,2% av Handelsbanken Finans-koncernens totala kreditvolym per 31/12 2002.

NOT 12: AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Aktier svenska kreditinstitut			0,3	0,3
Aktier utländska kreditinstitut			1 516,4	1 519,1
Aktier i övriga utländska dotterbolag			1,6	1,6
Summa aktier och andelar i koncernföretag			1 518,3	1 521,0
Varav anläggningstillgångar			1 518,3	1 521,0

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Antal aktier	Bokfört värde, mkr	Moderbolagets kapitalandel %
UTLÄNDSKA KREDITINSTITUT			
Handelsbanken Rahoitus Oyj (Helsingfors) 0112308-8	37 265 710	1 275,9	100
Handelsbanken Finans AS (Oslo) 941015387	800 000	117,3	100
Collector Inkasso AS (Bergen) 955074203	750	1,6	100
Spartacus A/S (Nykøbing Mors) 70913313	20 000	123,2	100

ÖVRIGA SVENSKA DOTTERFÖRETAG

Kredit-Inkasso AB (Stockholm) 556069-3185	3 000	0,3	100
Summa		1 518,3	

NOT 13: GOODWILL

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Anskaffningsvärde	66,7	66,7	1,0	-
Anskaffningsvärde på tillkommande goodwill	48,4	-	48,4	1,0
Summa anskaffningsvärde	115,1	66,7	49,4	1,0
Akkumulerade avskrivningar vid ingången av året	-7,1	-3,2	-0,2	-
Årets avskrivningar	-5,3	-3,9	-1,4	-0,2
Akkumulerade avskrivningar vid utgången av året	-12,4	-7,1	-1,6	-0,2
Valutaeffekt	2,8	4,2	0,1	0,0
Planenligt restvärde	105,5	63,8	47,9	0,8
Varav anläggningstillgångar	105,5	63,8	47,9	0,8
Eventuellt nedskrivningsbehov har prövats.				

NOT 14: INVENTARIER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Anskaffningsvärde, ingående	56,6	71,2	33,6	39,8
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	4,8	7,9	4,0	7,7
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-9,1	-22,5	-11,3	-13,9
Summa anskaffningsvärde	52,3	56,6	26,3	33,6
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-40,7	-53,9	-24,3	-34,2
Årets avskrivningar	-7,0	-7,4	-4,6	-3,9
Ack avskrivningar på under året sålda objekt	8,6	20,6	11,1	13,8
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-39,1	-40,7	-17,8	-24,3
Planenligt restvärde	13,2	15,9	8,5	9,3
Varav anläggningstillgångar	13,2	15,9	8,5	9,3

NOT 15: LEASINGOBJEKT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Anskaffningsvärde, ingående	2 481,5	3 385,9	19 060,7	13 880,7
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	0,0	0,0	8 030,1	7 765,5
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-336,0	-904,4	-1 832,3	-2 585,5
Summa anskaffningsvärde	2 145,5	2 481,5	25 258,5	19 060,7
Akkumulerade avskrivningar enl plan, ingående	-1 012,8	-1 717,4	-3 518,2	-3 671,6
Årets avskrivningar	-153,9	-194,0	-2 031,5	-1 767,3
Årets nedskrivningar	0,0	0,0	-4,7	-3,0
Ack nedskrivningar	0,0	0,0	-20,0	-17,0
Ack avskrivningar på under året sålda objekt	225,5	898,6	1 599,8	1 940,7
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-941,2	-1 012,8	-3 974,6	-3 518,2
Planenligt restvärde	1 204,3	1 468,7	21 283,9	15 542,5
Varav anläggningstillgångar	1 204,3	1 468,7	21 229,4	15 460,2
Varav omsättningstillgångar	-	-	54,5	82,3
Akkumulerade avskrivningar utöver plan			-9 029,5	-6 529,7
Nettovärde efter avskrivningar utöver plan	1 204,3	1 468,7	12 254,4	9 012,8
Återtagen egendom	-	-	54,5	82,3
Reservering för sannolika förluster	-	-	-11,2	-7,7
Bokfört värde återtagen egendom	-	-	43,3	74,6

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 1 169 mkr (1 703).

NOT 16: ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Kundfordringar	538,8	617,2	524,3	577,4
Sannolika kreditförluster	-4,6	-3,7	-4,6	-3,7
Fordran på moderbolag, koncernbidrag	2 150,0	1 925,0	2 150,0	1 925,0
Övrigt	46,0	307,4	56,3	295,9
Summa övriga tillgångar	2 730,2	2 845,9	2 726,0	2 794,6
Varav omsättningstillgångar	2 730,2	2 845,9	2 726,0	2 794,6

NOT 17: FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Upplupna ränteintäkter	218,5	133,1	191,8	94,7
Övriga upplupna intäkter	11,7	8,9	11,7	8,9
Förutbetalda kostnader	11,5	12,1	10,9	10,7
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	241,7	154,1	214,4	114,3

NOT 18: SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Banker i svenska kronor	15 410,4	13 152,4	15 410,5	13 152,5
Banker i utländsk valuta	9 237,7	8 429,5	6 617,6	5 660,6
Övriga kreditinstitut i utländsk valuta	439,0	475,7	1 337,2	1 241,2
Summa skulder till kreditinstitut	25 087,1	22 057,6	23 365,3	20 054,3
Varav till koncernföretag	23 310,5	19 652,8	21 603,5	17 722,8

LÖPTIDSINFORMATION

Betalbara på anfordran	0,5	173,9	0,5	173,1
Återstående löptid om högst tre månader	17 828,2	17 320,4	16 942,9	16 268,4
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	2 411,1	1 527,4	1 846,0	749,6
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	3 059,7	1 461,1	2 100,3	597,0
Återstående löptid längre än fem år	1 787,6	1 574,8	2 475,6	2 266,2
Summa skulder till kreditinstitut	25 087,1	22 057,6	23 365,3	20 054,3
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	12	12	15	15

NOT 19: UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	1 525,0	725,1	1 525,0	725,0
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	11,5	4,2	6,2	0,9
Summa upplåning från allmänheten	1 536,5	729,3	1 531,2	725,9

LÖPTIDSINFORMATION

Betalbara på anfordran	-	0,9	-	0,9
Återstående löptid om högst tre månader	1 530,3	728,4	1 525,0	725,0
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	-	-	-	-
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	-	-	-	-
Återstående löptid längre än fem år	6,2	-	6,2	-
Summa upplåning från allmänheten	1 536,5	729,3	1 531,2	725,9
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	0	0	0	0

NOT 20: EMITTERADE VÄRDEPAPPER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Certifikat i svenska kronor	-	-	-	-
Obligationslån i utländsk valuta	77,4	111,0	-	-
Summa emitterade skuldebrev	77,4	111,0	-	-
Varav skulder till koncernföretag	-	-	-	-

LÖPTIDSINFORMATION

Återstående löptid om högst ett år	31,0	31,7	-	-
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	46,4	79,3	-	-
Återstående löptid längre än fem år men högst tio år	-	-	-	-
Återstående löptid längre än tio år	-	-	-	-
Summa emitterade skuldebrev	77,4	111,0	-	-
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	13	19	-	-

NOT 21: ÖVRIGA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Leverantörsskulder	585,2	233,6	546,8	167,2
Övrigt	715,7	648,2	635,3	565,4
Summa övriga skulder	1 300,9	881,8	1 182,1	732,6

NOT 22: UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Upplupna räntekostnader	166,2	120,7	144,2	96,3
Övriga upplupna kostnader	88,6	107,0	5,9	24,8
Förutbetalda intäkter	142,2	204,6	142,0	204,5
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	397,0	432,3	292,1	325,6

NOT 23: AVSÄTTNING FÖR UPPSKJUTNA SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Uppskjuten skattefordran				
Maskiner och inventarier	1,4	-	-	-
Övrigt	26,4	36,5	-	-
Summa	27,8	36,5	-	-
Uppskjuten skatteskuld				
Maskiner och inventarier	2 305,3	1 647,6	-	-
Periodiseringsfond	27,7	18,1	-	-
Goodwill	3,6	-	-	-
Övrigt	-	0,5	-	-
Summa	2 336,6	1 666,2	-	-
Netto uppskjuten skatteskuld	2 308,8	1 629,7	-	-

FÖRÄNDRING AV UPPSKJUTEN SKATT

KONCERNEN

	Redovisat		Övriga förändringar	Utgående balans
	Ingående balans	över resultat-räkningen		
Maskiner och inventarier	1 647,6	656,3	-	2 303,9
Periodiseringsfond	18,1	9,6	-	27,7
Goodwill	-	3,6	-	3,6
Övrigt	-36,0	-0,5	10,1	-26,4
Summa	1 629,7	669,0	10,1	2 308,8

NOT 24: EFTERSTÄLLDA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Förlagslån i utländsk valuta	52,5	51,0	-	-
Summa efterställda skulder	52,5	51,0	-	-
Varav skulder till koncernföretag	50,4	47,3	-	-

Specifikation på förlagslån i koncernen

Utgivnings/ slutbetalningsår		Ursprungligt nominellt belopp	Räntesats %	Utestående belopp SEK
I UTLÄNSK VALUTA				
1995/2006	NOK	50,4	Float	50,4
Övriga förlagslån	FIM	14,7	Fix	2,1
Summa utländsk valuta				52,5

NOT 25: OBESKATTADE RESERVER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Accumulerade avskrivningar utöver plan				
Leasingobjekt			9 029,4	6 529,7
Inkrämsgoodwill			12,9	-
Periodiseringsfond			166,8	124,7
Summa obeskattade reserver			9 209,1	6 654,4

NOT 26: EGET KAPITAL

Koncernen	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets vinst	Totalt
Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning	155,0	4 730,2	1 183,1		6 068,3
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		1 907,5	-1 907,5		
Förändring av kursdifferens på finansiering av dotterbolagsaktier		26,0			26,0
Förändring av omräkningsdifferens			-49,0		-49,0
Erhållet koncernbidrag			2 150,0		2 150,0
Skatteeffekt av koncernbidrag			-602,0		-602,0
Årets resultat				426,3	426,3
Utgående eget kapital	155,0	6 663,7	774,6	426,3	8 019,6

Moderbolaget	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets vinst	Totalt
Ingående eget kapital	155,0	33,8	-88,0		100,8
Erhållet koncernbidrag			2 150,0		2 150,0
Skatteeffekt av koncernbidrag			-602,0		-602,0
Årets resultat				-1 547,4	-1 547,4
Utgående eget kapital	155,0	33,8	1 460,0	-1 547,4	101,4

Aktiekapital 1 550 000 aktier à nom. 100 kr

Moderbolagets eget kapitalandel av obeskattade reserver uppgår till 6 630,6 mkr.

NOT 27: ÖVRIGA ÅTAGANDEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2002	2001	2002	2001
Ränteswappar nom.	219,0	223,4	219,1	223,4
Ränterelaterade kontrakt	219,0	223,4	219,1	223,4
Beviljade men ej utbetalda krediter	8 977,5	3 970,0	7 177,1	2 340,2
Andra åtaganden	8 977,5	3 970,0	7 177,1	2 340,2
Summa åtaganden	9 196,5	4 193,4	7 396,2	2 563,6

Avtalade framtida leasingavgifter fördelade på de perioder under vilka de förfaller till betalning.

	2003	2004	2005	2006	2007	Total
	25	27	28	9	0	89

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR**EVENTUALTILLGÅNGAR OCH ANSVARSFÖRBINDELSER**

Handelsbanken Finans driver för närvarande ett antal skattetvister. De sammanlagda kraven uppgår till ca 236 miljoner kronor. Handelsbanken Finans driver inga tvister som kvalificerar som ansvarsförbindelser.

UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE

Värdering av balansräkningen har gjorts genom att jämföra bokfört värde med ett diskonterat nuvärde (verkligt värde). Härvid har inga väsentliga skillnader framkommit.

INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Koncernen	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Totalt
Ränteintäkter	1196,5	69,1	344,2	144,2	1754,0
Leasingintäkter	279,4	-	-	-	279,4
Provisionsintäkter	293,9	6,1	70,3	5,4	375,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1,2	-	-	-	1,2
Övriga rörelseintäkter	13,9	1,3	2,0	18,9	36,1
Summa intäkter	1 784,9	76,5	416,5	168,5	2 446,4

Moderbolaget	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Totalt
Ränteintäkter	539,5	24,2	56,7	137,8	758,2
Leasingintäkter	2 240,4	128,1	109,6	365,4	2 843,5
Provisionsintäkter	293,9	2,3	0,1	5,4	301,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,7	-	-	-	-0,7
Övriga rörelseintäkter	38,5	0,4	0,1	18,3	57,3
Summa intäkter	3 111,6	155,0	166,5	526,9	3 960,0

OSÄKRA LÅNEFORDRINGAR FÖRDELADE PÅ KATEGORIER

Koncernen	Oreglerade		Osäkra brutto	Reserv		Osäkra netto
	Fordringar	Reserv		Gruppvís	Individuell	
Privatpersoner	164,7	118,5	164,7	118,5	-	46,2
Byggnadsverksamhet	4,9	2,0	4,9	-	2,0	2,9
Handel	7,8	2,6	7,8	-	2,6	5,2
Tillverkningsindustri	27,4	10,2	27,4	-	10,2	17,2
Transport	9,2	3,0	9,2	-	3,0	6,2
Övrigt	11,0	6,9	11,0	-	6,9	4,1
Totalt	225,0	143,2	225,0	118,5	24,7	81,8

RÄNTERISKER

Räntebindingstider för tillgångar och skulder, 31 december 2002

KONCERNEN	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	715,3	155,0	470,0	610,0	-	1 950,3
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	28 257,4	1 117,1	462,5	2 328,2	1 585,6	33 750,8
Summa räntebärande tillgångar	28 972,7	1 272,1	932,5	2 938,2	1 585,6	35 701,1
Skulder till kreditinstitut	18 683,2	1 368,3	1 156,7	2 378,7	1 500,2	25 087,1
Upplåning från allmänheten	1 536,5	-	-	-	-	1 536,5
Emitterade värdepapper	77,4	-	-	-	-	77,4
Summa räntebärande skulder	20 297,1	1 368,3	1 156,7	2 378,7	1 500,2	26 701,0
Poster utanför balansräkningen, netto	120,0	-	-	-120,0	-	
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	8 795,6	-96,2	-224,2	439,5	85,4	
Kumulativ differens	8 795,6	8 699,4	8 475,2	8 914,7	9 000,1	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	22,7%	22,4%	21,8%	23,0%	23,2%	

MODERBOLAGET	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	401,9	155,0	470,0	610,0	-	1 636,9
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	25 723,0	861,4	24,4	1 349,9	1 582,5	29 541,2
Summa tillgångar	26 124,9	1 016,4	494,4	1 959,9	1 582,5	31 178,1
Skulder till kreditinstitut	18 727,0	1 099,5	674,1	1 367,3	1 497,4	23 365,3
Upplåning från allmänheten	1 531,2	-	-	-	-	1 531,2
Summa skulder	20 258,2	1 099,5	674,1	1 367,3	1 497,4	24 896,5
Poster utanför balansräkningen, netto	120,0	-	-	-120,0	-	
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	5 986,7	-83,1	-179,7	472,6	85,1	
Kumulativ differens	5 986,7	5 903,6	5 723,9	6 196,5	6 281,6	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	16,8%	16,5%	16,0%	17,4%	17,6%	

KAPITALTÄCKNINGSANALYS

	Koncernen		Moderbolaget	
Kapitalbas	2002		2002	
Primärt kapital	7 936,7		6 687,8	
Supplementärt kapital	50,6		-	
Summa kapitalbas	7 987,3		6 687,8	
Kapitalkrav	2002		2002	
Riskvägt belopp				
avseende kreditrisker				
(samt belopp före riskvägning)				
Grupp A (0%)	0,0	(30 076,1)	0,0	(30 935,9)
Grupp B (20%)	13,4	(66,8)	0,5	(2,2)
Grupp C (50%)	9,4	(18,9)	9,4	(18,9)
Grupp D (100%)	14 340,0	(14 340,0)	10 444,9	(10 444,9)
Summa riskvägt belopp	14 362,8	(44 501,8)	10 454,8	(41 401,9)
Kapitaltäckningsgrad %	55,61		63,97	

TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

	USD	EURO	DKK	NOK	GBP	Övriga Valutor
KONCERNEN						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	19,5	315,1	4,8	78,4	0,0	0,8
Utlåning till allmänheten	611,0	6 060,1	1 130,5	1 735,3	3,7	1,8
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	595,7	6 055,4	1 323,0	1 697,1	3,7	1,8
In- och upplåning från allmänheten	4,9	5,3	1,3	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	77,4	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	2,1	-	50,4	-	-
Övriga tillgångar och skulder	-29,9	-229,8	186,8	-65,3	-	-0,8
Nettoposition i utländsk valuta	0,0	5,2	-2,2	0,9	0,0	0,0

Kassaflödesanalys

(mkr)	2002	Koncernen 2001	2002	Moderbolaget 2001
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	656,4	490,0	503,5	294,2
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet:				
Kreditförluster	52,7	38,7	29,4	18,1
Av- och nedskrivningar	166,3	205,7	2 042,2	1 774,4
Betalda inkomstskatter	-130,8	-190,6	-81,6	-144,7
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:				
Utlåning till allmänheten	-7 048,6	-6 561,2	-1 166,7	-714,4
Leasingobjekt	113,9	3,7	-7 777,6	-7 103,7
Skulder till kreditinstitut	3 029,5	6 230,3	3 311,0	6 353,5
Upplåning från allmänheten	807,2	412,6	805,3	412,6
Emitterade värdepapper	-33,6	-2 219,3	0,0	-2 195,3
Övriga skulder och tillgångar	611,6	-68,1	603,8	-63,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 775,4	-1 658,2	-1 730,7	-1 368,3
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring aktier	0,0	-0,1	2,7	1,0
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-4,3	-36,5	-3,8	-7,5
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-47,0	-4,2	-48,4	-1,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-51,3	-40,8	-49,5	-7,5
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Förlagslån	1,5	-41,4	-	-
Erhållet koncernbidrag	1 925,0	1 300,0	1 925,0	1 300,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 926,5	1 258,6	1 925,0	1 300,0
PERIODENS KASSAFLÖDE	99,8	-440,4	144,8	-75,8
Likvida medel vid periodens början	1 860,0	2 254,4	1 492,7	1 559,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 775,4	-1 658,2	-1 730,7	-1 368,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-51,3	-40,8	-49,5	-7,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 926,5	1 258,6	1 925,0	1 300,0
Kursdifferens i likvida medel	-9,5	46,0	-0,6	8,9
Likvida medel vid periodens slut	1 950,3	1 860,0	1 636,9	1 492,7

Förslag till resultatdisposition

Koncernens fria egna kapital enligt koncernbalansräkningen uppgår till 1 200,9 mkr.
Ingen avsättning krävs till bundna reserver.

Till bolagsstämman behandling:

Balanserade vinstmedel	1 460,0
Årets resultat	-1 547,4
	-87,4

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten om 87.4 mkr balanseras i ny räkning.

Stockholm den 17 februari 2003

THOMMY MOSSINGER
Ordförande

CLAES FOBERG

PETRI HATAKKA

MAGNUS UGGLA

BENGT RAGNÅ

ULF RIESE
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Handelsbanken Finans AB (publ)
Organisationsnummer 556053-0841

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Handelsbanken Finans AB (publ) för år 2002. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionsd i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga fel. Handelsbankens interna revisionsavdelning har under året löpande granskat den interna kontrollen och räkenskaperna. Rapporter häröver har avgivits till oss. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget.

Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger därmed en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

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

Stockholm den 3 mars 2003

KPMG Bohlins AB
Roland Nilsson
Auktoriserad revisor

Ulf Davéus
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen
förordnad revisor

Femårsöversikt

(mkr)	2002	2001	2000	1999	1998
MODERBOLAGET					
RESULTATRÄKNING					
Leasingintäkter	2 844	2 365	2 067	1 698	1 433
Övriga rörelseintäkter	72	48	63	47	
Summa rörelseintäkter	2 916	2 413	2 130	1 745	1 433
Omkostnader	-2 401	-2 118	-1 906	-1 574	-1 302
Kreditförluster	-11	-1	-3	-1	-12
Summa rörelsekostnader	-2 412	-2 119	-1 909	-1 575	-1 314
Rörelseresultat	504	294	221	170	119
Bokslutsdispositioner	-2 555	-2 149	-1 449	-552	-482
Skatter	504	468	158	107	102
Årets resultat	-1 547	-1 387	-1 070	-275	-261
BALANSRÄKNING					
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	1 637	1 493	1 560	672	403
Utlåning till allmänheten	8 257	7 120	6 424	5 171	4 274
Inventarier	9	9	6	9	16
Leasingobjekt	21 284	15 543	10 209	7 777	6 941
Övriga tillgångar	4 506	4 430	3 539	1 881	1 795
Summa tillgångar	35 693	28 595	21 738	15 510	13 429
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	23 365	20 054	13 701	10 727	7 556
Upplåning från allmänheten	1 531	726	313	315	299
Emitterade värdepapper mm	-	-	2 195	519	2 217
Övriga skulder	1 487	1 060	924	658	635
Summa skulder	26 383	21 840	17 133	12 219	10 707
Obeskattade reserver	9 209	6 654	4 504	3 055	2 503
Eget kapital	101	101	101	236	219
Summa skulder och eget kapital	35 693	28 595	21 738	15 510	13 429

Resultat- och balansräkningar har justerats med hänsyn till nu tillämpade redovisningsprinciper.

(mkr)	2002	2001	2000	1999	1998
-------	------	------	------	------	------

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

Leasingintäkter 1)	279	340	414	587	906
Övriga rörelseintäkter 1)	1 036	837	662	620	457
Summa rörelseintäkter	1 315	1 177	1 076	1 207	1 363
Omkostnader	-632	-682	-689	-894	-1 091
Kreditförluster	-27	-5	-11	1	-27
Summa rörelsekostnader	-659	-687	-700	-893	-1 118
Rörelseresultat	656	490	376	314	245
Skatter	-230	-142	-127	-51	-34
Årets resultat	426	348	249	263	211

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut 1)	1 950	1 860	2 254	1 528	946
Utlåning till allmänheten	32 546	25 554	19 000	15 069	13 022
Inventarier	13	16	17	20	27
Leasingobjekt 1)	1 204	1 469	1 668	2 161	2 792
Övriga tillgångar	3 079	3 064	2 100	587	485
Summa tillgångar	38 792	31 963	25 039	19 365	17 272

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Skulder till kreditinstitut	25 087	22 058	15 827	13 243	10 054
Upplåning från allmänheten	1 536	729	317	320	304
Emitterade värdepapper mm	77	111	2 330	703	2 508
Övriga skulder	4 072	2 997	2 276	2 066	1 871
Summa skulder	30 772	25 895	20 750	16 332	14 737
Eget kapital	8 020	6 068	4 289	3 033	2 535
Summa skulder och eget kapital	38 792	31 963	25 039	19 365	17 272

1) Finansiella leasingavtal tecknade under 1997 och senare har på koncernnivå redovisats som utlåning till allmänheten istället för leasingobjekt. För avtal tecknade tidigare år har ingen förändring gjorts.



Fr. vänster: Lars Göransson, Gunnar Moström, Christina Gustavsson, Carl Renström, Ulf Riese, Bo Liljgren, Vesa Kantee, Jan Larsson, Carl Hårleman

Ledningsgrupp

Ulf Riese

VD Handelsbanken Finans

Född: 1959

Utbildning: Civ. Ek. (Handelshögskolan),
International Certificate (New York
University), AMP (Harvard University)

Började i Handelsbanken Finans: 1995

Började i Handelsbanken: 1983

Christina Gustavsson

IT- och Informationschef

Född: 1952

Utbildning: Civ. Ek. (Handelshögskolan)
Började i Handelsbanken Finans: 1997
Började i Handelsbanken: 1997

Lars Göransson

Personalchef

Född: 1951

Utbildning: Socionom

Började i Handelsbanken Finans: 1996

Började i Handelsbanken: 1975

Carl Hårleman

Ekonomichef

Född: 1960

Utbildning: Civ. Ek.

Började i Handelsbanken Finans: 1987

Började i Handelsbanken: 1987

Vesa Kantee

Kreditchef

Född: 1961

Utbildning: Jur. Kand.

Började i Handelsbanken Finans: 1995

Började i Handelsbanken: 1995

Jan Larsson

Rörelsechef Regionbanksrörelsen

Född: 1960

Utbildning: Civ. Ek.

Började i Handelsbanken Finans: 2002

Började i Handelsbanken: 1985

Bo Liljgren

Rörelsechef Säljfinans

Född: 1963

Utbildning: Göteborgs Handelshögskola,
Institutet för Försäkrings Utbildning (IFU),
Skandia 1987-90

Började i Handelsbanken Finans: 1999

Började i Handelsbanken: 1996

Gunnar Moström

Rörelsechef Norden

Född: 1958

Utbildning: Civ. Ek.

Började i Handelsbanken Finans: 1996

Började i Handelsbanken: 1982

Carl Renström

Rörelsechef Fakturaservice

Född: 1959

Utbildning: Jur. Kand.

Började i Handelsbanken Finans: 1999

Började i Handelsbanken: 1987

Adresser

Handelsbanken Finans AB (publ)
Organisationsnummer 556053-0841
 Postadress: 106 35 Stockholm
 Telefon: +46 8 701 46 00
 Telefax: +46 8 701 48 00
 Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 42
www.handelsbanken.se/finans

**Handelsbanken Finans Midtfinans
 filial i Danmark**
 Adress: Vestergade 2, 7430 Ikast
 Telefon: +45 9715 5777
 Telefax: +45 9715 5877

Adress: Nytorv 19, 1450 København K
 Telefon: +45 3332 5777
 Telefax: +45 3332 5775
www.handelsbanken.dk

Spartacus A/S
 Postadress: Postboks 32, 7900 Nykøbing Mors
 Telefon: +45 97 72 57 11
 Telefax: +45 97 72 56 12
 Besöksadress: Kirketorvet
www.handelsbanken.dk

**Handelsbanken Finans filial i Finland samt
 Handelsbanken Finans Rahoitus Oyj**
 Postadress: PB 900, 00101 Helsingfors
 Telefon: +358 9 13371
 Telefax: +358 9 1337368
 Besöksadress: Glogatan 6 A
www.handelsbanken.fi

**Handelsbanken Finans filial i Norge samt
 Handelsbanken Finans AS**
 Postadress: Postboks 1342 Vika, 0113 Oslo
 Telefon: +47 229 40700
 Telefax: +47 223 32412
 Besöksadress: Rådhusgaten 27
www.handelsbanken.no/finans

Bildredovisning

Specifikation av fotografierna i
 Handelsbanken Finans Årsredovisning 2002

Omslagets framsida	Interiör från Midtfinans, Ikast Karsten Jørgensen, Ikast Stureplanskontoret, Stockholm
Omslagets insida	Interiör från Midtfinans, Ikast
Sid 1	Svein Helge Hauge, Oslo Interiör från Handelsbankens Finans, Oslo
Sid 3	Ulf Riese, VD Handelsbanken Finans
Sid 4	Interiör från Midtfinans, Ikast
Sid 5	Interiör från Midtfinans, Ikast Liv Hårstadhaugen, Oslo
Sid 7	Interiör från Handelsbanken Finans, Oslo
Sid 9	Handelsbanken Finans, Stockholm
Sid 10	Pauline Nyqvist och Birgitta Juhnestam, Stockholm
Sid 11	Alimak-bygghiss, Stockholm Midtbanks kontor, Ikast Interiör från Handelsbanken Finans, Stockholm
Sid 12	Anette Kalhøj, Ikast Mini Cooper, Stockholm Coca-Cola i Studio Nilsson & Lundberg, Stockholm
Sid 13	Canon-kopieringsmaskin, Stockholm
Sid 14	MacFreeze byggarbetsplats, Stockholm
Sid 15	Interiör från Handelsbanken Finans, Oslo Robert Wahlström, Stockholm SE-Tech-komponent i Studio Nilsson & Lundberg, Stockholm
Sid 16	Aktiiviraha-kort i Studio Nilsson & Lundberg, Stockholm
Sid 17	Euronics-skylt, Stockholm Husvagnar, Stockholm Per Waldaeus och Tina Jansson, Stockholm
Sid 18	Per Waldaeus, Maria Walters och Bengt Lundholm, Stockholm

Form och produktion: Kai Petri
 Copy: Fenix Reklambyrå AB
 Fotograf: Pelle Nilsson
 Tryck: Fagerblads, Västerås 2003

Handelsbanken Finans är ett av Nordens ledande finansbolag med ett heltäckande sortiment av lokala finansbolagstjänster i Sverige, Finland, Norge och Danmark vid Handelsbankens 544 bankkontor.

HANDELSBANKEN FINANS
- EN VIKTIG DEL I EN RIKTIG BANK



Handelsbanken Finans

www.handelsbanken.se/finans