



Årsredovisning 2004

Handelsbanken Finans





Innehållsförteckning

Nyckeltal/Definitioner	4
Förvaltningsberättelse	5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Förändring i eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Redovisningsprinciper	10
Noter	11
Övriga upplysningar	16
Övergången till nya redovisnings- standarder, IAS-IFRS	18
Förslag till resultatdisposition/ Revisionsberättelse	19
Femårsöversikt	20
Adresser	22

Nyckeltal 2000-2004

Koncernen	2004	2003	2002	2001	2000
Rörelseresultat, mnkr	792	737	656	490	376
Balansomslutning, mnkr	46 514	42 571	38 792	31 963	25 039
Räntabilitet på eget kapital, %	5,7	6,3	6,5	7,3	7,4
K/I-tal före kreditförluster, %	38,5	38,6	41,2	49,6	53,3
K/I-tal efter kreditförluster, %	39,1	39,4	43,5	50,1	54,6
Kapitaltäckningsgrad, %	70,3	66,1	55,6	30,8	27,1
Primärkapitalrelation, %	70,0	65,8	55,3	30,6	26,8
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	60,9	59,6	63,6	48,3	55,0
Andel osäkra fordringar, %	0,20	0,23	0,24	0,54	0,59
Kreditförlustnivå, %	0,02	0,03	0,10	0,03	0,07
Medelantal anställda	403	409	405	434	423

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.

AFFÄRSIDÉ OCH MÅL

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

Handelsbanken Finans verkar som en integrerad del i Handelsbankskoncernen med målet att i rörelsegrensredovisningen ha en högre lönsamhet än Handelsbankskoncernen.

För information av konsumentnsvaror och kapitalvaror genom samarbeten inom Handelsbankskoncernen, hänvisas till Svenska Handelsbankens årsredovisning.

VÅRA AFFÄRSOMRÅDEN

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.

Handelsbanken Finans Direktförsäljning ansvarar för finansiering av konsumtionsvaror och kapitalvaror genom samarbeten med återförsäljare i Sverige. Se även nedan.

International ansvarar för verksamheterna utanför Sverige. Handelsbanken Finans har ett heltäckande sortiment av finansbolagsprodukter i de övriga nordiska länderna samt i Storbritannien med huvudsakligen leasingverksamhet.

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

SAMORDNING AV HANDELSBANKEN FINANS VERKSAMHET I SVERIGE OCH STADSHYPOTEK BANK

Stadshypotek Bank och Handelsbanken Finans har fr o m 1 september 2004 inlett en samordning av den svenska konsumentinriktade verksamheten i syfte att öka möjligheterna för merförsäljning till privatpersoner. Säljfinansiering inom Handelsbanken Finans är traditionellt mycket starka på nykundsanskaffning men saknar tjänster för att skapa merförsäljning till kunderna. Genom att nu komplettera med Stadshypotek Banks bredare tjänsteutbud skapas nya möjligheter att förlänga och bredda kundförhållandet med både nya och befintliga säljfinansieringskunder. Ett nytt affärsområde, Handelsbanken Finans Direktförsäljning, har skapats med ansvar för de gemensamma kunderna med uppgift att öka koncernens möjligheter att etablera långsiktiga och lönsamma relationer med fler kunder.

FRAMTIDEN

Med anledning av kundernas behov av finansiella lösningar som präglas av tillgänglighet och enkelhet samt kommande kapitaltäckningsregler finns all anledning att tro att efterfrågan på de olika affärsområdenas tjänster kommer att öka. Handelsbanken Finans står väl rustad på respektive marknad för att möta den ökade efterfrågan och vi ser en fortsatt volymtillväxt det kommande året.

HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Under 2005 års första hälft kommer fakturatjänstverksamheten lämna Handelsbanken Finans och flyttas till Handelsbanken. Inkassoverksamheten kommer fortsätta att bedrivas i Handelsbanken Finans under Kreditavdelningen.

UTLÅNING

Koncernens totala utlåning uppgick per årsskiftet till 38,2 mdkr (36,2). Av detta avsåg 25,9 mdkr (24,7) bokfört värde på finansiella och operationella leasingavtal. I moderbolaget ökade utlåningen med 6% till 34,0 mdkr.

RESULTAT

Årets rörelseresultat uppgick till 792 mnkr (737). Moderbolagets rörelseresultat var 656 mnkr (583). Summa rörelseintäkter, reducerat med leasingavskrivningar enligt plan, ökade med 84 mnkr till 1 302 mnkr. I moderbolaget var ökningen 106 mnkr till 1 052 mnkr.

Omkostnader exklusive leasingavskrivningar uppgick till 502 mnkr, en ökning från föregående år med 7%. Kreditvolymen ökade samtidigt med 6%.

Kreditförlusterna i koncernen uppgick netto till 8 mnkr (10) och i moderbolaget till 4 mnkr (4). Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick i koncernen vid årets utgång till 78 mnkr (84). I moderbolaget var netto osäkra fordringar 40 mnkr (54).

För information om resultatdisposition hänvisas till sida 19, Förslag till resultatdisposition.

UPPLÅNING OCH FINANSIELLA RISKER

Refinansieringen sker huvudsakligen via Handelsbanken, men även till viss del i marknaden.

Finansiella risker inkluderar ränterisker, likviditetsrisker samt valutarisker. Ränterisken är effekten på Handelsbanken Finans resultat av förändrade marknadsräntor och mäts med en gapanalys för tillgångar och skulder med olika räntebindningstider. Ränte- och valutarisker minimeras genom att villkoren i utlåningen i huvudsak motsvarar villkoren i upplåningen. Uppkommen ränterisk är en effekt av att utlåningen löper med längre löptid än refinansieringen. Derivatinstrument i form av ränteswappar har använts för att möta framtida placeringar. HF använder sig av ränteswappar för att reducera resultateffekten vid ränteförändringar.

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.

KREDITRISKER

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

För krediter genererade från kontorsrörelsen har Handelsbanken Finans styrelse delegerat ansvaret för kreditbeslut till Handelsbankens kontor. Besluten följer av styrelsen fattade riktlinjer. För dessa krediter lämnas en intern garanti från moderbolaget. Krediter där Handelsbanken Finans bär risken genereras i huvudsak av affärsområdet Direktförsäljning och inom International avseende säljfinansiering. En stor del av dessa krediter är s k kortkrediter. Av HF:s ca 510 000 kort har merparten processats i HF:s egenutvecklade kreditanteringssystem genom vilket mer än en miljon kreditförfrågningar passerat sedan systemet togs i bruk. Kreditanteringssystemet 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.

KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsgraden per årsskiftet uppgick till 70% (66) i koncernen respektive 82% (76) i moderbolaget.

STYRELSEN

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, under en övergångsperiod tillika VD för Stadshypotek Bank.

Vid ordinarie bolagsstämma den 28 april 2004 tillträdde M. Johan Widerberg, Lennart Francke och Björn G. Olofsson som nya styrelseledamöter. Vid samma stämma utträdde Bengt Ragnå och Magnus Uggla.

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 2004 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 Handelskammarens (ICC) "Näringslivsprogram för varaktigt hållbar utveckling" och Förenta Nationernas (UNEP) program "Bankerna och Miljön".

PERSONAL

Medelantalet anställda i koncernen minskade under 2004 med 1,5% till 403.

KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans AB har under 2004 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 kortförrelse 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

(mnkr)		2004	Koncernen 2003	2004	Moderbolaget 2003
Ränteintäkter	Not 1	1 685	1 783	742	756
Leasingintäkter	Not 2	176	199	3 161	3 105
Räntekostnader	Not 1	-861	-1 015	-803	-955
Provisionsintäkter	Not 3	406	381	332	309
Provisionskostnader	Not 3	-31	-28	-18	-19
Nettoresultat av finansiella transaktioner		0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		47	24	51	24
Summa rörelseintäkter		1 422	1 344	3 465	3 220
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	Not 4	-267	-254	-208	-201
Övrigt	Not 5	-224	-204	-177	-154
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 6	-131	-139	-2 420	-2 278
Summa omkostnader		-622	-597	-2 805	-2 633
Kreditförluster, netto	Not 7	-8	-10	-4	-4
Summa rörelsekostnader		-630	-607	-2 809	-2 637
Rörelseresultat		792	737	656	583
Bokslutsdispositioner	Not 8			-1 565	-2 091
Resultat före skatter		792	737	-909	-1 508
Skatter	Not 9	-222	-203	252	414
Årets resultat		570	534	-657	-1 094
Nettovinst per aktie, kr		367,79	344,83		

Balansräkning

(mnkr)		2004	Koncernen 2003	2004	Moderbolaget 2003
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	Not 10	6 259	4 267	5 970	3 948
Utlåning till allmänheten	Not 11	37 388	35 254	9 525	8 922
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 12			1 518	1 518
Immateriella anläggningstillgångar					
Goodwill	Not 13	91	98	42	45
Materiella tillgångar					
Inventarier	Not 14	10	11	6	7
Leasingobjekt	Not 15	854	986	24 489	23 260
Övriga tillgångar	Not 16	1 605	1 704	1 578	1 689
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 17	307	251	277	227
Summa tillgångar		46 514	42 571	43 405	39 616
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	Not 18	29 625	26 336	27 990	24 767
Upplåning från allmänheten	Not 19	770	1 766	767	1 764
Emitterade värdepapper	Not 20	15	46	-	-
Övriga skulder	Not 21	1 427	1 477	1 344	1 410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 22	387	359	286	263
Avsättning för uppskjutna skatter	Not 23	3 340	2 900	-	-
Efterställda skulder	Not 24	44	44	-	-
Summa skulder och avsättningar		35 608	32 928	30 387	28 204
Obeskattade reserver	Not 25			12 865	11 300
Aktiekapital		155	155	155	155
Andra fonder					
Reservfond		34	34	34	34
Övriga bundna fonder		9 262	8 135	-	-
Balanserad vinst		885	785	621	1 017
Årets resultat		570	534	-657	-1 094
Summa eget kapital	Not 26	10 906	9 643	153	112
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		46 514	42 571	43 405	39 616
POSTER INOM LINJEN					
Ställda säkerheter		inga	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser					
Garantiförbindelser, övriga		inga	10	inga	10
Övriga åtaganden	Not 27	11 854	9 135	8 374	6 126

Förändring i eget kapital

KONCERNEN (mnkr)	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Totalt
Eget kapital 31 december 2002	155	6 664	1 201	8 020
Förändring av omräkningsdifferens			-52	-52
Förändring av kursdifferens på finansiering av nettoinvesteringar i dotterbolag			37	37
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen	-	-	-15	-15
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
Eget kapital 31 december 2003	155	8 169	1 319	9 643
Förändring av omräkningsdifferens			-24	-24
Förändring av kursdifferens på finansiering av nettoinvesteringar i dotterbolag			19	19
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen	-	-	-5	-5
Förskjutning mellan fritt och bundet eget kapital		1 127	-1 127	-
Årets resultat			570	570
Erhållet koncernbidrag			970	970
Skatteeffekt av koncernbidrag			-272	-272
Eget kapital 31 december 2004	155	9 296	1 455	10 906

MODERBOLAGET (mnkr)	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fria reserver	Totalt
Eget kapital 31 december 2002	155	34	-87	102
Årets resultat			-1 094	-1 094
Erhållet koncernbidrag			1 534	1 534
Skatteeffekt av koncernbidrag			-430	-430
Eget kapital 31 december 2003	155	34	-77	112
Årets resultat			-657	-657
Erhållet koncernbidrag			970	970
Skatteeffekt av koncernbidrag			-272	-272
Eget kapital 31 december 2004	155	34	-36	153

Kassaflödesanalys

(mnkr)	2004	Koncernen 2003	2004	Moderbolaget 2003
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	792	737	656	583
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet:				
Kreditförluster	40	41	25	28
Av- och nedskrivningar	132	138	2 420	2 278
Betalda inkomstskatter	-89	-129	-42	-60
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:				
Utlåning till allmänheten	-2 175	-2 737	-628	-693
Leasingobjekt	12	81	-3 643	-4 248
Skulder till kreditinstitut	3 289	1 249	3 223	1 402
Upplåning från allmänheten	-996	229	-997	233
Emitterade värdepapper	-31	-31	0	0
Övriga skulder och tillgångar	-508	617	-521	653
Kassaflöde från den löpande verksamheten	466	195	493	176
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-4	-4	-2	-2
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	1	2	0	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3	-2	-2	-1
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Förlagslån	0	-9	-	-
Erhållet koncernbidrag	1 534	2 150	1 534	2 150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 534	2 141	1 534	2 150
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 997	2 334	2 025	2 325
Likvida medel vid periodens början	4 267	1 950	3 948	1 637
Kassaflöde från den löpande verksamheten	466	195	493	176
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3	-2	-2	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 534	2 141	1 534	2 150
Kursdifferens i likvida medel	-5	-17	-3	-14
Likvida medel vid periodens slut	6 259	4 267	5 970	3 948

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.

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 nettoinvestering i dotterbolag 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 nettoinvestering i dotterbolag 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 likviddagen till sitt anskaffningsvärde. Som utlåningsfordran redovisas i koncernen 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 fördelar 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 redovisas 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 planenligt 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 uppkommer 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 uppskattning av utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterad förlust.

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

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

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

Obetalda räntor på oreglerade fordringar för vilka säkerhetens värde inte med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupna räntor intäktas ej. Under räkenskapsåret intäktsbokförda men ej betalda räntor på sådan 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

Nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar samt för aktier i dotterföretag redovisas i de fall återvinningsvärdet understiger redovisat värde. Återvinningsvärdet beräknas som det högsta av en tillgångs nyttjandeperiod- 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 lease-givaren 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. Därmed redovisas intäkterna som leasingintäkter. Objektet redovisas som anläggningstillgång, vilket tillåter moderbolaget att göra avskrivningar på dessa.

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

SKATTER

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

Noter till resultat- och balansräkningen

Belopp i mnkr där ej annat anges.

NOT 1: RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
RÄNTEINTÄKTER				
Kreditinstitut	163	117	157	111
Allmänheten	1 436	1 595	504	577
Övriga ränteintäkter	86	71	81	68
	1 685	1 783	742	756
RÄNTEKOSTNADER				
Kreditinstitut	-708	-832	-656	-777
Allmänheten	-143	-171	-143	-171
Emitterade värdepapper	-2	-3	-	-
Efterställda skulder	-1	-2	-	-
Övriga räntekostnader	-7	-7	-4	-7
	-861	-1 015	-803	-955
Medelränta utlåning allmänheten	4,7%	5,3%	8,4%	9,2%
Räntenetto (Ränteintäkter+ leasingintäkter-räntekostnader- leasingavskrivningar)	880	841	687	632
Räntemarginal	2,4%	2,4%	2,1%	2,1%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	163	117	157	111
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-697	-820	-645	-763

NOT 2: LEASINGINTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Leasingintäkter brutto	176	199	3 161	3 105
Leasingavskrivningar enligt plan	-120	-126	-2 413	-2 274
Summa leasingnetto	56	73	748	831
Varav erhållna från koncernföretag			19	24
Leasingavskrivningar redovisas under noten Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.				

NOT 3: PROVISIONSINTÄKTER OCH PROVISIONSKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
PROVISIONSINTÄKTER				
Utlåningsprovisioner	236	233	175	173
Leasing- och factoringprovisioner	170	148	157	136
	406	381	332	309
PROVISIONSKOSTNADER				
Betalningsprovisioner	-7	-7	-7	-6
Leasing- och factoringprovisioner	-24	-21	-11	-13
	-31	-28	-18	-19

NOT 4: PERSONALKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Löner och arvoden	-166	-165	-125	-125
Sociala avgifter	-47	-46	-43	-42
Pensionskostnader ¹⁾	-21	-23	-15	-18
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-22	-8	-16	-6
Andra personalkostnader	-11	-12	-9	-10
	-267	-254	-208	-201

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Löner och andra ersättningar				
Styrelse, VD, Övriga ledande befattningshavare				
Sverige	-10	-9	-10	-9
Finland	-1	-1	-	-
Danmark	-1	-1	-	-
Norge	-1	-1	-1	-1
England	-1	-1	-1	-1
	-14	-13	-12	-11
Övriga				
Sverige	-89	-89	-89	-89
Finland	-33	-33	-	-
Danmark	-10	-12	-5	-7
Norge	-17	-18	-17	-18
England	-2	-	-2	-
	-151	-152	-113	-114
Totalt	-165	-165	-125	-125

KONCERNEN

Antal anställda (medeltal under året)	2004	2003
Sverige	263	270
Finland	81	81
Danmark	20	23
Norge	36	35
England	3	-
	403	409

	2004		2003	
Fördelning Män/Kvinnor	män	kvinnor	män	kvinnor
Sverige	126	137	131	139
Finland	27	54	27	54
Danmark	10	10	12	11
Norge	24	12	22	13
England	2	1	-	-
	189	214	192	217

	Koncernen		Moderbolaget	
	män	kvinnor	män	kvinnor
Könsfördelning %				
Styrelse	100	0	100	0
VD	100	0	100	0
Övriga ledande befattningshavare	86	14	80	20

Sjukfrånvaro i den svenska verksamheten i %

	2004			2003		
Ålder	män	kvinnor	Totalt	män	kvinnor	Totalt
- 29	2,3	2,1	2,2	0,5	1,0	0,8
30 - 49	2,7	6,1	4,7	2,1	5,8	4,2
50 -	1,1	6,7	4,5	4,1	6,9	5,6
Totalt	2,2	6,1	4,6	2,5	5,8	4,4

Varav långtidssjukskrivna, % av totala sjukfrånvaron	2004	2003
- 29	0,0	0,0
30 - 49	2,7	2,3
50 -	2,5	2,5
Totalt	2,5	2,3

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar

Villkor: Det finns inga avtal i Handelsbanken Finans om avgångsvederlag. Handelsbanken Finans verkställande direktör har 60 års pensionsålder. Övriga ledande befattningshavare 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. Härutöver tillkommer pension enligt allmän försäkring. På lönedel överstigande 7,5 prisbasbelopp utgår ålderspension med 65%. Med övriga ledande befattningshavare avses verkställande direktörer/landchefer i dotterbolag och filialer samt ledningsgruppen i Handelsbanken Finans. Ersättningar: Ersättning och övriga förmåner har under året utgått med 2,1 mnkr (1,9) till verkställande direktör, varav övriga förmåner 0,2 mnkr (0,1). Styrelsens ordförande har inte erhållit någon ersättning från bolaget. Till övriga ledande befattningshavare 14 st (14) har ersättningar och övriga förmåner utgått med 11,9 mnkr (11,5), varav övriga förmåner utgör 1,0 mnkr (0,9). Röriliga ersättningar utgår ej. Pensioner: Av koncernens pensionskostnad avser 1,0 mnkr (0,8) verkställande direktör och 1,9 mnkr (1,7) övriga ledande befattningshavare 14 st (14). Styrelsens ordförande har inte erhållit någon pension från bolaget.

NOT 5: ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Lokalkostnader	-45	-29	-41	-25
Externa datakostnader	-85	-75	-80	-70
Kommunikationskostnader	-29	-30	-18	-20
Rese- och marknadsföringskostnader	-35	-37	-19	-21
Köpta tjänster	-7	-9	-4	-6
Materialanskaffning	-7	-8	-3	-3
Andra omkostnader	-16	-16	-12	-9
	-224	-204	-177	-154

Revisionskostnader

	Koncernen				Moderbolaget			
	Revision		Konsultation		Revision		Konsultation	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Externrevision								
KPMG Bohlins AB	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
PricewaterhouseCoopers AB/ BDO Feinstein Revision AB	-0,1	-0,1	-	-0,0	-0,1	-0,1	-	-
Internrevision	-1,7	-1,6	-	-	-1,5	-1,1	-	-

NOT 6: AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Inventarier	-5	-6	-3	-4
Leasingobjekt	-120	-126	-2 413	-2 274
Goodwill	-6	-7	-3	-2
Övriga av- och nedskrivningar	0	0	-1	2
	-131	-139	-2 420	-2 278

NOT 7: KREDITFÖRLUSTER, UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Individuellt värderade lånefordringar				
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-19	-2	-4	-4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	4	3	2	3
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-9	-5	-3	-5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	13	7	4	7
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	6	4	3	4
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-5	7	2	5

Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar

Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	-	-	-	-
---	---	---	---	---

Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar

Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-24	-48	-22	-24
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	19	24	18	16
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	2	7	-2	-1
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-3	-17	-6	-9
Årets nettokostnad för kreditförluster	-8	-10	-4	-4

Enligt Finansinspektionens redovisningsföreskrifter ska fordringar som individuellt har bedömts vara bokförda till rätt värde även bedömas med avseende på om något behov av gruppvis reservering för sannolika kreditförluster ändå kan föreligga. Utöver den riskbedömning av individuella lånefordringar som kvartalsvis genomförs av samtliga kund- och kreditansvariga enheter i koncernen har några sådana gruppvisa reserveringsbehov inte kunnat identifieras.

NOT 8: BOKSLUTSDISPOSITIONER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Förändring av periodiseringsfond			140	27
Avskrivningar utöver plan, inkråmsgoodwill			-5	-8
Avskrivningar utöver plan, leasingobjekt			-1 700	-2 110
			-1 565	-2 091

NOT 9: SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Aktuell skattekostnad				
Periodens skatt	-53	-58	-14	-9
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-6	1	-6	-7
Skatteeffekt av koncernbidrag	272	430	272	430

Uppskjuten skattekostnad

Förändring i temporära skillnader	-435	-576	-	-
	-222	-203	252	414

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

Avvikelser

Goodwillavskrivningar	0,1	0,1	-	-
Skatt hänförlig till omtaxering	-0,1	0,4	-1,2	-1,0
Bokslutsdispositioner			0,7	0,4
Effekter av utländska skatter och övrigt	0,0	-1,0	0,2	0,1
Effektiv skattesats	28,0	27,5	27,7	27,5

Skatteverket har gjort invändningar mot avskrivningar för räkenskapsåren 1997-2002 på leasingtillgångar anskaffade 1997. Handelsbanken Finans har under året kostnadsfört debiterad skatt enligt Skatteverkets omprövningsbeslut för 2003 års taxering, samt reserverat belopp för förväntad taxeringshöjning avseende 2004-2005 års taxeringar. Handelsbanken Finans har vunnit processerna i Länsrätten för taxeringsåren 1998-2002 angående denna fråga. Skatteverket har p g a domarna återbetalat skatten, men Handelsbanken Finans har av försiktighetsskäl skuldfört beloppen, d v s inte resultatfört dem, eftersom Skatteverket har överklagat Länsrättens domar. Vad gäller taxeringsåret 2003 kvarstår frågan fortfarande för avgörande i Länsrätten. Handelsbanken Finans har vidare yrkat avräkning för betald utländsk skatt för räkenskapsåren 1997-2003. Skatteverket har hittills nekat avräkning, men medgivit omkostnadsavdrag med samma belopp, vilket givit en avdragseffekt på 28%. Skatteverket har fått stöd i Länsrätten, vilket Handelsbanken Finans har överklagat till Kammarrätten. För uppgift om eventualitytillgång avseende skattetvister se sid 16.

NOT 10: UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Banker i svenska kronor	5 888	3 849	5 888	3 848
Banker i utländsk valuta	371	418	82	100
	6 259	4 267	5 970	3 948
Varav anläggningstillgångar	6 259	4 267	5 970	3 948
Varav fordringar på koncernföretag	6 241	4 234	5 965	3 938

Löptidsinformation

Betalbara på anfordran	855	903	840	879
Återstående löptid om högst tre månader	2 242	2 354	1 970	2 059
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	155	500	155	500
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	3 007	510	3 005	510
Återstående löptid längre än fem år	0	0	-	-
Summa	6 259	4 267	5 970	3 948

Genomsnittlig återstående löptid (mån)	12	4	12	4
--	----	---	----	---

NOT 11: UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Allmänheten svenska kronor	26 885	25 630	8 653	8 137
Allmänheten utländsk valuta	10 620	9 743	936	850
Summa	37 505	35 373	9 589	8 987
Sannolika kreditförluster	-117	-119	-64	-65
Summa utlåning till allmänheten	37 388	35 254	9 525	8 922
Varav anläggningstillgångar	37 352	35 216	9 525	8 922
Varav omsättningstillgångar	36	38	-	-
Återtagen egendom	37	39	-	-
Reservering för sannolika förluster	-1	-1	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	36	38	-	-

Löptidsinformation

Betalbara på anfordran	18	1	17	-
Återstående löptid om högst tre månader	2 268	3 434	662	710
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	5 597	5 017	2 312	2 001
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	14 283	12 570	4 613	4 474
Återstående löptid längre än fem år	15 222	14 232	1 921	1 737
Summa	37 388	35 254	9 525	8 922
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	65	58	42	42

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN FÖRDELAT PÅ KATEGORIER KONCERNEN

	Lånefordringar		Reserver	
	2004	2003	2004	2003
Svenska motparter				
Privatpersoner	5 194	5 020	56	57
Kommuner och landsting	791	881	-	-
Jordbruk och skogsbruk	575	532	4	-
Tillverkning	2 480	2 912	0	0
Byggnadsverksamhet	887	803	0	-
Handel	1 320	1 399	-	-
Transport	12 215	10 611	0	-
Fastighetsförvaltning	2 173	2 170	-	-
Övrigt	1 284	1 317	0	0
	26 919	25 645	60	57
Utländska motparter	10 586	9 728	61	62
Summa	37 505	35 373	121	119

OSÄKRA FORDRINGAR M M

Utlåning till kreditinstitut, allmänheten, leasingobjekt samt övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Osäkra fordringar	199	208	113	128
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-13	-16	-10	-15
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-108	-108	-63	-59
Osäkra fordringar, netto	78	84	40	54
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	60,8%	59,6%	64,6%	58,0%
Andel osäkra fordringar	0,20%	0,23%	0,12%	0,17%

OMSTRUKTURERADE SAMT OMKLASSIFICERADE LÅNEFORDRINGARS BOKFÖRDA VÄRDE

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Omstrukturerade lånefordringar före omstrukturering	2	2	2	2
Omstrukturerade lånefordringar efter omstrukturering	2	2	2	2
Osäkra lånefordringar som under perioden återfått status av normal fordran	7	0	7	0

UPPGIFT OM BRUTTOINVESTERING OCH NUVÄRDET AV FORDRAN AVSEENDE FRAMTIDA MINIMILEASEAVGIFTER

Bruttoinvestering	30 433
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen	26 859

FÖRDELNING AV BRUTTOINVESTERING OCH MINIMILEASEAVGIFTER PÅ FÖRFALLOTIDPUNKTER

	Inom 1 år och 5 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	4 105	10 411	15 917	30 433
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	4 064	10 003	12 792	26 859

Ej intjänade finansiella intäkter, 1 799 mnkr

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 6,7 mnkr.

Variabel del av leasingavgifter som ingår i periodens resultat

Uppgår till -177 mnkr för år 2004 beroende på det lägre ränteläge som förevarit under år 2004 jämfört med år 2003.

Väsentliga leasingavtal

De enskilt största leasingengagemang uppgår till ett värde av 6,8 mdkr, vilket motsvarar 18,1% av Handelsbanken Finanskoncernens totala kreditvolym per 31 december 2004.

NOT 12: AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Aktier svenska kreditinstitut			0	0
Aktier utländska kreditinstitut			1 393	1 393
Aktier i övriga utländska dotterbolag			125	125
			1 518	1 518
Varav anläggningstillgångar			1 518	1 518

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Antal aktier	Bokfört värde, mnkr	Moderbolagets kapitalandel %
UTLÄNDSKA KREDITINSTITUT			
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 (Nykøbing Mors) 70913313	20 000	123	100

ÖVRIGA SVENSKA DOTTERFÖRETAG

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

NOT 13: GOODWILL

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Anskaffningsvärde	115	115	49	49
Summa anskaffningsvärde	115	115	49	49
Akkumulerade avskrivningar vid ingången av året	-19	-12	-3	-1
Årets avskrivningar	-6	-7	-3	-2
Akkumulerade avskrivningar vid utgången av året	-25	-19	-6	-3
Valutaeffekt	1	2	-1	-1
Planenligt restvärde	91	98	42	45
Varav anläggningstillgångar	91	98	42	45
Eventuellt nedskrivningsbehov har prövats.				

NOT 14: INVENTARIER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Anskaffningsvärde, ingående	41	52	24	27
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	8	5	3	3
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-3	-16	-3	-6
Summa anskaffningsvärde	46	41	24	24
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-30	-39	-17	-18
Årets avskrivningar	-5	-6	-3	-4
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	-1	15	2	5
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-36	-30	-18	-17
Planenligt restvärde	10	11	6	7
Varav anläggningstillgångar	10	11	6	7

NOT 15: LEASINGOBJEKT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Anskaffningsvärde, ingående	1 860	2 145	27 642	25 259
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	0	0	5 355	5 634
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-148	-285	-3 412	-3 251
Summa anskaffningsvärde	1 712	1 860	29 585	27 642
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-874	-941	-4 382	-3 975
Årets avskrivningar	-120	-126	-2 413	-2 274
Årets nedskrivningar	0	0	-1	2
Akkumulerade nedskrivningar	0	0	-22	-24
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	136	193	1 722	1 889
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-858	-874	-5 096	-4 382
Planenligt restvärde	854	986	24 489	23 260
Varav anläggningstillgångar	854	986	24 452	23 221
Varav omsättningstillgångar	-	-	37	39

Akkumulerade avskrivningar utöver plan			-12 839	-11 139
Nettovärde efter avskrivningar utöver plan	854	986	11 650	12 121

Återtagen egendom	-	-	37	39
Reservering för sannolika förluster	-	-	0	-1
Bokfört värde återtagen egendom	-	-	37	38

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 491 mnkr (1 518).

NOT 16: ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Skattefordran	23	4	15	-
Kundfordringar	379	138	368	128
Sannolika kreditförluster	-4	-5	-4	-5
Fordran på moderbolag, koncernbidrag	970	1 534	970	1 534
Övrigt	237	33	229	32
1 605	1 704	1 578	1 689	
Varav omsättningstillgångar	1 605	1 704	1 578	1 689

NOT 17: FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Upplupna ränteutgifter	212	174	198	150
Övriga upplupna intäkter	85	64	70	65
Förutbetalda kostnader	10	13	9	12
307	251	277	227	

NOT 18: SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Banker i svenska kronor	18 667	16 271	18 650	16 271
Banker i utländsk valuta	10 582	9 667	8 071	7 203
Övriga kreditinstitut i utländsk valuta	376	398	1 269	1 293
Summa	29 625	26 336	27 990	24 767

Varav till koncernföretag	27 975	24 386	26 340	22 817
---------------------------	--------	--------	--------	--------

LÖPTIDSFÖRPLÅNING

Betalbara på anfordran	647	-	1 340	699
Återstående löptid om högst tre månader	17 888	16 496	16 964	15 696
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	5 032	3 475	4 414	2 895
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	4 839	4 665	4 053	3 781
Återstående löptid längre än fem år	1 219	1 700	1 219	1 696
Summa	29 625	26 336	27 990	24 767

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

NOT 19: UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	765	1 762	765	1 762
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	5	4	2	2
Summa	770	1 766	767	1 764

LÖPTIDSFÖRPLÅNING

Betalbara på anfordran	-	-	-	-
Återstående löptid om högst tre månader	768	1 764	765	1 762
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	2	2	2
Summa	770	1 766	767	1 764

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

NOT 20: EMITTERADE VÄRDEPAPPER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Obligationslån i utländsk valuta	15	46	-	-
Summa	15	46	-	-

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

LÖPTIDSFÖRPLÅNING

Återstående löptid om högst ett år	15	31	-	-
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	-	15	-	-
Återstående löptid längre än fem år men högst tio år	-	-	-	-
Återstående löptid längre än tio år	-	-	-	-
Summa	15	46	-	-

Genomsnittlig återstående löptid (mån)	2	7	-	-
--	---	---	---	---

NOT 21: ÖVRIGA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Leverantörsskulder	410	536	357	504
Övrigt	1 017	941	987	906
Summa	1 427	1 477	1 344	1 410

NOT 22: UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Upplupna räntekostnader	181	175	171	159
Övriga upplupna kostnader	118	84	26	4
Förutbetalda intäkter	88	100	89	100
Summa	387	359	286	263

NOT 23: AVSÄTTNING FÖR UPPSKJUTNA SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Uppskjuten skattefordran				
Inventarier	1	2	-	-
Övrigt	5	12	-	-
Summa	6	14	-	-

Uppskjuten skatteskuld

Inventarier	3 339	2 875	-	-
Periodiseringsfond	-	33	-	-
Goodwill	7	6	-	-
Summa	3 346	2 914	-	-

Netto uppskjuten skatteskuld	3 340	2 900	-	-
-------------------------------------	--------------	--------------	----------	----------

FÖRÄNDRING AV UPPSKJUTEN SKATT

KONCERNEN

	Redovisat över		Övriga	
	Ingående balans	resultat-räkningen	förändringar	Utgående balans
Inventarier	2 873	465	-	3 338
Periodiseringsfond	33	-33	-	-
Goodwill	6	1	-	7
Övrigt	-12	2	5	-5
Summa	2 900	435	5	3 340

NOT 24: EFTERSTÄLLDA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Förlagslån i utländsk valuta	44	44	-	-
Summa	44	44	-	-

Varav skulder till koncernföretag	44	43	-	-
-----------------------------------	----	----	---	---

Specifikation på förlagslån i koncernen

Utgivnings/ slutbetalningsår	Ursprungligt nominellt belopp	Räntesats %	Utestående belopp SEK
1995/2005	NOK	44	Float
Summa utländsk valuta			44

NOT 25: OBESKATTADE RESERVER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Akkumulerade avskrivningar utöver plan				
Leasingobjekt			12 839	11 139
Inkråmsgoodwill			26	21
Periodiseringsfond			-	140
			12 865	11 300

NOT 26: EGET KAPITAL

Koncernen	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets vinst	Totalt
Ingående eget kapital enligt fastställd balansräkning	155	8 169	1 319		9 643
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		1 127	-1 127		
Förändring av kursdifferens på finansiering av nettoinvestering i dotterbolag			19		19
Förändring av omräkningsdifferens			-24		-24
Erhållet koncernbidrag			970		970
Skatteeffekt av koncernbidrag			-272		-272
Årets resultat				570	570
Utgående eget kapital	155	9 296	885	570	10 906
Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fria reserver	Årets vinst	Totalt
Ingående eget kapital	155	34	-77		112
Erhållet koncernbidrag			970		970
Skatteeffekt av koncernbidrag			-272		-272
Årets resultat				-657	-657
Utgående eget kapital	155	34	621	-657	153

Aktiekapital: 1 550 000 aktier á nom. 100 kr

Moderbolagets eget kapitalandel av obeskattade reserver uppgår till 9 263 mnkr.

NOT 27: ÖVRIGA ÅTAGANDEN

	Koncernen		Moderbolaget	
	2004	2003	2004	2003
Ränteswappar nom.	2 994	218	2 994	218
Ränterelaterade kontrakt	2 994	218	2 994	218
Beviljade men ej utbetalda krediter	8 860	8 917	5 380	5 908
Andra åtaganden	8 860	8 917	5 380	5 908
Summa åtaganden	11 854	9 135	8 374	6 126

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

	2005	2006	2007	2008	2009	Totalt
	29	9	0	0	-	38

Övriga upplysningar

EVENTUALTILLGÅNGAR OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Handelsbanken Finans driver för närvarande ett antal skattetvister. Det sammanlagda beloppet uppgår till ca 288 mnkr exklusive ränta. Handelsbanken Finans har vunnit delvis bifall i Länsrätten, varför Skatteverket har återbetalat ca 220 mnkr. Handelsbanken Finans har av försiktighetsskäl skuldfört beloppen, d v s inte resultatfört dem, eftersom Skatteverket har överklagat Länsrättens domar. 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.

INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Koncernen	Sverige	Finland	Danmark	Norge	England	Totalt
Ränteintäkter	1 243	297	67	73	5	1 685
Leasingintäkter	176	-	-	-	-	176
Provisionsintäkter	320	70	8	8	-	406
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-	-	-	-	0
Övriga rörelseintäkter	18	5	2	22	-	47
Summa	1 757	372	77	103	5	2 314

Moderbolaget	Sverige	Finland	Danmark	Norge	England	Totalt
Ränteintäkter	570	67	28	72	5	742
Leasingintäkter	2 509	119	190	341	2	3 161
Provisionsintäkter	320	0	3	9	-	332
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-	-	-	-	0
Övriga rörelseintäkter	31	-	2	18	-	51
Summa	3 430	186	223	440	7	4 286

OSÄKRA LÅNEFORDRINGAR FÖRDELADE PÅ KATEGORIER

Koncernen	Oreglerade Fordringar	Reserv Reserv	Osäkra brutto	Reserv Gruppvis	Osäkra Individuell	Osäkra netto
Privatpersoner	171	-108	171	-108	-	63
Byggnadsverksamhet	1	-1	1	-	-1	0
Handel	3	-1	3	-	-1	2
Tillverkningsindustri	2	-1	2	-	-1	1
Transport	1	-	1	-	-	1
Övrigt	21	-10	21	-	-10	11
Total	199	-121	199	-108	-13	78

RÄNTERISKER

Räntebindingstider för tillgångar och skulder, 31 december 2004

Koncernen	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	3 099	-	155	3 005	-	6 259
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	30 751	949	810	4 234	1 498	38 242
Summa räntebärande tillgångar	33 850	949	965	7 239	1 498	44 501
Skulder till kreditinstitut	20 197	2 267	1 540	4 161	1 460	29 625
Upplåning från allmänheten	770	-	-	-	-	770
Emitterade värdepapper	15	-	-	-	-	15
Summa räntebärande skulder	20 982	2 267	1 540	4 161	1 460	30 410
Poster utanför balansräkningen, netto	2 994	-	-	-2 994	-	0
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	15 862	-1 318	-575	84	38	14 091
Kumulativ differens	15 862	14 544	13 969	14 053	14 091	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	34%	31%	30%	30%	30%	

Moderbolaget	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	2 810	-	155	3 005	-	5 970
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	28 061	740	245	3 470	1 498	34 014
Summa tillgångar	30 871	740	400	6 475	1 498	39 984
Skulder till kreditinstitut	20 004	2 102	1 003	3 421	1 460	27 990
Upplåning från allmänheten	767	-	-	-	-	767
Summa skulder	20 771	2 102	1 003	3 421	1 460	28 757
Poster utanför balansräkningen, netto	2 994	-	-	-2 994	-	0
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	13 094	-1 362	-603	60	38	11 227
Kumulativ differens	13 094	11 732	11 129	11 189	11 227	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	30%	27%	26%	26%	26%	

KAPITALTÄCKNINGSANALYS

	Koncernen 2004	Moderbolaget 2004
Kapitalbas		
Primärt kapital	10 841	9 382
Supplementärt kapital	43	-
Summa	10 884	9 382
Kapitalkrav		
Riskvägt belopp		
avseende kreditrisker		
(samt belopp före riskvägning)		
Grupp A (0%)	0 (34 084)	0 (34 980)
Grupp B (20%)	7 (36)	1 (7)
Grupp C (50%)	4 (7)	4 (7)
Grupp D (100%)	15 470 (15 470)	11 494 (11 494)
Summa	15 481 (49 597)	11 499 (46 488)
Kapitaltäckningsgrad %	70	82

TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

	USD	EURO	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor
Koncernen						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	23	293	23	28	4	-
Utlåning till allmänheten	214	6 979	1 163	1 975	228	-
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	120	7 353	1 244	2 012	233	-
In- och upplåning från allmänheten	-	3	2	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	15	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	43	-	-
Övriga tillgångar och skulder	-111	103	60	52	2	-
Nettoposition i utländsk valuta	6	5	0	0	0	0

Övergången till nya redovisningsstandards, IAS-IFRS

Från den 1 januari 2005 ska börsnoterade företag inom EU anpassa sina koncernräkenskaper till IASB's (International Accounting Standards Boards) redovisningsstandards. Handelsbanken Finans, som inte är ett börsnoterat företag, har valt att tillämpa IAS/IFRS-standarder i koncernredovisningen från och med 2005.

Tillämpade redovisningsprinciper har anpassats till de redovisningsrekommendationer (IAS eller IFRS) som IASB utgivit och som EU antagit. Arbete pågår inom EU för att antaga ytterligare redovisningsstandards. Vidare pågår inom IASB arbete för att anpassa IAS 39 (klassificerings- och värderingsprinciper för finansiella tillgångar och skulder) bl a för att EU ska kunna godta rekommendationen i sin helhet. Det är ännu oklart när detta anpassningsarbete blir klart och om ytterligare redovisningsstandards kommer att antas av EU under 2005. De beräknade effekterna på ingående eget kapital 2005 är således preliminära. Smärre justeringar av här angivna effekter på resultat och eget kapital kan därför komma att ske innan årsredovisningen för 2005 fastställs. Effekten på ingående eget kapital beräknas uppgå till 79 mnkr. En sammanställning av de väsentligaste effekterna presenteras i nedanstående tabeller.

ÄNDRINGAR I REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisning

Nya regler för upprättande av förvärvsbalans tillämpas. De väsentligaste förändringarna är att förvärvsbalansen ska upprättas mer detaljerat än tidigare samt att goodwillavskrivningar upphör. Förvärvsbalanserna ska framgent innehålla alla typer av immateriella tillgångar som kan särskiljas och värderas separat, upptagna till bedömda verkliga värden. Detta ska göras i förvärvsbalansen utan att de krav som normalt ställs för aktivering av en immateriell tillgång är uppfyllda. De immateriella tillgångarna ska därvid delas upp på tillgångar med en bestämbar livslängd och tillgångar med en obestämbar livslängd. Till den senare kategorin förs även goodwill. För immateriella tillgångar utan bestämbar livslängd ska ingen avskrivning göras.

En annan nyhet är att olika former av åtaganden utanför balansräkningen (exempelvis pågående rätts tvister) ska tas upp som en skuld i balansräkningen till ett bedömt verkligt värde.

För förvärv innan 2004 har en översyn gjorts av förvärvsbalanserna i syfte att identifiera immateriella tillgångar som inte enligt äldre redovisningsregler kunnat aktiveras. Översynen har inte identifierat några nya immateriella tillgångar i äldre förvärvsbalanser.

Goodwill och andra immateriella tillgångar

Tidigare redovisningsregler presumerade att goodwill och andra immateriella tillgångar inte hade en nyttjandeperiod överstigande 20 år. Denna presumtion är nu borttagen och goodwillavskrivning ska inte längre göras. Immateriella tillgångar ska indelas i två huvudkategorier, dels de med en obestämbar livslängd, dels de där en nyttjandeperiod kan bedömas. De där en bestämbar nyttjandeperiod kan beräknas ska vara föremål för avskrivning på samma sätt som tidigare. Regelbundet ska prövas om den bedömda nyttjandeperioden fortfarande är rimlig och om indikationer finns att tillgångens nyttjandevärde kan ha sjunkit under redovisat restvärde. För tillgångar med en obestämbar livslängd ska en nedskrivningsprövning genomföras minst en gång per år.

Klassificerings- och värderingsprinciper för finansiella tillgångar och skulder

Tidigare redovisningsregler (RR 6:99) medgav att finansiella leasingavtal ingångna före 1997 redovisades som leasingobjekt medan avtal ingångna därefter redovisas som utlåning. Enligt IAS 17 skall finansiella leasingavtal redovisas som utlåning oavsett när avtalet är ingånget. Den EU-anpassade versionen av IAS 39 har införts. Tidigare år räknas inte om, istället tas effekten av omvärderingen av finansiella tillgångar och skulder direkt mot eget kapital.

Säkringsredovisning

Tidigare säkringsredovisningspaket värderades antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde. Enligt IAS 39 ska derivat alltid värderas till verkligt värde, även i de fall de utgör säkringsinstrument. Säkringsredovisning sker numera genom indelning i två olika typer av säkringar, beroende på syftet med säkringen: marknadsvärdesäkring eller kassaflödessäkring. I Handelsbanken Finans används endast kassaflödessäkring.

Vid kassaflödessäkringar värderas derivatkontraktet till verkligt värde samtidigt som den säkrade posten värderas till upplupet anskaffningsvärde. I den mån säkringen är effektiv förs värdeförändringen på derivatkontraktet till eget kapital. Med effektiv säkring avses att kassaflöden på säkrad post motsvaras av kassaflöden hos säkringsinstrumentet. Ineffektiv del av derivatets marknadsvärdeförändring förs direkt till resultaträkningen. Därefter förs marknadsvärdeförändringen på derivatet bort från eget kapital till resultaträkningen i takt med att den säkrade postens kassaflöden resultatförs.

Effekter på eget kapital vid övergång till IAS/IFRS

Mnkr	Eget kapital
Utgående balans 2004 enligt årsredovisning för 2004	10 906
Effekter 2004 av övergång till IFRS:	
Reversering goodwillavskrivning	6
Utgående balans 2004 efter omräkning	10 912
Förändringar i ingående eget kapital 2005 av övergången till IAS 39:	
Nettoeffekt övergång till marknadsvärdering enligt IAS 39	73
Ingående balans 2005 efter omräkning	10 985

Väsentligare effekter på poster i balans- och resultaträkning

Mnkr	2004 enligt ny redovisningsprincip	Effekt av byte av redovisningsprinciper	2004 enligt fastställd balans- och resultaträkning
RESULTATRÄKNING			
Räntenetto	954	130	824
Leasingintäkter	0	-176	176
Provisionsnettot	307	-68	375
Övriga intäkter	41	-6	47
Summa intäkter	1 302	-120	1 422
Övriga omkostnader	-491	-	-491
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	-5	126	-131
Summa kostnader	-496	126	-622
Kreditförluster	-8	0	-8
Rörelseresultat	798	126	792
Skatt	-222	-	-222
Årets resultat	576	6	570

BALANSRÄKNING

Utlåning till kreditinstitut	6 259	-	6 259
Utlåning till allmänheten	38 242	854	37 388
Goodwill	97	6	91
Inventarier	10	-	10
Leasingobjekt	0	-854	854
Övriga tillgångar	1 877	-35	1 912
Summa tillgångar	46 485	-29	46 514
Skulder till kreditinstitut	29 625	-	29 625
Upplåning från allmänheten	770	-	770
Övriga skulder	5 178	-35	5 213
Eget kapital	10 912	6	10 906
Summa skulder och eget kapital	46 485	-29	46 514

De väsentligaste effekterna avseende 2004 är omklassificering av finansiella leasingavtal som ingått före 1997. Dessa klassificeras som operationella leasingavtal vilket medför att leasingnettot flyttas till räntenettet. Räntenettet ökar därmed med 56 mnkr jämfört med fastställd resultaträkning, vilket utgörs av leasingintäkter om 176 mnkr och leasingavskrivningar om -120 mnkr. Räntenettet påverkas även av flytt av uppläggningsavgifter från provisionsnettot och övriga intäkter om totalt 74 mnkr.

I balansräkningen har omklassificeringen av leasingavtal medfört en flytt från leasingobjekt till utlåning till allmänheten om 854 mnkr. Justering har även gjorts av periodiserade uppläggningsavgifter om 35 mnkr, från förutbetalda intäkter och upplupna kostnader till upplupna intäkter och förutbetalda kostnader. Detta har gjorts för att lånens bokförda värde ska motsvaras av upplupet anskaffningsvärde.

Vidare har av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar påverkats av att goodwill inte längre ska vara föremål för avskrivning. Totalt ökar koncernens resultat med 6 mnkr avseende återföring av årets goodwillavskrivningar. Detta har även påverkat goodwill samt det egna kapitalet i balansräkningen.

Förslag till resultatdisposition

Koncernens fria egna kapital enligt koncernbalansräkningen uppgår till 1 455 mnkr
Ingen avsättning krävs till bundna reserver.

Till bolagsstämman behandling står enligt balansräkningen för moderbolaget:

Balanserade vinstmedel	621 834 812 kr
Årets resultat	-657 272 129 kr
	-35 437 317 kr

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten om 35 437 317 kr balanseras i ny räkning.

Stockholm den 21 februari 2005

THOMMY MOSSINGER	JAN LÖFGREN	PETRI HATAKKA	LENNART FRANCKE	BJÖRN G. OLOFSSON	M. JOHAN WIDERBERG
Ordförande	Arbetsstagarrepresentant				

YONNIE BERGQVIST
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 Handelsbankens Finans AB (publ) för år 2004. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god 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 felaktigheter. 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 de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, 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. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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 15 mars 2005

KPMG Bohlins AB
Stefan Holmström
Auktoriserad revisor

Ulla Nordin Buisman
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen förordnad revisor

Femårsöversikt

(mnkr)	2004	2003	2002	2001	2000
MODERBOLAGET					
RESULTATRÄKNING					
Leasingintäkter	3 161	3 105	2 844	2 365	2 067
Övriga rörelseintäkter	304	115	72	48	63
Summa rörelseintäkter	3 465	3 220	2 916	2 413	2 130
Omkostnader	-2 805	-2 633	-2 401	-2 118	-1 906
Kreditförluster	-4	-4	-11	-1	-3
Summa rörelsekostnader	-2 809	-2 637	-2 412	-2 119	-1 909
Rörelseresultat	656	583	504	294	221
Bokslutsdispositioner	-1 565	-2 091	-2 555	-2 149	-1 449
Skatter	252	414	504	468	158
Årets resultat	-657	-1 094	-1 547	-1 387	-1 070
BALANSRÄKNING					
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	5 970	3 948	1 637	1 493	1 560
Utlåning till allmänheten	9 525	8 922	8 257	7 120	6 424
Inventarier	6	7	9	9	6
Leasingobjekt	24 489	23 260	21 284	15 543	10 209
Övriga tillgångar	3 415	3 479	4 506	4 430	3 539
Summa tillgångar	43 405	39 616	35 693	28 595	21 738
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	27 990	24 767	23 365	20 054	13 701
Upplåning från allmänheten	767	1 764	1 531	726	313
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	2 195
Övriga skulder	1 630	1 673	1 487	1 060	924
Summa skulder	30 387	28 204	26 383	21 840	17 133
Obeskattade reserver	12 865	11 300	9 209	6 654	4 504
Eget kapital	153	112	101	101	101
Summa skulder och eget kapital	43 405	39 616	35 693	28 595	21 738

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

(mnkr)	2004	2003	2002	2001	2000
--------	------	------	------	------	------

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

Leasingintäkter ¹⁾	176	199	279	340	414
Övriga rörelseintäkter ¹⁾	1 246	1 145	1 036	837	662
Summa rörelseintäkter	1 422	1 344	1 315	1 177	1 076
Omkostnader	-622	-597	-632	-682	-689
Kreditförluster	-8	-10	-27	-5	-11
Summa rörelsekostnader	-630	-607	-659	-687	-700
Rörelseresultat	792	737	656	490	376
Skatter	-222	-203	-230	-142	-127
Årets resultat	570	534	426	348	249

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut	6 259	4 267	1 950	1 860	2 254
Utlåning till allmänheten ¹⁾	37 388	35 254	32 546	25 554	19 000
Inventarier	10	11	13	16	17
Leasingobjekt ¹⁾	854	986	1 204	1 469	1 668
Övriga tillgångar	2 003	2 053	3 079	3 064	2 100
Summa tillgångar	46 514	42 571	38 792	31 963	25 039

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Skulder till kreditinstitut	29 625	26 336	25 087	22 058	15 827
Upplåning från allmänheten	770	1 766	1 536	729	317
Emitterade värdepapper m m	15	46	77	111	2 330
Övriga skulder	5 198	4 780	4 072	2 997	2 276
Summa skulder	35 608	32 928	30 772	25 895	20 750
Eget kapital	10 906	9 643	8 020	6 068	4 289
Summa skulder och eget kapital	46 514	42 571	38 792	31 963	25 039

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

KOMPLETTERANDE INFORMATION, KONCERNENS RESULTATRÄKNING FEMÅRSÖVERSIKT.

För att ge en jämförbar bild av Handelsbanken Finanskoncernens intäkts- och kostnadsutveckling lämnas här följande tilläggsinformation: I femårsöversikten nedan nettoredovisas både finansiella och operationella leasingintäkter och leasingavskrivningar bland koncernens intäkter. I femårsöversikten ovan, vilken är upprättad enligt redovisningspraxis, redovisas operationell leasing brutto, d v s leasingintäkter bland intäkterna och leasingavskrivningarna bland omkostnader.

KONCERNEN	2004	2003	2002	2001	2000
Intäkter	1 302	1 218	1 161	983	827
Omkostnader	502	471	478	488	440
Kreditförluster	-8	-10	-27	-5	-11
Rörelseresultat	792	737	656	490	376
Skatter	-222	-203	-230	-142	-127
Årets resultat	570	534	426	348	249

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 filial i Danmark

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

Solbjergvej 10, 2000 Frederiksberg

Telefon: +45 3332 5777

Telefax: +45 3332 5775

E-post: handelsbankenfinans.dk@handelsbanken.dk

Spartacus A/S

Postadress: Postboks 32, 7900 Nykøbing Mors
Telefon: +45 9772 57 11
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
E-post: myyjayhteisty@handelsbanken.fi

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
salgsfinansiering@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

E-post: handelsbankenfinansuk@handelsbanken.se

Form och produktion: Kai Petri/Handelsbanken Finans

Copy: Handelsbanken Finans

Foto: Pelle Nilsson/Matton

Tryck: Redners, Stockholm 2005



Handelsbanken Finans

www.handelsbanken.se/finans