

# Årsredovisning 2003

**Handelsbanken Finans**



## Handelsbanken Finans år 2003

- Det högsta rörelseegrensresultatet någonsin: 436 miljoner kronor
- Högre lönsamhet än Handelsbankskoncernen för nionde året i rad: 29,9%
- 17% volymtillväxt, kostnaderna ner 2%
- Finansbolagstjänsternas resultatbidrag i Handelsbankskoncernen: 1 032 miljoner kronor
- Ökade marknadsandelar inom alla väsentliga verksamhetsområden
- Antalet Köpkort passerade 300 000
- Hälften av vagnparkskunderna utnyttjar nya tjänsten på Internet
- Verksamheten startade i Storbritannien



# Innehållsförteckning

VD har ordet .....	2
Affärsidé och mål .....	4
Resultat .....	6
Arbetsätt .....	8
Erbjudanden	
<b>Leasing och Avbetalning</b>	
- Investera och expandera .....	10
- Leverantörssamarbete .....	12
- Bilen i företaget .....	13
<b>Fakturaservice</b>	
- Tid är pengar .....	14
<b>Säljfinansiering</b>	
- Högre lönsamhet genom förmånlig finansiering .....	16
Medarbetare .....	18
Nyckeltal .....	20
Definitioner .....	20
Förvaltningsberättelse .....	21
Resultaträkning .....	22
Balansräkning .....	23
Förändring i eget kapital .....	24
Kassaflödesanalys .....	25
Redovisningsprinciper .....	26
Noter .....	27
Resultatdisposition .....	34
Revisionsberättelse .....	34
Femårsöversikt .....	35
Ledningsgrupp .....	36
Adresser .....	37

*Bildredovisning, se sidan 37. Samtliga bilder är från Handelsbanken Finans verksamhet och kunder.*

## Skillnad mellan rörelsegrensresultat och legalt resultat

Handelsbanken Finans ingår i rörelsegrenen Kontorsrörelsen inom Handelsbankskoncernen. Därmed redovisas Handelsbanken Finans resultat i den rörelsegrensredovisning som ingår i Handelsbankens årsredovisning. Rörelsegrensresultatet är det operativa måttet för utvärdering av verksamheten och 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.

# Vårt 40:e år – det allra bästa hittills!

Vårt 40:e verksamhetsår blev det allra bästa hittills, trots att konjunkturen inte varit den bästa. Rörelsegrensresultatet uppgick till 436 miljoner kronor, det högsta i vår historia. För nionde året i rad uppnådde vi vårt företagsmål: en högre lönsamhet än Handelsbankskoncernens. Räntabiliteten på eget kapital efter schablonskatt uppgick till 29,9%.

Samtliga affärsområden ökade sitt resultat. Ersättningen till Handelsbankens kontor ökade kraftigt (+18%), vi investerade i vår fortsatta nordiska uppbyggnad och vi etablerade oss i Storbritannien. Trots den negativa resultatpåverkan dessa faktorer innebar, lyckades vi öka vårt resultat med 13%. Medelkreditvolymen ökade med 17% medan kostnaderna minskade med 2%. Kreditförlusterna sjönk till 10 miljoner kronor (27%).

## De 40 första åren

1963 bildades Svenska Finans som första svenska finansbolag i modern mening. I närmare 30 år arbetade vi, liksom andra finansbolag, helt separat från banken. Insikten om fördelarna med att arbeta som en integrerad del i moderkoncernen Handelsbanken ledde till namnbyte och förändrad inriktning i början av 90-talet. Vi beslutade att avveckla verksamheter som bättre utfördes av banken eller inte passade in.

Vårt framtida arbetssätt i Handelsbanken Finans tydliggjordes 1995 då vi slog fast ambitionen att vara bäst på det vi gjorde. Fokus sattes på vårt lönsamhetsmål: att ha en stabil lönsamhet som överstiger snittet i Handelsbankskoncernen. Inte minst viktigt var att se till att Handelsbankens kontor skulle vara kunniga och motiverade att tillhandahålla finansbolagstjänsterna till kunderna. Vi gick från att vara ett svenskt till ett komplett nordiskt finansbolag och gjorde förvärv i Norge, Danmark och Finland.

I snitt har vi haft en årlig räntabilitet på 25,7% och ökat balansräkningen med 24,7% per år sedan 1995, samtidigt som omkostnaderna endast ökat med 6,8%. Effektiviteten mätt som kostnad per kreditvolym har förbättrats med i snitt 14% per år.

## Nöjda kunder

Mycket av arbetet med finansbolagstjänsterna i Handelsbankskoncernen utförs i dag på kontoren som en naturlig och viktig del av den helhet som erbjuds

kunderna. En stor del av resultatet från finansbolagstjänsterna redovisas i kontorsresultatet. Läger man ihop Handelsbanken Finans rörelsegrensresultat med kontorens nettointäkter från finansbolagstjänsterna och inkasserade medel uppgår resultatpåverkan till 1 032 miljoner kronor eller 9% av Handelsbankskoncernens resultat. Det är en ökning med 21% från året före.

Att lönsamhet kommer från att ha nöjda kunder och ständigt förbättrad kostnadseffektivitet är vår övertygelse. Vi har inga särskilda mål när det gäller volym eller marknadsandelar utan ser marknadsandelarna som en funktion av hur nöjda kunderna är. 2003 ökade marknadsandelarna inom alla våra tre verksamhetsgrenar i Sverige. Vår marknadsledande position inom Säljfinansiering stärktes genom en rad nya samarbeten. Inom området leasing och avbetalning steg medelvolymer i Sverige med 21% och volymen översteg 20 miljarder kronor. I Sverige är Handelsbanken Finans marknadsledande inom fakturatjänster och hade en marknadsandel på 46% av de bankägda finansbolagen.

Medelvolymen ökade till 34,3 miljarder kronor, vår högsta hittills. I Sverige växte intresset för nya tjänsten FakturaLink som innebär en automatiserad lösning för kundernas faktureringsrutiner och påtagligt snabbare inbetalningar. Lanseringen av Vagnpark på Internet motogs väl och över 50% av befintliga kunder har redan valt den nya tjänsten och många nya kunder har visat intresse eller anslutit sig. Inom Säljfinans fortsatte framgångarna med Köpkortet. Totalt finns nu ca 300 000 kort utgivna och kortomsättningen ökade med hela 39%.

## De nordiska enheterna och Storbritannien

Inom samtliga nordiska enheter ökade resultatet och lönsamheten. Totalt ökade resultatet med 25% till 94,3 miljoner kronor och räntabiliteten var 20%. Samtliga enheter ökade sin räntabilitet.

Vår finska verksamhet sänkte kostnaderna kraftfullt genom vårt nya kortsystem. I Norge ökade resultat och



lönsamhet trots ett sämre investeringsklimat. Spartacus, vår danska enhet för konsumentfinansiering fortsatte sin positiva utveckling och Midtfinans inriktade ansträngningarna på att få in finansbolagstjänsterna som en naturlig del på bankens 31 kontor.

Storbritannien är numera en del av Handelsbankens hemmamarknad och det var därför naturligt att 2003 etablera även Handelsbanken Finans där. Finansbolagsmarknaden i Storbritannien är en av de allra största i Europa. Omkring 25% av alla investeringar finansieras med Leasing och så kallad Hire Purchase. Genom vår nystartade filial kan nu bankens 10 kontor runt om i Storbritannien erbjuda dessa tjänster till sina kunder.

## Framtiden

Enligt min mening finns all anledning att tro att finansbolagstjänsterna kommer att öka i betydelse framgent.

I Europa växer finansbolagstjänsterna betydligt snabbare än BNP även om konjunkturutsikterna ännu inte entydigt ljusnat. En viktig faktor är att tjänsterna tillhandahålls på ett enklare sätt, en annan faktor är de nya internationella kapitaltäckningsreglerna som väntas bli införda (Basel II).

Sverige har vid årskiftet fått nya regler om företagsinteckningar. Dessa innebär att företagsinteckningar försämras som säkerhet för kreditgivaren och för företagen blir det därför ännu mer viktigt att effektivt utnyttja sin finansiella kapacitet. Finansbolagstjänsterna gör att företagen utnyttjar sin säkerhetsmassa fullt ut. Leasing och avbetalning är också enkla och kostnadseffektiva finansieringslösningar för företag, med skräddarsydda villkor för återbetalning av investeringen. Fakturakrediter är inte bara ett effektivt sätt för ett växande företag att i takt med ökade behov få rörelsefinansiering, det är också ett bra sätt att snabba upp och rationalisera företagets inbetalningar. I takt med att kunderna förstår nyttan med tjänsterna växer marknaden.

Inom säljfinansiering blir det allt viktigare att kunna erbjuda privatkunder möjlighet att konsumentvänligt dela upp sina större inköp. Nackdelarna med kontanter både för handel och konsument blir alltmer uppenbara och kortanvändningen ökar.

Vi har en stor potential i att växa. Dels genom att bli ännu bättre på att sprida kunskap om och konkretisera



nyttan med våra tjänster för befintliga och potentiella Handelsbankskunder. Dels genom att växa på de marknader utanför Sverige där Handelsbanken har och bygger nya kontor.

Hotbilder finns, främst kanske i att en redan tuff konkurrens hela tiden hårdnar och att konjunkturen kan verka osäker. Verksamheten kräver en ständig jakt på effektivisering.

Trots det tycker jag att det finns all anledning att se ljus på framtiden. Avgörande för vår framgång är varje medarbetares vilja att varje dag bli lite, lite bättre.

När jag nu efter detta nionde bokslut som VD för Handelsbanken Finans tillträder posten som vice VD i Handelsbanken och chef för Handelsbanken Kapitalförvaltning vill jag rikta mitt varma tack till alla våra kunder, återförsäljare och leverantörer för det förtroende ni visat oss och till alla Handelsbankens kontor i Norden och Storbritannien samt våra 400 medarbetare i Handelsbanken Finans för att vi tillsammans gjorde vårt 40:e verksamhetsår till det mest framgångsrika hittills.

Ulf Riese  
VD



# Affärsidé och mål

Handelsbanken Finans ska vara det bästa finansbolaget i Norden och Storbritannien – 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 målet att ha en högre lönsamhet än Handelsbankskoncernen. 2003 var det nionde året i rad som målet uppfylldes och räntabiliteten uppgick till 29,9%.

## FEM PERSPEKTIV

*Handelsbanken Finans arbetar efter samma koncernpolicy som övriga delar inom Handelsbankskoncernen; fler nöjda kunder och lägre kostnader än konkurrenterna. För Handelsbanken Finans innebär detta ett arbete utifrån 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 därtill ambitionen att erbjuda lösningar som är lönsammare, enklare och säkrare för kunderna så att dessa vill välja Handelsbanken Finans även fortsättningsvis.

### 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 bildades 1973.

### Produktutveckling

Produktutveckling ska prioriteras efter kundnytta. Nyttan av tjänsterna ska vara enkel att förstå, så att tjänsterna uppfattas som uppenbart bra. Det innebär 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 kostnadseffektivare, enklare och säkrare processer ska Handelsbanken Finans erbjuda lönsammare tjänster för bankens kontor, återförsäljare, leverantörer och deras kunder.



# Hög lönsamhet, kraftig tillväxt och minskade omkostnader

## Rörelsegrensresultat

Handelsbanken Finans rörelsegrensresultat har utvecklats mycket väl de senaste fem åren och i snitt ökat med 14% per år. År 2003 ökade resultatet med 13% till 436 miljoner kronor efter avdrag för ersättningar till bankkontoren.

## Kontorens nettointäkt på finansbolagstjänsterna exklusive inkasserade medel

Bankkontoren inom Handelsbankskoncernen ökade sina nettointäkter på finansbolagsprodukterna med 18% år 2003 till 216 miljoner kronor, inkasserade medel exkluderade. De fem senaste åren har nettointäkterna ökat i snitt med 27% per år.

## Resultatbidrag i Handelsbankskoncernen

Finansbolagstjänsternas resultatpåverkan i Handelsbankskoncernen ökade år 2003 med 21%, vilket innebär att resultatbidraget från finansbolagstjänsterna uppgick till 1 032 miljoner kronor.

## Handelsbanken Finans kreditvolym

Kreditvolymernas tillväxt fortsatte under år 2003 och medelvolymer ökade med 17% till 34,3 miljarder kronor.

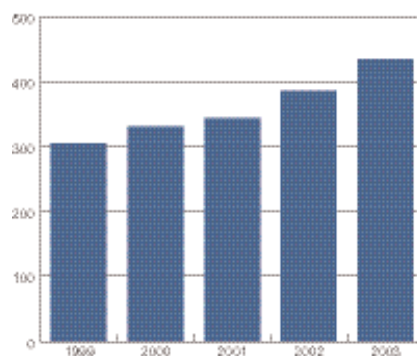
## Räntabilitetsutveckling

För nionde året i rad genererade Handelsbanken Finans en högre räntabilitet än Handelsbankskoncernen och bidrog därmed till att förbättra den totala räntabiliteten för koncernen. Räntabiliteten uppgick till 29,9% år 2003 vilket var 15 procentenheter högre än Handelsbankskoncernens.

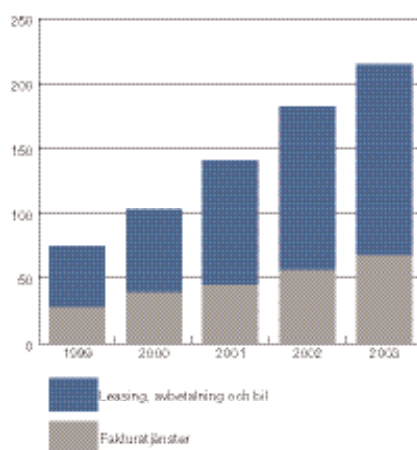
## Handelsbanken Finans omkostnader/volym

Effektivitetsutvecklingen mätt genom omkostnader/volym var fortsatt positiv för Handelsbanken Finans. De åtta senaste åren har relationen omkostnader i förhållande till kreditvolymen förbättrats med i snitt 14% per år. År 2003 uppgick omkostnadernas andel av kreditvolymerna till 1,17%, vilket är en förbättring med 13% jämfört med föregående år.

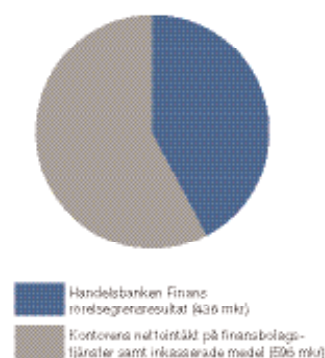
HANDELSBANKEN FINANS  
RÖRELSEGRENSRESULTAT (mkr)



KONTORENS NETTOINTÄKT PÅ  
FINANSBOLAGSTJÄNSTERNA  
EXKLUSIVE INKASSERADE MEDEL (mkr)



RESULTATBIDRAG I  
HANDELSBANKSKONCERNEN

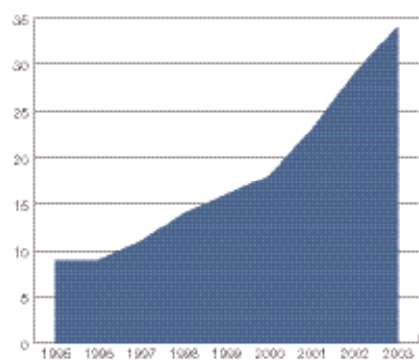




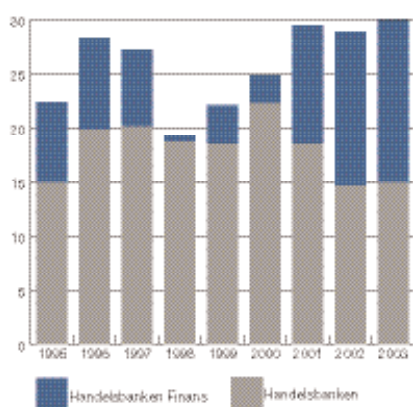
# RÖRELSEGRÄNSRESULTAT (mkr)

	2003	2002	Förändring%
Intäkter	926	904	2%
Omkostnader	-480	-491	-2%
Kreditförluster	-10	-27	-63%
Rörelseresultat	436	386	13%

## HANDELSBANKEN FINANS MEDELKREDITVOLYM (mdkr)



## RÄNTABILITETSUTVECKLING (%)



## HANDELSBANKEN FINANS OMKOSTNADER/VOLYM (%)



# Handelsbanken Finans – en viktig del i en riktig bank

## Arbetsätt

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 554 kontor i Norden och Storbritannien. I varje land har Handelsbankskontoren 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 antal samarbeten med många av Nordens ledande leverantörer inom exempelvis verkstad, transport och IT-utrustning.

## Miljöhänsyn

Miljöfrågorna är viktiga i Handelsbankskoncernens verksamhet. Det gäller såväl miljöansvaret i Handelsbanken Finans egen verksamhet som miljörisiker 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 ska 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 från en redan låg nivå. Detta trots att sjukfrånvaron totalt sett fortsätter att öka i omvärlden.







# Investera och expandera

Företag befinner sig i ständig utveckling. Verksamheter expanderar och effektiviseras och investeringsbehov uppstår vilka ska finansieras. Leasing och avbetalning är speciellt anpassade produkter för finansiering av lös egendom.



## Leasing

Leasing är en enkel och flexibel finansieringsform som anpassas till objektets värdeminskning och efter företagets verksamhet. Företaget hyr 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 exempelvis skatter och räntenivåer. Handelsbanken Finans har erfaren expertis som kan strukturera attraktiva finansieringspaket vilka ofta kan kombineras med bankens låneerbjudanden.

**Wisapower** Handelsbanken Finans i Finland tecknade under året ett leasingavtal med Wisapower Oy avseende turbinen och pannan till världens största sodapanna. Sodapannan tillhör ett kraftverk som ingår i skogskoncernen UPM-Kymmene Oy:s cellulosafabrik i Jakobstad. Kraftverket producerar ånga och el.

**Öresundstågen** Den framgångsrika tågförbindelsen över Öresundsbron trafikeras bland annat av tåg som ägs av Handelsbanken Finans. I december 2002 levererades de sista tre av de totalt 14 tåg som ingår i leasingavtalet med Region Skåne.







**Still Scandinavia** är Danmarks största leverantör av elektriska gaffeltruckar till det danska näringslivet och är marknadsledande inom truckar och lastvagnar. Still Scandinavia har sitt huvudkontor i Kolding på Jylland och har ett leverantörssamarbete med Handelsbanken Finans Midtfinans.

## Leverantörssamarbete

Handelsbanken Finans erbjuder leverantörer hjälp att ordna finansiering för sina kunder.

Traditionellt har Handelsbanken Finans sin styrka inom branscherna skog, entreprenad, verkstad, kontorsutrustning och grafisk industri.

Leverantörssamarbete är ett bra sätt att förbättra leverantörens säljargument. Genom att erbjuda färdiga finansieringsförslag underlättas arbetet både

för leverantörens kund och för leverantören själv. Allt kan ordnas på samma ställe och leverantören vet vem som kommer att betala fakturan. För kunden känns det tryggt att Handelsbanken Finans står bakom finansieringen.

# Bilen i företaget

De flesta företag har behov av bilar i sin verksamhet, allt från bilar för olika transporter till förmånsbilar för de anställda. Handelsbanken Finans erbjuder lösningar som passar alla företag.



**Brämhults Juice** är ensamma i Norden om att göra färskpressad, opastöriserad juice och den färskpressade drycken körs med egna kylbilar direkt till butiken. Brämhults Juice har finansierat sina kylbilar i Sverige, Danmark, Finland och Norge genom Handelsbanken Finans.

## Leasing och avbetalning

Om det finns behov av bara några enstaka bilar är finansiering genom leasing eller avbetalning oftast den bästa lösningen för företaget. Leasing är extra förmånligt vid bilfinansiering eftersom halva momsen på leasingavgiften normalt är avdragsgill. Avbetalning är ett bra alternativ för företag som har möjlighet att lyfta hela momsen.

## Vagnparksfinansiering

Företag med behov av flera bilar får en samlad finansieringslösning genom att teckna ett ramavtal med Handelsbanken Finans. I ramavtalet fastställs finansieringsvillkoren vilket gör att bilbeställningarna kan ske snabbt och enkelt.

## Vagnparksadministration

Med vagnparksadministration blir det lättare att hålla ordning och reda på företags bilar och följa upp kostnaderna för dessa. Handelsbanken Finans i Sverige erbjuder en komplett administrationstjänst med bland annat utförlig rapportering och sammanställning av vagnparkens kostnader på olika nivåer.

## Vagnpark på Internet

Genom Handelsbankens Internettjänst i Sverige kan företag sköta sin vagnpark på Internet. Här kan företaget bland annat se ramavtalets aktuella villkor, beställa bilar, teckna leasingavtal och kommunicera med Handelsbanken Finans. Förutom förenklad hantering får företaget en bra och aktuell helhetsbild över sin vagnpark.

## Tilläggstjänster

Handelsbanken Finans vagnparksavtal ger 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

Företag kan finansiera sina anställdas privatägda bilar genom Handelsbanken Finans och på så sätt få en samlad finansieringslösning även för dessa. Företaget har samtidigt möjlighet att erbjuda de anställda subventionering av räntan som kan vara individuellt anpassad.



# Tid är pengar

Att snabbt få betalt och samtidigt ha ordning och reda är något som alla företag har behov av. Genom att utnyttja sin relation med Handelsbanken kan företaget med Handelsbanken Finans Fakturaservice frigöra både tid och pengar. Undersökningar visar att företags inkommande betalflöden går i snitt cirka 20% snabbare med Handelsbanken Finans fakturatjänster.



**Jesper Office** tillverkar kontorsmöbler i Danmark och har specialiserat sig på funktionella och smidiga lösningar för alla typer av kontor. För företaget är det viktigt att snabbt få betalt av sina kunder. – I verksamheten har vi stor glädje av Handelsbanken Finans fakturatjänster som en cashmanagement-produkt, säger Erik Mikkelsen, ekonomidirektör på Jesper Office.



### FakturaLink

FakturaLink är en tjänst som förbättrar företagets kassaflöde samtidigt som administrationen kring betalningar, fakturor och krav minimeras. Företaget sänder en datafil med fakturainformation till Handelsbanken Finans som registrerar en kundreskontra för företagets räkning. Därefter tar Handelsbanken Finans hand om avstämning av reskontra: bokar betalningar, bevakar förfalldatum, beräknar och sänder ut dröjsmålsräntefakturor, skickar påminnelser och vidtar vid behov inkassoåtgärder. Via Internet får företaget när som helst smidigt full inblick i allt som sker. Tillsammans med Handelsbankens kontoret tar Handelsbanken Finans fram kundanpassade kalkyler som visar vad FakturaLink kan göra för varje företag.

### Fakturakredit

Fakturakredit ger företag möjlighet att belåna fakturorna 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. Genom Handelsbankens Internettjänst kan företaget alltid kontrollera fakturans status och få kreditupplysningar om de företag de gör affärer med. Företaget kan även få hjälp med utskrift av fakturor eller presentera dem elektroniskt för sina kunder.

### Fakturakonto

Genom tjänsten Fakturakonto kan företag belåna sina fakturor och själva administrera dessa samt betalningar och utskick av påminnelser. Företaget får tillgång till en effektiv kravhantering eftersom anslutning till Inkasso ingår i samarbetet.

### Inkasso

Handelsbanken Finans erbjuder också inkassoservice genom Kredit-Inkasso AB som är ett dotterbolag till Handelsbanken Finans. Anslutning till Kredit-Inkasso ingår i Handelsbankens Företagspaket utan extra kostnad. Kredit-Inkasso hanterar flera typer av inkasso-uppdrag, exempelvis 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

Tillsammans med Handelsbankens koncernen har Handelsbanken Finans en samlad kompetens för att skapa unika lösningar för stora företag som behöver effektivisera och få ett snabbare betalningsflöde.



# Högre lönsamhet genom förmånlig finansiering

Genom att erbjuda förmånlig finansiering i samband med försäljning av kapitalvaror får återförsäljaren möjlighet att öka omsättningen och höja lönsamheten.



**Ge-Kås** Handelsbanken Finans Köpkort kan ha olika utseenden. Köpkortet får man när man finansierat en kapitalvara hos handlare som samarbetar med Handelsbanken Finans. Lågprisvaruhuset Ge-Kås i Ullared, som omsätter över 2 miljarder om året, har gett ut över 25 000 Köpkort med sin egen profil till sina kunder.

## Säljfinansiering

Ett heltäckande produktutbud, branschkunskap, snabba kreditbesked, hög tillgänglighet, lokalt anpassat och profilerat marknadsmaterial samt ökad lönsamhet för återförsäljaren kännetecknar Säljfinansiering från Handelsbanken Finans.

I produktsortimentet återfinns exempelvis olika typer av kontofinansiering, avbetalning och leasing. Handelsbanken Finans samarbetar med seriösa och stabila partners inom en lång rad branscher fördelade på tre försäljningsområden: Hem, Fritid och Kortsamarbeten. I Hem ingår återförsäljare inom bland annat radio/tv, data, cykel, möbler, sport, bygg- och vitvaror. Fritid omfattar återförsäljare inom till exempel motorcykel, båt, husvagn/husbil, snöskoter och bil. Inom Kortsamarbeten erbjuds större organisationer finansiella lösningar riktade till dess medlemmar i syfte att stärka relationen mellan dem och organisationen.

## Kortkunderna – en viktig målgrupp

Kunden får i samband med finansieringen av kapitalvaruköpet ofta ett betal- och kreditkort kopplat till krediten. Kortet kan vara utformat enligt respektive återförsäljares grafiska profil. Det är viktigt att kortet uppfattas som värdefullt av kunden. Därför lägger Handelsbanken Finans stor energi på att skapa mer värden kopplade till kortet. Dessa kan bestå i fasta rabatter hos samarbetande kedjor och bensinbolag eller förmånliga erbjudanden från olika samarbetspartners. Kortet ska vara så bra att det ligger i kundens plånbok, inte i byrålådan.



**Chalmers** Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg har i samarbete med Handelsbanken Finans tagit fram ett så kallat tillhörighetskort, Chalmers MasterCard. Kortet är unikt i sitt slag i Sverige och riktar sig främst till före detta studenter, s k "alumner", men även till nuvarande studenter och anställda på Chalmers.

## Handelsbanken Finans tillhandahåller flera typer av kort:

### • Köpkortet

Köpkortet är Handelsbanken Finans betal- och kreditkort som gäller överallt i Sverige där MasterCard och Visa accepteras. Med kortet följer även MultiCard-funktionen som ger konsumenten möjlighet att utnyttja kampanjer och därmed mycket förmånlig finansiering hos de cirka 4000 butiker som Handelsbanken Finans

samarbetar med. Antalet utgivna Köpkort ökar kraftigt varje år 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.

### • Aktiiviraha

I över tio år har Handelsbanken Finans i Finland kunnat erbjuda privatkunderna kortet Aktiiviraha som är ett betal- och kreditkort med förmåner som exempelvis 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

Handelsbanken Finans har sin egen speciella företagskultur som går under benämningen HF-andan, (Handelsbanken Finans förkortas HF inom Handelsbankskoncernen). För att upprätthålla och utveckla HF-andan krävs en ständig dialog inom företaget.

Vårt sätt att arbeta i Handelsbanken Finans bottnar i en grundläggande människosyn som präglas av tilltro och respekt såväl när det gäller kunder som anställda. En förutsättning för att vi ska kunna visa kunden tilltro och respekt är att vi genom vårt eget agerande internt lever efter denna grundläggande människosyn. Våra framgångar på marknaden är helt beroende av att vi har allmänhetens förtroende.

HF-andan är central i vår decentraliserade organisations sätt att fungera och den präglas av gemensamma idéer och värderingar om hur verksamheten bör bedrivas.

Att leva som man lär är avgörande för att vi ska kunna skapa och vidmakthålla rätt företagskultur genom hela företaget.

## Kommunicera och utveckla

Det är en grundläggande policy inom Handelsbanken Finans att betrakta varje individ som unik. God kommunikation mellan individerna i organisationen är en förutsättning för att företaget skall kunna fortsätta att utvecklas. Det är viktigt att medarbetare uppmuntras till vidareutveckling och att våra chefer alltid är beredda att lyssna och diskutera frågor som gäller vår företagskultur och vårt sätt att arbeta. Det ligger i varje medarbetares eget intresse att delta i denna dialog.

Handelsbanken Finans utvecklingsfilosofi bygger på att individens nuvarande och potentiella resurser ska tillvaratas inom ramen för affärsutveckling och affärsresultat.

Handelsbanken Finans strävar efter att utforma arbetsorganisationen och arbetsuppgifterna så att förutsättningar skapas för en naturlig utveckling av varje medarbetares kompetens. Vi betonar också vikten av lärande i det dagliga arbetet.

## Ledarskap

Ett decentraliserat arbetssätt kräver chefer som har både yrkeskompetens och ledarförmåga. Därför utbildar koncernen egna ledare. Rätt rekrytering i kombination med utveckling av de anställda har lett till att 90% av cheferna i Handelsbanken Finans tillsätts genom intern befordran. När en potentiell chef har identifierats skapas individuella program. Handelsbanken Finans satsar medvetet och långsiktigt på att utöka andelen kvinnor till ledare på högre befattningar. En del av jämställdhetsarbetet innebär att på ett tidigt stadium identifiera lämpliga kvinnor bland medarbetarna för att andelen kvinnliga chefer på sikt ska motsvara andelen kvinnliga medarbetare totalt.







# LEGALT RESULTAT

Det legala resultatet skiljer sig från rörelsegrensresultatet som behandlas på sidorna 1-19.

Rörelsegrensresultatet är det operativa måttet för utvärdering av verksamheten inom Handelsbankskoncernen. Beroende på Handelsbanken Finans överkapitalisering, som är en följd av avskrivningar över plan på leasingobjekt, sjunker räntabiliteten svagt under nedanstående femårsintervall. Vid beräkning av rörelsegrenens räntabilitet används ett, enligt Handelsbankens modell, tilldelat eget kapital. För definition av rörelsegrensresultat och legalt resultat, se sidan 1.

## Nyckeltal 1999-2003

Koncernen	2003	2002	2001	2000	1999
Rörelseresultat, mkr	737	656	490	376	314
Balansomslutning, mkr	42 571	38 792	31 963	25 039	19 365
Räntabilitet på eget kapital, %	6,3	6,5	7,3	7,4	9,8
K/I-tal före kreditförluster, %	38,6	41,2	49,6	53,3	57,1
K/I-tal efter kreditförluster, %	39,4	43,5	50,1	54,6	56,9
Kapitaltäckningsgrad, %	66,1	55,6	30,8	27,1	20,8
Primärkapitalrelation, %	65,8	55,3	30,6	26,8	20,5
Reserveringsgrad osäkra fordringar, %	59,6	63,6	48,3	55,0	55,3
Andel osäkra fordringar, %	0,23	0,24	0,54	0,59	0,61
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,10	0,03	0,07	-0,01
Medelantal anställda	409	405	434	423	453

Förändringen av kapitaltäckningsgrad samt primärkapitalrelation mellan 2001 och 2002, beror bl a på att fordringar på koncernföretag fr o m 2002-06-30 redovisas under grupp A och inte som tidigare under grupp D enligt (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 och 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.

## VÅRA AFFÄRSOMRÅDEN

För information om företagets mål, organisation, innehåll och framtida 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.

**International** ansvarar för verksamheterna utanför Sverige. Handelsbanken Finans har ett heltäckande sortiment av finansbolagsprodukter i de övriga nordiska länderna. Under 2003 startade Handelsbanken Finans en filial i Storbritannien.

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

## HÄNDELSE EFTER RÅKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Den 1 april 2004 utsågs Ulf Riese till ny chef för Handelsbanken Kapitalförvaltning och vice VD i Handelsbanken. Till ny VD för Handelsbanken Finans utsågs Yonnie Bergqvist, tidigare VD för Stadshypotek Bank. I samband med VD-bytet kommer möjligheter till samordning mellan de två bolagen att undersökas.

## UTLÅNING

Koncernens totala utlåning uppgick per årsskiftet till 36,2 mdkr (33,8). Av detta avsåg 24,7 mdkr (22,8) bokfört värde på finansiella och operationella leasingavtal. I moderbolaget ökade utlåningen med 9% till 32,2 mdkr.

## RESULTAT

Årets rörelseresultat uppgick till 737 mkr (656). Moderbolagets rörelseresultat var 583 mkr (504). Summa rörelseintäkter, reducerat med leasingavskrivningar enligt plan, ökade med 57 mkr till 1.218 mkr. I moderbolaget var ökningen 62 mkr till 946 mkr.

Omkostnader exklusive leasingavskrivningar uppgick till 471 mkr, en minskning från föregående år med 2%. Kreditvolymen ökade samtidigt med 7%.

Kreditförlusterna i koncernen uppgick netto till 10 mkr (27) och i moderbolaget till 4 mkr (11). Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick i koncernen per årsskiftet till 84 mkr (82). I moderbolaget var netto osäkra fordringar 54 mkr (24).

Under 2003 har Handelsbanken Finans vunnit en process i Länsrätten avseende av Skattemyndigheten underkända avskrivningar, för taxeringsåren 1998-2000. Skattemyndigheten har till följd av domen återbetalat skatten. Beloppet har inte resultatförts eftersom Skattemyndigheten överklagat Länsrättens dom. För ytterligare information om skatter hänvisas till Not 9, Skatter.

För information om resultatdisposition hänvisas till sida 34, Förslag till resultatdisposition.

## UPPLÅNING OCH FINANSIELLA RISKER

Refinansiering sker huvudsakligen via Handelsbanken, men även till viss del i marknaden. Ränte- och valutaisk risker minimeras genom att villkoren i upplåningen i

huvudsak motsvarar villkoren i utlåningen. Derivat-instrument i form av ränteswappar har använts för att möta utlåning mot fast ränta.

Likviditetsrisker uppstår när ut- och upplåning inte tidsmässigt sammanfaller. Likviditetsrisken mäts med gapanalys av kassaflöden för olika löptider och samtliga valutor.

Finansiella risker mäts och kontrolleras centralt inom Handelsbanken Finans.

## KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsgraden per årsskiftet uppgick till 66 % (56) i koncernen respektive 76 % (64) i moderbolaget.

## 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 bidrar 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.

Krediter där Handelsbanken Finans bär risken genereras i huvudsak av affärsområdet Säljfinans. En stor del av dessa krediter är s k kortkrediter. Av HF:s ca 300 000 kort har merparten processats i HF:s egenutvecklade kredithanteringssystem genom vilket mer än en miljon kreditförfrågningar passerat sedan systemet togs i bruk. Kredithanteringssystemet uppvisar stor stabilitet och är en viktig faktor för att uppnå låga kreditförluster.

## OPERATIVA RISKER

Med operativa risker avses risk för förlust till följd av interna processer som inte är ändamålsenliga eller på annat sätt misslyckade, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Inom Handelsbanken Finans begränsas de operativa riskerna genom en god intern kontroll och kvalitetssäkring, vilket uppnås genom system för riskhantering, bra ledarskap och kompetent personal.

## STYRELSEN

Magnus Uggle och Bengt Ragnå tillträdde den 1 januari 2003 som nya styrelseledamöter.

Styrelsen har under året hållit 16 möten. Styrelsen har vid sina sammanträden diskuterat Handelsbanken Finans ekonomiska läge och strategi. Vidare har uppföljning gjorts avseende risklimiterna 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 under 2003 på IT-projekt inom de nya kapitaltäckningsreglerna samt 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 Handelskam-marens (ICC) "Näringslivsprogram för varaktigt hållbar utveckling" och Förenta Nationernas (UNEP) program "Bankerna och Miljön".

## PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen ökade med 1% till 409. Räknat på uppgifter per sista december uppgår volymen per anställd till 92 mkr, en ökning med 13%.

## KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans AB har under 2003 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 Aktiviraha. 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)		Koncernen		Moderbolaget	
		2003	2002	2003	2002
Ränteintäkter	Not 1	1 783	1 754	756	758
Leasingintäkter	Not 2	199	279	3 105	2 844
Räntekostnader	Not 1	-1 015	-1 091	-955	-1 012
Provisionsintäkter	Not 3	381	376	309	302
Provisionskostnader	Not 3	-28	-40	-19	-32
Nettoreultat av finansiella transaktioner		0	1	0	-1
Övriga rörelseintäkter		24	36	24	57
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 344</b>	<b>1 315</b>	<b>3 220</b>	<b>2 916</b>
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	Not 4	-254	-240	-201	-189
Övrigt	Not 5	-204	-226	-154	-170
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 6	-139	-166	-2 278	-2 042
<b>Summa omkostnader</b>		<b>-597</b>	<b>-632</b>	<b>-2 633</b>	<b>-2 401</b>
Kreditförluster, netto	Not 7	-10	-27	-4	-11
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-607</b>	<b>-659</b>	<b>-2 637</b>	<b>-2 412</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>737</b>	<b>656</b>	<b>583</b>	<b>504</b>
Bokslutsdispositioner	Not 8			-2 091	-2 555
<b>Resultat före skatter</b>		<b>737</b>	<b>656</b>	<b>-1 508</b>	<b>-2 051</b>
Skatter	Not 9	-203	-230	414	504
<b>Årets resultat</b>		<b>534</b>	<b>426</b>	<b>-1 094</b>	<b>-1 547</b>
<b>Nettovinst per aktie, kr</b>		<b>344,83</b>	<b>275,02</b>		



# Balansräkning

(mkr)		2003	Koncernen 2002	2003	Moderbolaget 2002
<b>TILLGÅNGAR</b>					
Utlåning till kreditinstitut	Not 10	4 267	1 950	3 948	1 637
Utlåning till allmänheten	Not 11	35 254	32 547	8 922	8 257
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 12			1 518	1 518
Immateriella anläggningstillgångar					
Goodwill	Not 13	98	106	45	48
Materiella tillgångar					
Inventarier	Not 14	11	13	7	9
Leasingobjekt	Not 15	986	1 204	23 260	21 284
Övriga tillgångar	Not 16	1 704	2 730	1 689	2 726
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 17	251	242	227	214
<b>Summa tillgångar</b>		<b>42 571</b>	<b>38 792</b>	<b>39 616</b>	<b>35 693</b>
<b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>					
Skulder till kreditinstitut	Not 18	26 336	25 087	24 767	23 365
Upplåning från allmänheten	Not 19	1 766	1 536	1 764	1 531
Emitterade värdepapper	Not 20	46	77	-	-
Övriga skulder	Not 21	1 477	1 301	1 410	1 182
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 22	359	409	263	304
Avsättning för uppskjutna skatter	Not 23	2 900	2 309	-	-
Efterställda skulder	Not 24	44	53	-	-
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>32 928</b>	<b>30 772</b>	<b>28 204</b>	<b>26 382</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	Not 25			<b>11 300</b>	<b>9 209</b>
Aktiekapital		155	155	155	155
Andra fonder					
Reservfond		34	34	34	34
Övriga bundna fonder		8 135	6 630	-	-
Balanserad vinst		785	775	1 017	1 460
Årets resultat		534	426	-1 094	-1 547
<b>Summa eget kapital</b>	Not 26	<b>9 643</b>	<b>8 020</b>	<b>112</b>	<b>102</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>42 571</b>	<b>38 792</b>	<b>39 616</b>	<b>35 693</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>					
Ställda säkerheter		inga	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser					
Garantiförbindelser, övriga		10	27	10	27
Övriga åtaganden	Not 27	9 135	9 197	6 126	7 396

## Förändring i eget kapital

KONCERNEN (mkr)	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Totalt
Eget kapital 31 december 2001	155	4 730	1 184	6 069
Förändring av omräkningsdifferens			-49	-49
Förändring av kursdifferens på finansiering av dotterbolagsaktier		26		26
<b>Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen</b>		<b>26</b>	<b>-49</b>	<b>-23</b>
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital		1 908	-1 908	
Årets resultat			426	426
Erhållet koncernbidrag			2 150	2 150
Skatteeffekt av koncernbidrag			-602	-602
<b>Eget kapital 31 december 2002</b>	<b>155</b>	<b>6 664</b>	<b>1 201</b>	<b>8 020</b>
Förändring av omräkningsdifferens			-52	-52
Förändring av kursdifferens på finansiering av dotterbolagsaktier			37	37
<b>Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen</b>			<b>-15</b>	<b>-15</b>
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital		1 505	-1 505	
Årets resultat			534	534
Erhållet koncernbidrag			1 534	1 534
Skatteeffekt av koncernbidrag			-430	-430
<b>Eget kapital 31 december 2003</b>	<b>155</b>	<b>8 169</b>	<b>1 319</b>	<b>9 643</b>

MODERBOLAGET (mkr)	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fria reserver	Totalt
Eget kapital 31 december 2001	155	34	-88	101
Årets resultat			-1 547	-1 547
Erhållet koncernbidrag			2 150	2 150
Skatteeffekt av koncernbidrag			-602	-602
<b>Eget kapital 31 december 2002</b>	<b>155</b>	<b>34</b>	<b>-87</b>	<b>102</b>
Årets resultat			-1 094	-1 094
Erhållet koncernbidrag			1 534	1 534
Skatteeffekt av koncernbidrag			-430	-430
<b>Eget kapital 31 december 2003</b>	<b>155</b>	<b>34</b>	<b>-77</b>	<b>112</b>

# Kassaflödesanalys

(mkr)	2003	Koncernen 2002	2003	Moderbolaget 2002
<b>LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat	737	656	583	504
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet:				
Kreditförluster	41	53	28	29
Av- och nedskrivningar	138	166	2 278	2 042
Betalda inkomstskatter	-129	-131	-60	-82
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:				
Utlåning till allmänheten	-2 737	-7 049	-693	-1 167
Leasingobjekt	81	114	-4 248	-7 777
Skulder till kreditinstitut	1 249	3 030	1 402	3 311
Upplåning från allmänheten	229	807	233	805
Emitterade värdepapper	-31	-34	0	0
Övriga skulder och tillgångar	617	612	653	604
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>195</b>	<b>-1 776</b>	<b>176</b>	<b>-1 731</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förändring aktier	0	0	0	3
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-4	-4	-2	-4
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	2	-47	1	-48
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2</b>	<b>-51</b>	<b>-1</b>	<b>-49</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förlagslån	-9	2	-	-
Erhållet koncernbidrag	2 150	1 925	2 150	1 925
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 141</b>	<b>1 927</b>	<b>2 150</b>	<b>1 925</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>2 334</b>	<b>100</b>	<b>2 325</b>	<b>145</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 950</b>	<b>1 860</b>	<b>1 637</b>	<b>1 493</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	195	-1 776	176	-1 731
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2	-51	-1	-49
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 141	1 927	2 150	1 925
Kursdifferens i likvida medel	-17	-10	-14	-1
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 267</b>	<b>1 950</b>	<b>3 948</b>	<b>1 637</b>



# Redovisningsprinciper

Redovisningen följer bestämmelserna i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Redovisningsrådets rekommendationer samt tillämpningsföreskrifter utfärdade av Finansinspektionen (FFFS 2002:22). Klassificeringen av poster i Balansräkning och Resultaträkning följer ÅRKL och Finansinspektionens Redovisningsföreskrifter. Denna klassificering skiljer sig från Redovisningsrådets Rekommendation RR 22 Utformning av Finansiella rapporter. I övrigt har inte årsredovisningens utformning påverkats av skillnader mellan Finansinspektionens Redovisningsföreskrifter och Redovisningsrådets Rekommendationer. Handelsbanken Finans består, enligt definitionerna i RR 25 Rapportering för segment, endast av ett segment och således lämnas inga uppgifter enligt denna rekommendation.

## ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Under året har flera nya rekommendationer från Redovisningsrådet trätt i kraft. Rekommendationerna har inte inneburit ändrade principer för värdering och periodisering varför de inte har haft någon påverkan på storleken på eget kapital, resultat eller ställning. Ingen omräkning av jämförelseuppgifter i resultat- och balansräkning har behövt göras. Rekommendationerna har istället inneburit tillkommande krav på tilläggsupplysningar.

## KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen omfattar samtliga bolag där Handelsbanken Finans har en ägarandel och direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande. Dotterbolag konsolideras 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.

## 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.

I moderbolaget värderas skulder som har upptagits i syfte att åstadkomma skydd mot kursdifferenser avseende dotterbolagsaktier till anskaffningskurs.

## 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.

Aktier som innehas stadigvarande klassificeras som Finansiell anläggningstillgång och redovisas till anskaffningsvärde. För aktier vars värde försämrats och där värdenedgången bedöms vara varaktig sker en nedskrivning.

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.

## UTLÅNING

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut klassificeras som finansiell anläggningstillgång och redovisas i balansräkningen på likviditeten till sitt anskaffningsvärde. Som utlåningsfordran redovisas även leasingavtal där leasetagaren bär de ekonomiska risker och förmåner som är hänförliga till ägandet av objektet. Lånefordringar som utgör osäkra fordringar redovisas i balansräkningen med sitt nettobelopp, d v s efter avdrag för sannolika och konstaterade kreditförluster

## IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

En immateriell tillgång är en identifierbar, icke-monetär tillgång utan fysisk substans som innehas för att användas i produktion, tillhandahållande av varor eller tjänster, för uthyrning till andra eller i administrativt syfte. En tillgång är en resurs som förväntas ge framtida ekonomiska fördelar över vilken kontroll finns till följd av inträffade händelser.

Vid företagsförvärv upprättas en förvärvsbalans där identifierbara tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Till den del förvärvspriset inte kan hänföras till identifierbara tillgångar och skulder redovisas denna skillnad som goodwill. Internt upparbetade värden i form av goodwill, varumärken, utgivningsrätter, kundregister och liknande redovisas inte som tillgång i balansräkningen.

Investeringar i såväl egenutvecklad som förvärvat 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 utgifter som nedläggs från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. För aktivering av utgifter avseende befintlig immateriell tillgång tillkommer kravet att de ekonomiska fördelarna klart måste överstiga de ekonomiska fördelarna som var förknippade med befintlig tillgång i ursprungligt skick.

Prövning av nedskrivningsbehov sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde.

## MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

## 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.

## AVSKRIVNINGAR

### 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 planerligt restvärde. Den ursprungliga avskrivningen görs enligt individuell plan för varje objekt.

## Inventarier

Inventarier skrivs av linjärt över tillgångens nyttjandeperiod. Det innebär att personatorer skrivs av på 3 år och övriga inventarier på 5 år.

## Immateriella tillgångar

Goodwill uppkommen vid förvärv av långsiktig strategisk betydelse skrivs av linjärt på 20 år. Övrig goodwill skrivs av linjärt under bedömd nyttjandeperiod, normalt fem år.

Övriga immateriella tillgångar skrivs av under bedömd nyttjandeperiod.

## INTÄKTER

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att

framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas samt dessa fördelar kan beräknas på tillförlitligt sätt.

## 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 uppskattningsav 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 kontokorts-krediter och mindre krediter till privatpersoner, där inkassotåtgärder vidtagits avsågs 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 allokteras 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 oregrerade fordringar för vilka säkerhetens värde inte med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupna räntor intäktsförs ej. Under räkningsåret intäktsbokförda men ej betalda räntor på sådana fordran återförs. Försättningsvis erhållna räntebetalningar avseende sådan kredit redovisas enligt kontantprincipen.

## AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas till följd av inträffade händelser när det är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av resurser för att reglera åtagandet. Avsättningen värderas till det belopp som bedöms vara mest sannolikt med hänsyn tagen till tidpunkten för reglering.

## NEDSKRIVNINGAR

Detta avsnitt beskriver vilka kriterier som tillämpas för nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar samt för aktier i dotterföretag.

Nedskrivningar redovisas i de fall återvinningsvärdet understiger redovisat värde. Återvinningsvärdet beräknas som det högsta av en tillgångs nyttjande- eller nettoförsäljningsvärde. Återvinningsvärdet fastställs när det finns en indikation som tyder på att tillgången har minskat i värde.

## LEASING

Leasingkontrakt definieras normalt som finansiella eller operationella. Ett finansiellt leasingavtal innebär att leasegivaren överför de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt till leasetagaren. Operationella leasingavtal är de som inte är finansiella. Redovisningsrådets leasingrekommendation medger att leasegivare i sin årsredovisning har rätt att klassificera samtliga leasingavtal som operationella. Denna klassificering har valts i moderbolagets årsredovisning.

I koncernen klassificeras all leasing som finansiell med undantag för leasingavtal tecknade före 1997 som redovisas som operationella leasingavtal. Finansiell leasing innebär att leasingkontrakten redovisas som utlåning.

## 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 temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds värde i räkenskaper och dess skattepliktiga värde eller underskottsavdrag.

# Noter till resultat och balansräkningarna

Belopp i mkr där ej annat anges.

## NOT 1: RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
<b>RÄNTEINTÄKTER</b>				
Kreditinstitut	117	100	111	91
Allmänheten	1 595	1 592	577	606
Övriga ränteintäkter	71	62	68	61
	<b>1 783</b>	<b>1 754</b>	<b>756</b>	<b>758</b>
<b>RÄNTEKOSTNADER</b>				
Kreditinstitut	-832	-915	-777	-846
Allmänheten	-171	-163	-171	-163
Emitterade värdepapper	-3	-6	-	-
Efterställda skulder	-2	-4	-	-
Övriga räntekostnader	-7	-3	-7	-3
	<b>-1 015</b>	<b>-1 091</b>	<b>-955</b>	<b>-1 012</b>
Medelränta utlåning allmänheten	5,3%	5,9%	9,2%	8,7%
Räntenetto (Ränteintäkter+ leasingintäkter-räntekostnader- leasingavskrivningar)	841	788	632	558
Räntemarginal	2,4%	2,7%	2,1%	2,2%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	117	100	111	91
Räntekostnader betalada till koncernföretag	-820	-896	-763	-828

## NOT 2: LEASINGINTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Leasingintäkter brutto	199	279	3 105	2 844
Leasingavskrivningar enligt plan	-126	-154	-2 274	-2 032
<b>Summa leasingnetto</b>	<b>73</b>	<b>125</b>	<b>831</b>	<b>812</b>
Varav erhållna från koncernföretag			24	31

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

## NOT 3: PROVISIONSINTÄKTER OCH PROVISIONSKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
<b>PROVISIONSINTÄKTER</b>				
Utlåningsprovisioner	233	231	173	167
Leasing- och factoringprovisioner	148	145	136	135
	<b>381</b>	<b>376</b>	<b>309</b>	<b>302</b>
<b>PROVISIONSKOSTNADER</b>				
Betalningsprovisioner	-7	-8	-6	-7
Leasing- och factoringprovisioner	-21	-32	-13	-25
	<b>-28</b>	<b>-40</b>	<b>-19</b>	<b>-32</b>

## NOT 4: PERSONALKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Löner och arvoden	-165	-160	-125	-121
Sociala avgifter	-46	-38	-42	-35
Pensionskostnader <sup>1)</sup>	-23	-23	-18	-17
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-8	-6	-6	-5
Andra personalkostnader	-12	-13	-10	-11
	<b>-254</b>	<b>-240</b>	<b>-201</b>	<b>-189</b>

<sup>1)</sup> Pensionskostnad avser till SHB pensionskassa försäkringsförening inbetald avgift för avtalsenlig pensionsförsäkring.

Löner och andra ersättningar	2003	2002	2003	2002
Styrelse, VD				
Sverige	-2	-2	-2	-2
Finland	-1	-1	-	-
Danmark	-1	-1	-	-
Norge	-1	-1	-1	-1
	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>
Övriga				
Sverige	-97	-93	-97	-93
Finland	-33	-32	-	-
Danmark	-12	-12	-7	-7
Norge	-18	-18	-18	-18
	<b>-160</b>	<b>-155</b>	<b>-122</b>	<b>-118</b>
<b>Totalt</b>	<b>-165</b>	<b>-160</b>	<b>-125</b>	<b>-121</b>

### KONCERNEN

Antal anställda (medeltal under året)	2003	2002
Sverige	270	268
Finland	81	81
Danmark	23	21
Norge	35	35
	<b>409</b>	<b>405</b>

Fördelning Män/Kvinnor	2003		2002	
	män	kvinnor	män	kvinnor
Sverige	131	139	126	142
Finland	27	54	39	42
Danmark	12	11	10	11
Norge	22	13	21	14
	<b>192</b>	<b>217</b>	<b>196</b>	<b>209</b>

Könsfördelning %	Koncernen		Moderbolaget	
	män	kvinnor	män	kvinnor
Styrelse	100	0	100	0
VD	100	0	100	0

Sjukfrånvaro i den svenska verksamheten i %	Varav långtidssjukskrivna, % av totala sjukfrånvaron			
Ålder	Män	Kvinnor	Totalt	Totalt
- 29	0,5	1,0	0,8	0,0
30 - 49	2,1	5,8	4,2	2,3
50 -	4,1	6,9	5,6	2,5
<b>Totalt</b>	<b>2,5</b>	<b>5,8</b>	<b>4,4</b>	<b>2,3</b>

### 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 utgår 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 1 014 tkr (911) gruppen styrelse och verkställande direktörer. För moderbolaget är motsvarande belopp 804 tkr (746).

## NOT 5: ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Lokalkostnader	-29	-30	-25	-25
Externa datakostnader	-75	-90	-70	-79
Kommunikationskostnader	-30	-30	-20	-19
Rese- och marknadsföringskostnader	-37	-39	-21	-21
Köpta tjänster	-9	-16	-6	-14
Materialanskaffning	-8	-11	-3	-6
Andra omkostnader	-16	-10	-9	-6
	<b>-204</b>	<b>-226</b>	<b>-154</b>	<b>-170</b>

Revisionskostnader	Koncernen				Moderbolaget			
	Revision		Konsultation		Revision		Konsultation	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
<b>Externrevision</b>								
KPMG	-0,2	-0,3	-0,1	-1,2	-0,1	-0,2	-0,1	-1,1
Deloitte & Touche/BDO Revision	-0,1	-0,0	-0,0	-	-0,1	-0,1	-	-
<b>Internrevision</b>	-1,6	-1,7	-	-	-1,1	-1,4	-	-

## NOT 6: AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Inventarier	-6	-7	-4	-5
Leasingobjekt	-126	-154	-2 274	-2 032
Goodwill	-7	-5	-2	-1
Övriga av- och nedskrivningar	0	0	2	-4
	<b>-139</b>	<b>-166</b>	<b>-2 278</b>	<b>-2 042</b>

## NOT 7: KREDITFÖRLUSTER, UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
<b>Individuellt värderade lånefordringar</b>				
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-2	-13	-4	-8
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	3	4	3	4
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-5	-7	-5	-7
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	7	0	7	2
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	4	1	4	2
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>7</b>	<b>-15</b>	<b>5</b>	<b>-7</b>

## Gruppsvis värderade homogena grupper av lånefordringar

Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-48	-37	-24	-21
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	24	26	16	16
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	7	-1	-1	1
<b>Årets nettokostnad för gruppsvis värderade homogena lånefordringar</b>	<b>-17</b>	<b>-12</b>	<b>-9</b>	<b>-4</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-10</b>	<b>-27</b>	<b>-4</b>	<b>-11</b>

## NOT 8: BOKSLUTSDISPOSITIONER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Förändring av periodiseringsfond			27	-42
Avskrivningar utöver plan, inkråmsgoodwill			-8	-13
Avskrivningar utöver plan, leasingobjekt			-2 110	-2 500
			<b>-2 091</b>	<b>-2 555</b>

## NOT 9: SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
<b>Aktuell skattekostnad</b>				
Periodens skatt	-58	-100	-9	-35
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	1	-63	-7	-63
Skatteeffekt av koncernbidrag	430	602	430	602

<b>Uppskjuten skattekostnad</b>				
Förändring i temporära skillnader	-576	-669	-	-
	<b>-203</b>	<b>-230</b>	<b>414</b>	<b>504</b>

<b>Nominell skattesats i Sverige %</b>	<b>28,0</b>	<b>28,0</b>	<b>28,0</b>	<b>28,0</b>
----------------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

<b>Avvikelser</b>				
Goodwillavskrivningar	0,1	0,2	-	-
Skatt hänförlig till omtaxering	0,4	4,2	-1,0	-3,1
Bokslutsdispositioner			0,4	-0,1
Effekter av utländska skatter och övrigt	-1,0	2,7	0,1	-0,2
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>27,5</b>	<b>35,1</b>	<b>27,5</b>	<b>24,6</b>

Skattemyndigheten har gjort invändningar mot avskrivningar för räkenskapsåren 1997-2001 på leasingtillgångar anskaffade 1997. Handelsbanken Finans har under året kostnadsfört debiterad skatt enligt Skattemyndighetens omprövningsbeslut för 2002 års taxering, samt reserverat belopp för förväntad taxeringshöjning avseende 2003-2004 års taxeringar. Handelsbanken Finans har vunnit processen i Länsrätten för taxeringsåren 1998-2000 angående denna fråga. Skattemyndigheten har p g a domen återbetalat skatten, men Handelsbanken Finans har av försiktighetsskäl skuldfört beloppen, dvs inte resultatfört dem, eftersom Skattemyndigheten har överklagat Länsrättens dom. Vad gäller taxeringsåren 2001-2002 kvarstår frågan fortfarande för avgörande i Länsrätten.

Handelsbanken Finans har vidare yrkat avräkning för betald utländsk skatt för räkenskapsåren 1997-2002. Skattemyndigheten har hittills nekat avräkning, men medgivit omkostnadsavdrag med samma belopp, vilket givit en avdragseffekt på 28%. Skattemyndigheten har fått stöd i Länsrätten, vilket Handelsbanken Finans har överklagat till Kammarrätten. 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 sidan 32.

## NOT 10: UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Banker i svenska kronor	3 849	1 532	3 848	1 532
Banker i utländsk valuta	418	418	100	105
	<b>4 267</b>	<b>1 950</b>	<b>3 948</b>	<b>1 637</b>

Varav anläggningstillgångar	4 267	1 950	3 948	1 637
Varav fordringar på koncernföretag	4 234	1 853	3 938	1 548

## Löptidsinformation

Betalbara på anfordran	903	117	879	115
Återstående löptid om högst tre månader	2 354	598	2 059	287
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	500	625	500	625
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	510	610	510	610
Återstående löptid längre än fem år	0	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>4 267</b>	<b>1 950</b>	<b>3 948</b>	<b>1 637</b>

Genomsnittlig återstående löptid (mån)	4	9	4	10
----------------------------------------	---	---	---	----

## NOT 11 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Allmänheten svenska kronor	25 630	23 349	8 137	7 633
Allmänheten utländsk valuta	9 743	9 336	850	689
<b>Summa</b>	<b>35 373</b>	<b>32 685</b>	<b>8 987</b>	<b>8 322</b>
Sannolika kreditförluster	-119	-138	-65	-65
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>35 254</b>	<b>32 547</b>	<b>8 922</b>	<b>8 257</b>
Varav anläggningstillgångar	35 216	32 504	8 922	8 257
Varav omsättningstillgångar	38	43	-	-
Återtagen egendom	39	54	-	-
Reservering för sannolika förluster	-1	-11	-	-
<b>Bokfört värde återtagen egendom</b>	<b>38</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Löptidsinformation

Betalbara på anfordran	1	6	-	-
Återstående löptid om högst tre månader	3 434	1 735	710	418
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	5 017	4 474	2 001	1 700
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	12 570	12 383	4 474	4 490
Återstående löptid längre än fem år	14 232	13 949	1 737	1 649
<b>Summa</b>	<b>35 254</b>	<b>32 547</b>	<b>8 922</b>	<b>8 257</b>
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	58	59	42	42

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN FÖRDELAT PÅ KATEGORIER  
KONCERNEN

	Lånefordringar		Reserver	
	2003	2002	2003	2002
Svenska motparter				
Privatpersoner	5 020	4 697	57	57
Kommuner och landsting	881	731	-	-
Jordbruk och skogsbruk	532	518	-	-
Tillverkning	2 912	3 328	0	11
Byggnadsverksamhet	803	812	-	-
Handel	1 399	1 537	-	0
Transport	10 611	9 258	-	-
Fastighetsförvaltning	2 170	1 349	-	-
Övrigt	1 317	988	0	0
	<b>25 645</b>	<b>23 218</b>	<b>57</b>	<b>68</b>
Utländska motparter	9 728	9 467	62	70
<b>Summa</b>	<b>35 373</b>	<b>32 685</b>	<b>119</b>	<b>138</b>

## OSÄKRA FORDRINGAR M M

Utlåning till kreditinstitut, allmänheten, leasingobjekt samt övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Osäkra fordringar	208	226	128	109
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-16	-25	-15	-23
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-108	-119	-59	-62
<b>Osäkra fordringar, netto</b>	<b>84</b>	<b>82</b>	<b>54</b>	<b>24</b>
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	59,6%	63,6%	58,0%	77,5%
Andel osäkra fordringar	0,23%	0,24%	0,17%	0,08%

OMSTRUKTURERADE SAMT OMKLASSIFICERADE  
LÅNEFORDRINGARS BOKFÖRDA VÄRDE

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Omstrukturerade lånefordringar före omstrukturering	2	1	2	1
Omstrukturerade lånefordringar efter omstrukturering	2	1	2	1
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	28 505
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen	25 471

FÖRDELNING AV BRUTTOINVESTERING OCH  
MINIMILEASEAVGIFTER PÅ FÖRFALLOTIDPUNKTER

	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	5 276	8 364	14 865	<b>28 505</b>
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	5 223	8 037	12 211	<b>25 471</b>

Ej intjänade finansiella intäkter 1 830

## Ej garanterade restvärden som tillfaller leasegivaren

Samtliga Handelsbanken Finans leasingavtal har garanterade restvärden.

## Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter

Bokförd reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter uppgår till 0,4 mkr

## Variabel del av leasingavgifter som ingår i periodens resultat

Uppgår till -186 mkr för år 2003 beroende på det lägre ränteläge som förevarit under år 2003 jämfört med år 2002.

## Väsentliga leasingavtal

De enskilt största leasingengagemang uppgår till 4,1 mdkr, vilket motsvarar 11,2% av Handelsbanken Finanskoncernens totala kreditvolym per 31/12 2003.

## NOT 12 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Aktier svenska kreditinstitut			0	0
Aktier utländska kreditinstitut			1 393	1 393
Aktier i övriga utländska dotterbolag			125	125
			<b>1 518</b>	<b>1 518</b>
Varav anläggningstillgångar			1 518	1 518

## AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Antal aktier	Bokfört värde, mkr	Moderbolagets kapitalandel %
<b>UTLÄNDSKA KREDITINSTITUT</b>			
Handelsbanken Rahoitus Oyj (Helsingfors) 0112308-8	37 265 710	1 276	100
Handelsbanken Finans AS (Oslo) 941015387	800 000	117	100
Collector Inkasso AS (Bergen) 955074203	750	2	100
Spartacus A/S (Nyköbing Mors) 70913313	20 000	123	100
<b>ÖVRIGA SVENSKA DOTTERFÖRETAG</b>			
Kredit-Inkasso AB (Stockholm) 556069-3185	3 000	0	100
<b>Summa</b>		<b>1 518</b>	



## NOT 13: GOODWILL

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Anskaffningsvärde	115	67	49	1
Anskaffningsvärde på tillkommande goodwill		48		48
<b>Summa anskaffningsvärde</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
Akkumulerade avskrivningar vid ingången av året	-12	-7	-1	0
Årets avskrivningar	-7	-5	-2	-1
<b>Akkumulerade avskrivningar vid utgången av året</b>	<b>-19</b>	<b>-12</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>
Valutaeffekt	2	3	-1	0
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>98</b>	<b>106</b>	<b>45</b>	<b>48</b>
Varav anläggningstillgångar	98	106	45	48
Eventuellt nedskrivningsbehov har prövats.				

## NOT 14: INVENTARIER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Anskaffningsvärde, ingående	52	56	27	34
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	5	5	3	4
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-16	-9	-6	-11
<b>Summa anskaffningsvärde</b>	<b>41</b>	<b>52</b>	<b>24</b>	<b>27</b>
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-39	-41	-18	-24
Årets avskrivningar	-6	-7	-4	-5
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	15	9	5	11
<b>Summa avskrivningar och nedskrivningar</b>	<b>-30</b>	<b>-39</b>	<b>-17</b>	<b>-18</b>
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
Varav anläggningstillgångar	11	13	7	9

## NOT 15: LEASINGOBJEKT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Anskaffningsvärde, ingående	2 145	2 481	25 259	19 061
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	0	0	5 634	8 030
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-285	-336	-3 251	-1 832
<b>Summa anskaffningsvärde</b>	<b>1 860</b>	<b>2 145</b>	<b>27 642</b>	<b>25 259</b>
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-941	-1 013	-3 975	-3 518
Årets avskrivningar	-126	-154	-2 274	-2 032
Årets nedskrivningar	0	0	2	-5
Akkumulerade nedskrivningar	0	0	-24	-20
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	193	226	1 889	1 600
<b>Summa avskrivningar och nedskrivningar</b>	<b>-874</b>	<b>-941</b>	<b>-4 382</b>	<b>-3 975</b>
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>986</b>	<b>1 204</b>	<b>23 260</b>	<b>21 284</b>
Varav anläggningstillgångar	986	1 204	23 221	21 229
Varav omsättningstillgångar	-	-	39	55

Akkumulerade avskrivningar utöver plan			-11 139	-9 030
<b>Nettovärde efter avskrivningar utöver plan</b>	<b>986</b>	<b>1 204</b>	<b>12 121</b>	<b>12 254</b>
Återtagen egendom	-	-	39	54
Reservering för sannolika förluster	-	-	-1	-11
<b>Bokfört värde återtagen egendom</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>43</b>

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 1 518 mkr (1 169).

## NOT 16: ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Kundfordringar	138	539	128	524
Sannolika kreditförluster	-5	-5	-5	-5
Fordran på moderbolag, koncernbidrag	1 534	2 150	1 534	2 150
Övrigt	37	46	32	57
	<b>1 704</b>	<b>2 730</b>	<b>1 689</b>	<b>2 726</b>
Varav omsättningstillgångar	1 704	2 730	1 689	2 726

## NOT 17: FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Upplupna ränteintäkter	174	219	150	192
Övriga upplupna intäkter	64	12	65	11
Förutbetalda kostnader	13	11	12	11
	251	242	227	214

## NOT 18: SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Banker i svenska kronor	16 271	15 410	16 271	15 410
Banker i utländsk valuta	9 667	9 238	7 203	6 618
Övriga kreditinstitut i utländsk valuta	398	439	1 293	1 337
	<b>26 336</b>	<b>25 087</b>	<b>24 767</b>	<b>23 365</b>

Varav till koncernföretag	24 386	23 310	22 817	21 604
---------------------------	--------	--------	--------	--------

## LÖPTIDSINFORMATION

Betalbara på anfordran	-	0	699	0
Återstående löptid om högst tre månader	16 496	17 828	15 696	16 943
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	3 475	2 411	2 895	1 846
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	4 665	3 060	3 781	2 100
Återstående löptid längre än fem år	1 700	1 788	1 696	2 476
<b>Summa</b>	<b>26 336</b>	<b>25 087</b>	<b>24 767</b>	<b>23 365</b>

Genomsnittlig återstående löptid (mån)	15	12	14	15
----------------------------------------	----	----	----	----

## NOT 19: UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	1 762	1 525	1 762	1 525
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	4	11	2	6
	<b>1 766</b>	<b>1 536</b>	<b>1 764</b>	<b>1 531</b>

## LÖPTIDSINFORMATION

Betalbara på anfordran	-	-	-	-
Återstående löptid om högst tre månader	1 764	1 530	1 762	1 525
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	2	6	2	6
<b>Summa</b>	<b>1 766</b>	<b>1 536</b>	<b>1 764</b>	<b>1 531</b>

Genomsnittlig återstående löptid (mån)	1	0	1	0
----------------------------------------	---	---	---	---

## NOT 20: EMITTERADE VÄRDEPAPPER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Certifikat i svenska kronor	-	-	-	-
Obligationslån i utländsk valuta	46	77	-	-
	<b>46</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Varav skulder till koncernföretag	-	-	-	-
-----------------------------------	---	---	---	---

## LÖPTIDSINFORMATION

Återstående löptid om högst ett år	31	31	-	-
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	15	46	-	-
Återstående löptid längre än fem år men högst tio år	-	-	-	-
Återstående löptid längre än tio år	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>46</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Genomsnittlig återstående löptid (mån)	7	13	-	-
----------------------------------------	---	----	---	---

## NOT 21: ÖVRIGA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Leverantörsskulder	536	585	504	547
Övrigt	941	716	906	635
	<b>1 477</b>	<b>1 301</b>	<b>1 410</b>	<b>1 182</b>

## NOT 22: UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Upplupna räntekostnader	175	166	159	144
Övriga upplupna kostnader	84	101	4	18
Förutbetalda intäkter	100	142	100	142
	<b>359</b>	<b>409</b>	<b>263</b>	<b>304</b>

## NOT 23: AVSÄTTNING FÖR UPPSKJUTNA SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
<b>Uppskjuten skattefordran</b>				
Inventarier	2	1	-	-
Övrigt	12	27	-	-
	<b>14</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Uppskjuten skatteskuld

Inventarier	2 875	2 305	-	-
Periodiseringsfond	33	28	-	-
Goodwill	6	4	-	-
	<b>2 914</b>	<b>2 337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Netto uppskjuten skatteskuld</b>	<b>2 900</b>	<b>2 309</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-------------------------------------	--------------	--------------	----------	----------

FÖRÄNDRING AV UPPSKJUTEN SKATT  
KONCERNEN

	Redovisat över		Övriga	
	Ingående balans	resultat-räkningen	förändringar	Utgående balans
Inventarier	2 304	569	-	2 873
Periodiseringsfond	28	5	-	33
Goodwill	4	2	-	6
Övrigt	-27	-	15	-12
	<b>2 309</b>	<b>576</b>	<b>15</b>	<b>2 900</b>

## NOT 24: EFTERSTÄLLDA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Förlagslån i utländsk valuta	44	53	-	-
	<b>44</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Varav skulder till koncernföretag	43	50	-	-
-----------------------------------	----	----	---	---

## Specifikation på förlagslån i koncernen

	Ursprungligt nominellt belopp	Räntesats %	Utestående belopp SEK
Utgivnings-/slutbetalningsår			
1995/2006	NOK	43,0	Float
1965/2004	FIM	6,0	Fix
<b>Summa utländsk valuta</b>			<b>44,0</b>

## NOT 25: OBESKATTADE RESERVER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Akkumulerade avskrivningar utöver plan				
Leasingobjekt			11 139	9 029
Inkrämsgoodwill			21	13
Periodiseringsfond			140	167
			<b>11 300</b>	<b>9 209</b>

## NOT 26: EGET KAPITAL

Koncernen	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets vinst	Totalt
Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning	155	6 664	1 201		8 020
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		1 505	-1 505		
Förändring av kursdifferens på finansiering av dotterbolagsaktier			37		37
Förändring av omräkningsdifferens			-52		-52
Erhållet koncernbidrag			1 534		1 534
Skatteeffekt av koncernbidrag			-430		-430
Årets resultat				534	534
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>155</b>	<b>8 169</b>	<b>785</b>	<b>534</b>	<b>9 643</b>

Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fria reserver	Årets vinst	Totalt
Ingående eget kapital	155	34	-87		102
Erhållet koncernbidrag			1 534		1 534
Skatteeffekt av koncernbidrag			-430		-430
Årets resultat				-1 094	-1 094
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>155</b>	<b>34</b>	<b>1 017</b>	<b>-1 094</b>	<b>112</b>

Aktiekapital: 1 550 000 aktier à nom. 100 kr

Moderbolagets eget kapitalandel av obeskattade reserver uppgår till 8 136 mkr.

## NOT 27: ÖVRIGA ÅTAGANDEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Ränteswappar nom.	218	219	218	219
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>	<b>218</b>	<b>219</b>	<b>218</b>	<b>219</b>
Beviljade men ej utbetalda krediter	8 917	8 978	5 908	7 177
<b>Andra åtaganden</b>	<b>8 917</b>	<b>8 978</b>	<b>5 908</b>	<b>7 177</b>
<b>Summa åtaganden</b>	<b>9 135</b>	<b>9 197</b>	<b>6 126</b>	<b>7 396</b>

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

	2004	2005	2006	2007	2008	Total
	28	28	9	0	-	65

## Övriga upplysningar

## EVENTUALTILLGÅNGAR OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Handelsbanken Finans driver för närvarande ett antal skattetvister. Det sammanlagda beloppet uppgår till ca 283 miljoner kronor. Handelsbanken Finans har vunnit delvis bifall i Länsrätten, varför Skattemyndigheten har återbetalat ca 207 mkr. Detta belopp ingår i posten övrigt i not 21 "Övriga skulder". 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.

## ÖVERGÅNGEN TILL IFRS-STANDARDSER

EU kräver från 2005 att börsnoterade företag i Europa ska anpassa sina koncernräkenskaper till IASB's redovisningsstandarder (IFRS eller IAS). En redovisningsstandard som utgivits av IASB blir dock inte giltig förrän EU har godkänt den för tillämpning inom EU. Anpassning ska ske till de rekommendationer som är gällande inom EU den 1 januari 2005. De rekommendationer som hittills har antagits av EU medför inga väsentliga förändringar i nu gällande redovisningsprinciper och beräknas därför inte heller ge någon väsentlig påverkan på eget kapital. IASB ska dock fatta beslut om ändringar i koncernredovisningsrekommendationerna under första kvartalet 2004 med ikraftträdande den 1 januari 2005. De föreslagna ändringarna beräknas inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens egna kapital. En föreslagen ändring är dock att avskrivning av goodwill ska upphöra. Istället ska en fortlöpande prövning göras om nedskrivningsbehov föreligger. Denna nya regel, om den redan hade gällt, skulle ha förbättrat koncernens rörelseresultat med 7 mkr i form av uteblivna goodwillavskrivningar under 2003. Även andra resultatkonsekvenser, liksom effekter på eget kapital, kan komma att uppstå.

EU har ännu inte antagit rekommendationerna IAS 32 och IAS 39 som rör upplysningar och värderingsregler för finansiella tillgångar och skulder. IAS 39 ska komma ut i en förändrad version under första kvartalet 2004. Eventuella ändringar berör i första hand reglerna för säkringsredovisning. Vilka förändringarna blir är oklart varför konsekvenserna av en övergång till IAS 39 inte kan bedömas och det är för närvarande oklart om så kommer att ske i tid för ikraftträdande 1 januari 2005. Någon kvantifiering av effekter på eget kapital och resultat kan sålunda inte göras.

Handelsbanken Finans projekt för anpassning av redovisningen till IFRS-standarder löper enligt plan. Förberedelserna för en anpassning av redovisningsprinciperna till IAS 39 har gjorts så långt det är möjligt. Innan slutliga system och rutinanpassningar kan göras måste dock en slutlig version av IAS 39 vara beslutad och antagen av EU.

## INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Koncernen	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Totalt
Ränteintäkter	1 278	71	308	126	1 783
Leasingintäkter	199	-	-	-	199
Provisionsintäkter	293	7	70	11	381
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-	-	-	0
Övriga rörelseintäkter	5	2	1	16	24
<b>Summa</b>	<b>1 775</b>	<b>80</b>	<b>379</b>	<b>153</b>	<b>2 387</b>

Moderbolaget	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Totalt
Ränteintäkter	549	32	58	117	756
Leasingintäkter	2 464	191	114	336	3 105
Provisionsintäkter	294	2	2	11	309
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-	-	-	0
Övriga rörelseintäkter	7	2	-	15	24
<b>Summa</b>	<b>3 314</b>	<b>227</b>	<b>174</b>	<b>479</b>	<b>4 194</b>

## OSÄKRA LÅNEFÖRDRINGAR FÖRDELDE PÅ KATEGORIER

Koncernen	Oreglerade		Osäkra brutto	Reserv		Osäkra netto
	Fördringar	Reserv		Gruppvis	Individuell	
Privatpersoner	173	108	173	108	-	65
Byggnadsverksamhet	8	1	8	-	1	7
Handel	5	3	5	-	3	2
Tillverkningsindustri	4	1	4	-	1	3
Transport	8	2	8	-	2	6
Övrigt	10	9	10	-	9	1
<b>Total</b>	<b>208</b>	<b>124</b>	<b>208</b>	<b>108</b>	<b>16</b>	<b>84</b>

## RÄNTERISKER

Räntebindingstider för tillgångar och skulder, 31 december 2003

KONCERNEN	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	3 257	-	500	510	-	4 267
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	28 059	1 002	1 602	3 982	1 595	36 240
<b>Summa räntebärande tillgångar</b>	<b>31 316</b>	<b>1 002</b>	<b>2 102</b>	<b>4 492</b>	<b>1 595</b>	<b>40 507</b>
Skulder till kreditinstitut	17 536	1 159	2 095	4 003	1 543	26 336
Upplåning från allmänheten	1 766	-	-	-	-	1 766
Emitterade värdepapper	46	-	-	-	-	46
<b>Summa räntebärande skulder</b>	<b>19 348</b>	<b>1 159</b>	<b>2 095</b>	<b>4 003</b>	<b>1 543</b>	<b>28 148</b>
Poster utanför balansräkningen, netto	119	-	-	-119	-	-
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	12 087	-157	7	370	52	-
Kumulativ differens	12 087	11 930	11 937	12 307	12 359	-
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	28%	28%	28%	29%	29%	-

MODERBOLAGET	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	2 937	-	500	510	-	3 948
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	25 541	773	1 251	3 022	1 595	32 182
<b>Summa tillgångar</b>	<b>28 478</b>	<b>773</b>	<b>1 751</b>	<b>3 532</b>	<b>1 595</b>	<b>36 130</b>
Skulder till kreditinstitut	17 489	938	1 779	3 021	1 540	24 767
Upplåning från allmänheten	1 764	-	-	-	-	1 764
<b>Summa skulder</b>	<b>19 253</b>	<b>938</b>	<b>1 779</b>	<b>3 021</b>	<b>1 540</b>	<b>26 531</b>
Poster utanför balansräkningen, netto	119	-	-	-119	-	-
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	9 344	-165	-28	392	55	-
Kumulativ differens	9 344	9 179	9 151	9 543	9 598	-
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	24%	23%	23%	24%	24%	-

## KAPITALTÄCKNINGSANALYS

	Koncernen 2003	Moderbolaget 2003
<b>Kapitalbas</b>		
Primärt kapital	9 567	8 209
Supplementärt kapital	43	-
<b>Summa</b>	<b>9 610</b>	<b>8 209</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<b>Riskvägt belopp</b>		
avseende kreditrisker		
(samt belopp före riskvägning)		
Grupp A (0%)	0 (31 463)	0 (32 331)
Grupp B (20%)	13 (69)	1 (6)
Grupp C (50%)	6 (11)	6 (11)
Grupp D (100%)	14 523 (14 523)	10 761 (10 761)
<b>Summa</b>	<b>14 542 (46 066)</b>	<b>10 768 (43 109)</b>
<b>Kapitaltäckningsgrad %</b>	<b>66</b>	<b>76</b>

## TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

	USD	EURO	DKK	NOK	GBP	Övriga Valutor
<b>KONCERNEN</b>						
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	27	329	29	33	0	1
Utlåning till allmänheten	431	6 494	1 120	1 823	2	-
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	304	6 544	1 357	1 858	2	-
In- och upplåning från allmänheten	-	2	2	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	46	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	1	-	43	-	-
Övriga tillgångar och skulder	-153	-230	210	45	0	-1
<b>Nettoposition i utländsk valuta</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Förslag till resultatdisposition

Koncernens fria egna kapital enligt koncernbalansräkningen uppgår till 1 319 mkr  
Ingen avsättning krävs till bundna reserver.

Till bolagsstämman behandling:

Balanserade vinstmedel	1 017 134 945 kr
Årets resultat	-1 093 700 133 kr
	<b>-76 565 188 kr</b>

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten om 76 565 188 kr balanseras i ny räkning.  
Stockholm den 16 februari 2004

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 2003. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga fel. 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 2004

KPMG Bohlins AB  
Roland Nilsson  
Auktoriserad revisor

Ulf Davéus  
Auktoriserad revisor  
Av Finansinspektionen förordnad revisor

## Femårsöversikt

(mkr)	2003	2002	2001	2000	1999
<b>MODERBOLAGET</b>					
<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Leasingintäkter	3 105	2 844	2 365	2 067	1 698
Övriga rörelseintäkter	115	72	48	63	47
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>3 220</b>	<b>2 916</b>	<b>2 413</b>	<b>2 130</b>	<b>1 745</b>
Omkostnader	-2 633	-2 401	-2 118	-1 906	-1 574
Kreditförluster	-4	-11	-1	-3	-1
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-2 637</b>	<b>-2 412</b>	<b>-2 119</b>	<b>-1 909</b>	<b>-1 575</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>583</b>	<b>504</b>	<b>294</b>	<b>221</b>	<b>170</b>
Bokslutsdispositioner	-2 091	-2 555	-2 149	-1 449	-552
Skatter	414	504	468	158	107
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 094</b>	<b>-1 547</b>	<b>-1 387</b>	<b>-1 070</b>	<b>-275</b>
<b>BALANSRÄKNING</b>					
<b>TILLGÅNGAR</b>					
Utlåning till kreditinstitut	3 948	1 637	1 493	1 560	672
Utlåning till allmänheten	8 922	8 257	7 120	6 424	5 171
Inventarier	7	9	9	6	9
Leasingobjekt	23 260	21 284	15 543	10 209	7 777
Övriga tillgångar	3 479	4 506	4 430	3 539	1 881
<b>Summa tillgångar</b>	<b>39 616</b>	<b>35 693</b>	<b>28 595</b>	<b>21 738</b>	<b>15 510</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>					
Skulder till kreditinstitut	24 767	23 365	20 054	13 701	10 727
Upplåning från allmänheten	1 764	1 531	726	313	315
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	2 195	519
Övriga skulder	1 673	1 487	1 060	924	658
<b>Summa skulder</b>	<b>28 204</b>	<b>26 383</b>	<b>21 840</b>	<b>17 133</b>	<b>12 219</b>
Obeskattade reserver	11 300	9 209	6 654	4 504	3 055
Eget kapital	112	101	101	101	236
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>39 616</b>	<b>35 693</b>	<b>28 595</b>	<b>21 738</b>	<b>15 510</b>

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

**KONCERNEN**

<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Leasingintäkter <sup>1)</sup>	199	279	340	414	587
Övriga rörelseintäkter <sup>1)</sup>	1 145	1 036	837	662	620
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 344</b>	<b>1 315</b>	<b>1 177</b>	<b>1 076</b>	<b>1 207</b>
Omkostnader	-597	-632	-682	-689	-894
Kreditförluster	-10	-27	-5	-11	1
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-607</b>	<b>-659</b>	<b>-687</b>	<b>-700</b>	<b>-893</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>737</b>	<b>656</b>	<b>490</b>	<b>376</b>	<b>314</b>
Skatter	-203	-230	-142	-127	-51
<b>Årets resultat</b>	<b>534</b>	<b>426</b>	<b>348</b>	<b>249</b>	<b>263</b>
<b>BALANSRÄKNING</b>					
<b>TILLGÅNGAR</b>					
Utlåning till kreditinstitut <sup>1)</sup>	4 267	1 950	1 860	2 254	1 528
Utlåning till allmänheten	35 254	32 546	25 554	19 000	15 069
Inventarier	11	13	16	17	20
Leasingobjekt <sup>1)</sup>	986	1 204	1 469	1 668	2 161
Övriga tillgångar	2 053	3 079	3 064	2 100	587
<b>Summa tillgångar</b>	<b>42 571</b>	<b>38 792</b>	<b>31 963</b>	<b>25 039</b>	<b>19 365</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>					
Skulder till kreditinstitut	26 336	25 087	22 058	15 827	13 243
Upplåning från allmänheten	1 766	1 536	729	317	320
Emitterade värdepapper m m	46	77	111	2 330	703
Övriga skulder	4 780	4 072	2 997	2 276	2 066
<b>Summa skulder</b>	<b>32 928</b>	<b>30 772</b>	<b>25 895</b>	<b>20 750</b>	<b>16 332</b>
Eget kapital	9 643	8 020	6 068	4 289	3 033
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>42 571</b>	<b>38 792</b>	<b>31 963</b>	<b>25 039</b>	<b>19 365</b>

<sup>1)</sup> 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: Lisbeth Waern, Jan Larsson, Vesa Kantee, Carl Hårleman, Ulf Riese, Bo Liljgren, Gunnar Moström, Carl Renström, Christina Gustavsson,

## 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

### Vesa Kantee

Kreditchef  
Född: 1961  
Utbildning: Jur. Kand.  
Började i Handelsbanken Finans: 1995  
Började i Handelsbanken: 1995

### Lisbeth Waern

Personalchef  
Född: 1947  
Utbildning: Ekonomiutbildning  
Började i Handelsbanken Finans: 1988  
Började i Handelsbanken: 1988

### Carl Hårleman

Ekonomichef  
Född: 1960  
Utbildning: Civ. Ek.  
Började i Handelsbanken Finans: 1987  
Började i Handelsbanken: 1987

### Gunnar Moström

Rörelsechef International  
Född: 1958  
Utbildning: Civ. Ek.  
Började i Handelsbanken Finans: 1996  
Började i Handelsbanken: 1982

### 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)  
Började i Handelsbanken Finans: 1999  
Började i Handelsbanken: 1996

### Carl Renström

Rörelsechef Fakturaservice  
Född: 1959  
Utbildning: Jur. Kand.  
Började i Handelsbanken Finans: 1999  
Började i Handelsbanken: 1987

### Christina Gustavsson

IT- och Informationschef  
Född: 1952  
Utbildning: Civ. Ek. (Handelshögskolan)  
Började i Handelsbanken Finans: 1997  
Började i Handelsbanken: 1997

## Adresser

### HANDELSBANKEN FINANS AB I SVERIGE

Postadress: 106 35 Stockholm  
 Telefon: +46 8 701 46 00  
 Telefax: +46 8 701 48 00  
 Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 42  
 E-post: handelsbankenfinans@handelsbanken.se

### HANDELSBANKEN FINANS MIDTFINANS FILIAL I DANMARK

Adress: Vestergade 2, 7430 Ikast  
 Telefon: +45 9715 5777  
 Telefax: +45 9715 5877  
 E-post: handelsbankenfinans@midtfins.dk

Adress: Nytorv 19, 1450 København K  
 Telefon: +45 3332 5777  
 Telefax: +45 3332 5775  
 E-post: handelsbankenfinans@midtfins.dk

### SPARTACUS A/S

Postadress: Postboks 32, 7900 Nykøbing Mors  
 Telefon: +45 9772 5711  
 Telefax: +45 9772 5612  
 Besöksadress: Kirketorvet  
 E-post: mail@spartacus.dk

### HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I FINLAND OCH HANDELSBANKEN RAHOITUS Oyj

Postadress: PB 900, 00101 Helsingfors  
 Telefon: +358 9 13371  
 Telefax: +358 9 1337368  
 Besöksadress: Glogatan 6 A

### HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I NORGE OCH HANDELSBANKEN FINANS AS

Postadress: Postboks 1342 Vik, 0113 Oslo  
 Telefon: +47 229 40700  
 Telefax: +47 223 32412  
 Besöksadress: Rådhusgaten 27  
 E-post: leasing@handelsbanken.no  
 salgfinansiering@handelsbanken.no

### HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I STORBRITANNIEN

Trinity Tower  
 9 Thomas More Street  
 London E1W 1GE  
 England  
 Telefon: +44 20 757 88 000  
 Telefax: +44 20 757 88 401

## Bildredovisning

**Omslagets** Handelsbanken Finans huvudkontor, Stockholm

**framsida:** Eva Åhländer-Tevell, Nina El-Hage och  
 Johan Malmsten, Stockholm  
 Interiör från Handelsbanken Finans, Stockholm

**Omslagets** Interiör från Handelsbanken Finans, Stockholm  
**insida**

**Sidan 1** Interiör från Handelsbanken Finans, Oslo  
 Öresundsbron, Malmö  
 Carina Lindvall, Stockholm

**Sidan 3** Ulf Riese, VD Handelsbanken Finans

**Sidan 4** Interiör från Handelsbanken Finans, Oslo

**Sidan 5** Utsikt från Handelsbanken Finans, Stockholm

**Sidan 7** Interiör från Handelsbanken Finans, Stockholm

**Sidan 8** Christer Blomqvist, Borås

**Sidan 9** Handelsbanken Finans, Stockholm

**Sidan 10** Wisapower Sodapanna, Jakobstad  
 (Copyright: Pohjolan Voima Oy)  
 Öresundsbron, Malmö

**Sidan 11** Eva Åhländer-Tevell, Nina El-Hage och  
 Johan Malmsten, Stockholm

**Sidan 12** Still Scandinavia, Kolding

**Sidan 13** Jannike Järv, Göteborg och  
 Christer Blomqvist, Borås  
 Bråmhults Juice, Borås  
 (Copyright: Bråmhults Juice AB)

**Sidan 14** Jesper Office, Ulfborg

**Sidan 15** Interiör från Handelsbanken Finans, Oslo  
 Anders Ohlsson, Göteborg

**Sidan 16** Joachim Sanderfelt, Stockholm  
 Interiör från Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg  
 Ge-Kås, Ullared

**Sidan 17** Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg

**Sidan 18** Interiör från Handelsbanken Finans, Oslo

**Sidan 19** Carina Lindvall, Stockholm

Form och produktion: Kai Petri/Narva  
 Copy: Handelsbanken Finans  
 Fotograf: Pelle Nilsson  
 Tryck: Ljungföretagen Tryckeri AB, Örebro 2004



**Handelsbanken Finans**

[www.handelsbanken.se/finans](http://www.handelsbanken.se/finans)