

Länsförsäkringar Bank

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2003

Sammanfattning

- Utlåningen till allmänheten ökade med 51 procent till 30,0 (19,9) miljarder kronor. Inlåningen från allmänheten ökade med 15 procent till 17,0 (14,7) miljarder kronor.
- Bostadsutlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 106 procent till 16,2 (7,8) miljarder kronor. Av tillväxten på bolånemarknaden tog Länsförsäkringar 10 procent under 2003.
- Rörelseresultatet före kreditförluster uppgick till 103,8 (32,7) och efter kreditförluster till 64,9 (19,5) Mkr. Kreditförlusterna ligger fortfarande på en låg nivå. De befarade och konstaterade kreditförlusterna motsvarar 0,13 (0,07) procent av den totala utlåningsvolymen.
- Intäkterna ökade med 27 procent till 822,2 (649,3) Mkr.
- Administrationskostnaderna ökade med 15 procent till 736,4 (641,0) Mkr.
- Räntenettot ökade med 30 procent till 700,7 (537,8) Mkr.
- Målnivån för den totala kapitaltäckningsgraden höjdes i slutet av året från 9,25 procent till 10,5 procent (+/-0,5 %). En målnivå för primärkapitalrelationen infördes och sattes till 8,5 procent (+/-0,5 %). Kapitaltäckningsgraden uppgick vid årsskiftet till 13,00 (8,08) procent och primärkapitalrelationen till 9,95 (7,45) procent.
- Under året erhöll banken ett kapitaltillskott om 1 600 Mkr.
- Under året utfärdades ett MTN-program och en syndikerad kreditfacilitet (Term Loan och Revolving Credit).
- Under året har Länsförsäkringar fått 59 000 nya bankkunder. Antalet kunder med löne-konto, kort, sparande och lån har ökat med 63 procent under 2003.
- Allt fler kunder upptäcker nyttan med att samla hela sitt bank- och försäkringsengagemang hos Länsförsäkringar. Vid årets slut var 10 (8) procent av villakunderna också bankkunder.
- Länsförsäkringars bankkunder är bland de mest nöjda i Sverige, enligt Svenskt Kvalitets-index 2003. Banken har det högsta värdet av alla banker avseende prisvärdhet och lojalitet.



Nyckeltal

Koncernen	2003	2002	2001	2000	1999
Räntabilitet på eget kapital, %	2,98	1,90	0,16	6,31	1,61
Placeringsmarginal, %	2,59	3,01	3,08	3,00	3,02
Kapitaltäckningsgrad, %	13,00	8,08	9,12	10,21	11,65 ¹⁾
Primärkapitalsrelation, %	9,95	7,45	8,45	9,37	10,63
Andel osäkra fordringar, % ²⁾	0,12	0,18	0,47	0,68	0,72
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % ²⁾	83,14	80,30	71,38	71,32	84,07

Moderbolaget	2003	2002	2001	2000	1999
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Placeringsmarginal, %	1,33	1,77	1,82	1,57	1,51
Kapitaltäckningsgrad, %	45,25	24,30	22,49	27,76	36,77 ¹⁾
Primärkapitalsrelation, %	34,64	22,40	20,82	25,50	33,60
Andel osäkra fordringar, % ²⁾	0,15	0,08	0,17	0,23	0,16
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % ²⁾	64,99	83,33	74,98	80,13	89,65

¹⁾ Förlagslån om 100 Mkr återbetalades under 1999

²⁾ Jämförelsevärden för tidigare år har ändrats till att gälla reservering för utlåning i egen regi och ej inkludera tidigare samarbete med SBAB

Koncernens utveckling per kvartal 2003

Mkr	2003 kv 4	2003 kv 3	2003 kv 2	2003 kv 1
Räntenetto	202,9	182,1	168,6	147,1
Provisionsnetto	9,1	8,4	3,8	6,9
Övriga intäkter	22,7	22,6	26,2	21,7
Summa intäkter	234,7	213,1	198,6	175,7
Personalkostnader	-58,5	-44,1	-46,7	-41,8
Övriga kostnader	-155,4	-138,9	-131,6	-119,3
Summa kostnader	-213,9	-183,0	-178,3	-161,1
Resultat före kreditförluster	20,8	30,1	20,3	14,6
Kreditförluster	-5,3	-9,1	-14,8	-9,7
Bankrörelsens resultat	15,5	21,0	5,5	4,9
Resultat från försäkringsrörelsen	14,8	1,2	1,0	1,0
Rörelseresultat	30,3	22,2	6,5	5,9

Vd-kommentar

Bankverksamheten har under 2003 utvecklats mycket positivt. I takt med att fler väljer Länsförsäkringar som sin huvudbank och att kunderna är nöjda, ökar volymerna. Under året ökade antalet kunder med 15 procent. Affärsvolymen växte med 36 procent till 47 miljarder kronor och de totala intäkterna steg med 27 procent. Länsförsäkringar är inte längre en bank kunden kompletterar med utan en bank kunden byter till.

En fullsortimentsbank med nöjda kunder

Enligt Sifos Finansmonitor 2003 var det 11 procent av de som bytte bank som valde Länsförsäkringar. Successivt sker en förflyttning av bankens kundbas. Jämfört med tidigare använder nya kunder i större utsträckning flera produkter ur bankens sortiment. Sedan 2001 har antalet kunder med lönekonto, kort, sparande och lån femdubblats. Länsförsäkringars bankkunder är, med ett SKI-värde på 71, bland de mest nöjda i Sverige, enligt Svenskt Kvalitetsindex 2003. Hela tre av fyra kunder upplever att våra produkter och tjänster är prisvärda, här ligger Länsförsäkringar bäst till i hela branschen.

Fortsatt stark tillväxt

Det är mycket glädjande att konstatera att bankverksamheten har fortsatt att utvecklas positivt under 2003. Banken har 452 000 kunder, vilket är en ökning med 59 000 kunder sedan årsskiftet. Under året har affärsvolymen i genomsnitt ökat med 1 miljard kronor per månad.

En etablerad aktör på bolånemarknaden

Under 2003 har vi tagit ett stort kliv framåt på bolånemarknaden och etablerat oss som

en betydande aktör. Ett intensivt utvecklingsarbete inom låna-processen och ett starkt engagemang i länsförsäkringsbolagen har möjliggjort expansionen.

Marknadsandelen inom bolån uppgår till 2,1 procent och vi fortsätter att växa. Av tillväxten på bolånemarknaden tog Länsförsäkringar 10 procent under 2003.

Goda investerarrelationer ett prioriterat område

Framgången på bolånemarknaden ökar upplåningsbehovet i banken. Under året har därför arbetet med att skapa goda investerarrelationer intensifierats och det finansiella arbetet utvecklats. Ett resultat av detta arbete är bland annat bankens mycket framgångsrika etablering av MTN-programmet.

Utveckling av bankens tjänster

I våras kompletterade vi sparerbudandet med ett Fasträntekonto vars ränta och villkor har samma prisvärda profil som våra övriga produkter och tjänster. Sedan Aktietjänsten lanserades i november 2002, har cirka 2 600 depåer öppnats. Kundens vardagsekonomitjänster i Internetbanken har förbättrats.

Projektet Bankernas ID tjänst har drivits framgångsrikt under året. I februari 2004

kommer våra bankkunder kunna beställa e-legitimation i form av ett BankID via Internetbanken. Det förbättrar servicen och tryggheten när kunden använder tjänster över nätet.

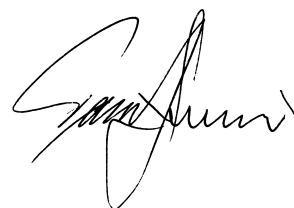
Ny organisation

Året inleddes med att organisatoriskt rusta vår bank för framtiden. En omorganisation i bankaktiebolaget inom bankkoncernen var naturlig då banken genomgått en strategisk förändring – från att vara nischbank till att bli fullsortimentbank. Arbetet sker processororienterat genom huvudprocesserna låna, spara, betala och bankmarknad.

Förvärv av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB

Från och med 1 januari 2004 ingår Länsförsäkringar Fondförvaltning AB som en del i bankkoncernen. En positiv resultatutveckling i fondbolaget medverkar till att stärka bankens resultat.

Stockholm den 20 februari 2004
Länsförsäkringar Bank



TOMAS JOHANSSON
Verkställande direktör

Koncernen

Balansomslutning

Koncernens balansomslutning uppgick till 32,4 (22,3) miljarder kronor, vilket är en ökning med 45 procent.

Utlåning till allmänheten ökade med 51 procent eller 10,2 miljarder kronor till 30,0 (19,9) miljarder kronor.

Inlåning från allmänheten ökade med 15 procent eller 2,3 miljarder kronor till 17,0 (14,7) miljarder kronor.

Marknadsandelen, mätt som inlåning från hushållen, uppgick till 2,9 procent och 2,3 procent för utlåning till hushållen.

Upplåning

Upplåning och emitterade värdepapper ökade med 92 procent eller 4,9 miljarder kronor till 10,3 (5,3) miljarder kronor. Det upplåningsprogram som banken startat består dels av ett certifikatprogram med en ram om 6 miljarder kronor, dels ett MTN-program med en ram om ursprungligen 3 miljarder kronor. Denna ram har under hösten höjts till 10 miljarder kronor. Vidare har banken under sommaren tecknat en syndikerad kreditfacilitet delat på ett "Term loan" och en "Revolving Credit" på den internationella kapitalmarknaden. Ramen uppgår till 150 miljoner euro. Upplåningen via certifikat uppgick vid årsskiftet till 3,4 miljarder kronor, upplåningen via MTN-programmet till 5,3 miljarder kronor samt det syndikerade lånet till 0,8 miljarder kronor.

Kapitaltäckningsmål

Banken styrelse har beslutat att kapitaltäckningsgraden ska vara 10,5 procent och att primärkapitalrelationen ska uppgå till 8,5 procent. Bägge målen tillåts avvika med +/-0,5 procent.

Under året har banken från moderbolaget Länsförsäkringar AB erhållit 730 Mkr i aktieägartillskott samt 870 Mkr i form av förlagslån.

Koncernens kapitaltäckningsgrad var vid årsskiftet 13,00 (8,08) procent. Primärkapitalrelationen var 9,95 (7,45) procent.

Rating

Länsförsäkringar Bank har oförändrad rating av ratinginstitutet Standard & Poor's. Ratingbetyget ligger kvar på BBB+ för långsiktig upplåning respektive K 1 för kortsiktig upplåning.

Resultat och lönsamhet

Koncernens rörelseresultat före kreditförluster uppgick till 103,8 (32,7) Mkr och efter kreditförluster till 64,9 (19,5) Mkr, varav försäkringsrörelsens resultat var 18,0 (24,4) Mkr. Detta motsvarar en räntabilitet på genomsnittligt eget kapital före skatt på cirka 5,0 procent och efter skatt på 3,0 (1,9) procent. I takt med den ökade volymen kommer avkastningen succesivt att närma sig de övriga bankernas.

Intäkterna har ökat nästan dubbelt så snabbt som kostnaderna, jämfört med 2002.

Intäkter

Räntenettot har ökat med 30 procent och uppgick till 700,7 (537,8) Mkr. Ökningen beror främst på de ökade volymerna. Koncernens placeringsmarginal, det vill säga räntenettot i procent av genomsnittlig balansomslutning, uppgick till 2,6 (3,0) procent.

Provisionsnettot var i stort sett oförändrat 28,2 (27,6) Mkr.

Övriga rörelseintäkter ökade cirka 9 procent till 91,3 (82,4) Mkr.

Kostnader

Rörelsens kostnader ökade med 15 procent eller med 95,4 Mkr till 736,4 (641,0) Mkr. Ökningen är till stor del relaterad till ökade försäljningskostnader till följd av ökade in- och utlåningsvolymerna.

K/I-talen, det vill säga i kostnader förhållande till intäkter, uppgick till 0,90 (0,99) före kreditförluster och 0,94 (1,01) efter kreditförluster.

Kreditförluster

Avsättningar har skett dels efter individuell prövning, dels efter gruppvis värdering. Koncernens kreditförluster (såväl befarade som konstaterade) uppgick netto till 38,9

(13,2) Mkr. Ökningen beror på växande volymer.

Andelen osäkra fordringar av utlåningen minskade och uppgick till 0,12 (0,18) procent.

Reserveringsgraden för osäkra fordringar ökade till 83,14 (80,30) procent.

Moderbolaget

Bankens rörelseresultat uppgick till -65,9 (-83,7) Mkr. Rörelseintäkterna uppgick till 456,3 (389,4) Mkr. Kostnaderna, exklusive kreditförluster, uppgick till 511,1 (461,1) Mkr. Kreditförlusterna uppgick till 11,1 (12,0) Mkr.

In- och upplåning sker i moderbolaget. Merparten av utlåningen sker i dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek och Wasa Kredit.

Dotterbolagen

Länsförsäkringar Hypotek

Länsförsäkringar Hypotek lanserades under 2001 med bottenlån i egen regi. Bostadsutlåningen ökade under året med 106 procent eller 8,4 miljarder kronor till 16,2 (7,8) miljarder kronor. Marknadsandelen för bostads-lån (bottenlån) uppgick till 2,1 procent. Antalet bolånekunder ökade från 30 000 till 51 000. Lånens genomsnittliga storlek uppgår till drygt 300 000 kronor. Huvuddelen av utlåningen, cirka 87 procent, avser villafinansiering. Resterande delar är bostadsrätt- och fritidshusfinansiering. Bottenlånen placeras i Länsförsäkringar Hypotek och topplånen i banken. Länsförsäkringar Hypoteks rörelseresultat uppgick till 50,1 (35,6) Mkr.

Wasa Kredit

Wasa Kredit är ett finansbolag som erbjuder leasing, avbetalning och blancofinansiering. De viktigaste marknaderna är bilar, datorer, fritid och verkstadsmaskiner. Wasa Kredits rörelseresultat uppgick till 62,7 (54,0) Mkr.

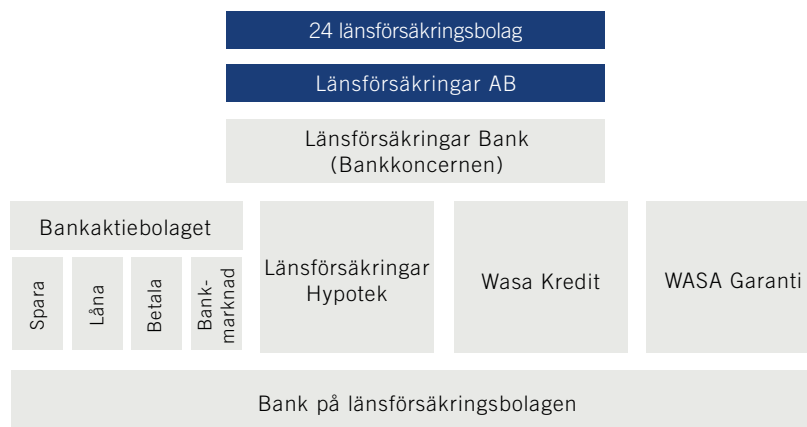
Utlåningsvolymen uppgick till 6,8 (6,2) miljarder kronor.

Nykontraktering under året uppgick till 4 364 Mkr fördelat på 60 300 avtal, en ökning med 24 procent jämfört med 2002. Volymen inom bilfinansiering är i stort sett oförändrad. Ökning har skett främst på blacolån och inom fritidssegmentet (husvagn, husbil, mc, snöskoter och trailer).

WASA Garanti

WASA Garanti arbetar med att avveckla riskengagemang inom kreditgarantier och hyresförlustförsäkring. Utöver detta hanteras fordringar som uppstod under det tidiga 1990-talets fastighetskris. Den stock arrendegarantier bolaget hanterat har under året minskat snabbare än beräknat. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 18,0 (24,4) Mkr.

WASA Garanti planeras att likvideras under 2004.



Länsförsäkringars organisation bygger på 24 lokala, självständiga och kundägda länsförsäkringsbolag. Länsförsäkringsbolagen äger gemensamt Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar AB äger i sin tur Länsförsäkringar Bank (Bankkoncernen) med moderbolaget och dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek, Wasa Kredit, WASA Garanti. Kundkontakterna sker alltid på det lokala länsförsäkringsbolaget. Ur kundens perspektiv uppträder länsförsäkringsbolagen som lokala banker, på samma sätt som när det gäller sak- och livförsäkring.

Resultaträkningar

(tkr)		Koncernen		Moderbolaget	
		2003	2002	2003	2002
Ränteintäkter	Not 2	1 593 678	1 143 218	1 021 581	824 184
Räntekostnader	Not 3	-893 004	-605 399	-685 242	-534 632
Räntenetto		700 674	537 819	336 339	289 552
Erhållna utdelningar		2 418	1 775	138	28 496
Provisionsintäkter		111 316	85 094	58 084	40 179
Provisionskostnader		-83 132	-57 508	-61 233	-42 608
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-399	-206	-399	-206
Övriga rörelseintäkter		91 284	82 356	123 377	73 994
Summa rörelseintäkter		822 161	649 330	456 306	389 407
Allmänna administrationskostnader		-650 219	-563 859	-448 586	-395 402
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-57 663	-46 327	-49 777	-47 350
Övriga rörelsekostnader		-28 477	-30 864	-12 755	-18 333
Summa kostnader före kreditförluster		-736 359	-641 050	-511 118	-461 085
Resultat före kreditförluster		85 802	8 280	-54 812	-71 678
Kreditförluster, netto	Not 4	-38 871	-13 155	-11 066	-11 980
Bankrörelsens resultat		46 931	-4 875	-65 878	-83 658
Resultat från försäkringsrörelsen		17 990	24 386	-	-
Summa rörelseresultat		64 921	19 511	-65 878	-83 658
Skatt på årets resultat		-18 611	406	18 224	32 701
ÅRETS RESULTAT		46 310	19 917	-47 654	-50 957
Resultat per aktie, kronor (antal aktier = 8 398 708)		5,51	2,37	-5,67	-6,07

Balansräkningar

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	75 144	68 774	75 144	68 774
Utlåning till kreditinstitut	602 095	1 408 026	21 076 011	13 081 425
Utlåning till allmänheten Not 5	30 043 724	19 861 343	7 049 293	5 818 526
Aktier och andelar	3 833	500	3 833	500
Aktier och andelar i koncernföretag	–	–	1 251 900	806 900
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 243 145	499 154	1 243 145	499 154
Tillgångar i försäkringsrörelsen	21	12 185	–	–
Immateriella tillgångar	77 655	108 518	77 655	108 518
Materiella tillgångar	25 587	29 752	7 762	10 727
Övriga tillgångar	237 538	235 507	76 795	74 065
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	96 980	77 921	54 778	50 761
TILLGÅNGAR	32 405 722	22 301 680	30 916 316	20 519 350
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	1 356 951	266 751	1 399 382	352 145
In- och upplåning från allmänheten	18 154 223	16 377 917	17 012 814	14 831 584
Emitterade värdepapper	9 120 062	3 705 523	9 120 062	3 705 523
Skulder i försäkringsrörelsen	5 400	5 394	–	–
Övriga skulder	307 500	234 265	262 866	173 785
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	458 629	308 116	129 925	69 489
Avsättningar	21 010	17 965	4 296	–
Efterställda skulder	1 050 000	180 000	1 050 000	180 000
Eget kapital Not 6				
Aktiekapital (8 398 708 aktier à nom 100 kr)	839 871	839 871	839 871	839 871
Bundna reserver	12 072	12 072	12 072	12 072
Balanserat resultat	1 033 694	333 889	1 132 682	405 838
Årets resultat	46 310	19 917	–47 654	–50 957
Summa eget kapital	1 931 947	1 205 749	1 936 971	1 206 824
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	32 405 722	22 301 680	30 916 316	20 519 350
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter/panter	505 163	500 915	500 000	490 000
Ansvarsförbindelser	25 250	23 986	20 704	19 440
Åtaganden	8 144 061	2 902 213	8 628 541	4 445 249

Kassaflödesanalys

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Likvida medel vid periodens början	1 210 050	960 953	1 031 974	899 537
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	64 920	19 511	-65 878	-83 658
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Bokförd ej debiterbar skatt	-18 610	406	18 224	32 701
Avskrivningar som belastat resultatet	57 663	46 327	49 777	47 350
	103 973	66 244	2 123	-3 607
Ökning av utlåning till allmänheten	-10 182 381	-7 408 536	-1 230 767	-1 323 941
Minskning av innehav av värdepapper	-	-	-	-
Ökning av in- och upplåning från allmänheten	1 776 306	3 085 386	2 181 230	2 382 521
Ökning av utlåning till dotterbolag	-	-	-8 800 151	-5 301 184
Förändring av övriga tillgångar	-15 655	23 854	-6 750	-2 538
Förändring av övriga skulder	221 357	64 568	153 816	41 314
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 096 400	-4 168 484	-7 700 499	-4 207 435
Investeringsverksamheten				
Ökning förlagslån	870 000	100 000	870 000	100 000
Förändring av anläggningstillgångar	-766 626	834 727	-759 940	849 276
Ökning av aktier i dotterbolag	-	-	-445 000	-192 749
Ökning av aktier och andelar	-3 333	-	-3 333	-
Förändring av tillgångar i försäkringsrörelsen	12 164	24 224	-	-
Förändring av skulder i försäkringsrörelsen	6	-9 395	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	112 211	949 556	-338 273	756 527
Finansieringsverksamheten				
Erhållna aktieägartillskott	730 000	180 000	730 000	180 000
Erhållna koncernbidrag	-	-	47 800	115 320
Lämnade koncernbidrag	-50 112	-	-	-
Emitterade värdepapper	5 414 539	3 288 025	5 414 539	3 288 025
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 094 427	3 468 025	6 192 339	3 583 345
Periodens kassaflöde	-1 889 762	249 097	-1 846 433	132 437
Likvida medel vid periodens slut	-679 712	1 210 050	-814 459	1 031 974
I likvida medel ingår:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	75 144	68 774	75 144	68 774
Övrig utlåning och deposit till kreditinstitut	602 095	1 408 027	509 779	1 315 345
Skulder till kreditinstitut	-1 356 951	-266 751	-1 399 382	-352 145
	-679 712	1 210 050	-814 459	1 031 974
Erhållna räntor uppgår till	1 399 039	1 162 953	1 023 016	847 874
Erlagda räntor uppgår till	784 593	585 983	641 340	531 311
Betald skatt uppgår till	3 532	3 889	1 846	1 186
Bruttoinvesteringar under perioden	24 862	87 148	18 050	65 340

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR:20.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2002.

NOT 2 RÄNTEINTÄKTER

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	136 984	34 206	623 463	432 071
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 428 079	1 078 784	369 544	361 952
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	26 504	25 502	26 504	25 502
Övriga ränteintäkter	2 111	4 726	2 070	4 659
Summa ränteintäkter	1 593 678	1 143 218	1 021 581	824 184
Medelränta under året på utlåning till allmänheten	5,5%	6,6%	5,7%	6,9%

NOT 3 RÄNTEKOSTNADER

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	370 015	54 781	233 281	54 144
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	504 485	535 833	433 458	465 714
Räntekostnader för efterställda skulder	10 010	7 210	10 010	7 210
Övriga räntekostnader inklusive insättningsgaranti	8 494	7 575	8 493	7 564
Summa räntekostnader	893 004	605 399	685 242	534 632
Medelränta under året på inlåning från allmänheten	2,6%	3,4%	2,6%	3,4%

NOT 4 KREDITFÖRLUSTER NETTO

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar				
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	15 186	2 899	1 349	3 117
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-992	-1 861	-990	-2 079
Årets reservering för sannolika kreditförluster	17 372	10 253	2 374	3 892
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-14 977	-10 337	-679	-407
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	-5 843	-33 061	-3 396	-6 916
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	10 746	-32 107	-1 342	-2 393
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar	-	-	-	-
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	9 799	20 597	2 866	2 229
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-2 487	-6 960	-17	-13
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	20 813	31 625	9 559	12 157
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	28 125	45 262	12 408	14 373
Årets nettokostnad för kreditförluster	38 871	13 155	11 066	11 980

NOT 5 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Lånefordringar, brutto				
Offentlig sektor	130 774	91 645	–	–
Företagssektor	3 619 121	3 182 795	311 879	243 772
Hushållssektor	26 458 102	16 735 067	6 809 759	5 645 609
Övriga	8 072	3 791	3 134	1 366
Summa	30 216 069	20 013 298	7 124 772	5 890 747
Avgår:				
Reserv för individuellt reserverade lånefordringar				
Företagssektor	–28 589	–21 932	–247	–247
Hushållssektor	–40 978	–37 457	–17 198	–19 204
	–69 567	–59 389	–17 445	–19 451
Reserv för gruppvís reserverade lånefordringar				
Företagssektor	–13 243	–12 494	–1 727	–1 138
Hushållssektor	–89 535	–80 072	–56 307	–51 632
	–102 778	–92 566	–58 034	–52 770
Summa reserver	–172 345	–151 955	–75 479	–72 221
Lånefordringar, netto				
Offentlig sektor	130 774	91 645	–	–
Företagssektor	3 577 289	3 148 369	309 905	242 387
Hushållssektor	26 327 589	16 617 538	6 736 254	5 574 773
Övriga	8 072	3 791	3 134	1 366
	30 043 724	19 861 343	7 049 293	5 818 526
Osäkra lånefordringar				
Företagssektor	58 905	42 264	2 206	1 479
Hushållssektor	148 383	140 056	73 272	78 520
	207 288	182 320	75 478	79 999
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar				
Företagssektor	34 414	18 919	479	247
Hushållssektor	82 245	71 423	40 185	42 080
	116 659	90 342	40 664	42 327

Definitioner:

Oreglerad lånefordran är fordran för vilken räntor, amorteringar eller övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar.

Osäkra lånefordran är en oreglerad fordran eller fordran där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbeloppet och upplupen ränta inklusive ersättning för eventuella förseningar.

NOT 6 EGET KAPITAL

(tkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2003	2002	2003	2002
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	839 871	839 871	839 871	839 871
Reservfond	2 371	2 371	2 371	2 371
Överkursfond	9 701	9 701	9 701	9 701
	851 943	851 943	851 943	851 943
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat	1 033 694	333 889	1 132 682	405 838
Årets resultat	46 310	19 917	-47 654	-50 957
	1 080 004	353 806	1 085 028	354 881
Summa eget kapital	1 931 947	1 205 749	1 936 971	1 206 824

Förändring av eget kapital (Koncernen)

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
Ingående balans	839 871	12 072	333 889	19 917
Enligt bolagsstämma			19 917	-19 917
Förändring fond för realiserade vinster	-	-	-	-
Upplösning uppskjuten skatt hänförlig till fond för realiserade vinster	-	-	-	-
Lämnade koncernbidrag			-50 112	
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott från moderbolag			730 000	
Årets resultat				46 310
Utgående balans	839 871	12 072	1 033 694	46 310

Förändring av eget kapital (Moderbolaget)

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
Ingående balans	839 871	12 072	405 838	-50 957
Enl beslut på bolagsstämma			-50 957	50 957
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott			730 000	
Mottagna koncernbidrag			66 390	
Skatteeffekt av mottagna koncernbidrag			-18 589	
Årets resultat				-47 654
Utgående balans	839 871	12 072	1 132 682	-47 654

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm 2004-02-20

Tomas Johansson
Verkställande direktör

Kommande rapporter:

Årsredovisning för 2003 lämnas den 19 mars 2004

Delårsrapport för januari–mars 2004 lämnas den 23 april

Delårsrapport för januari–juni 2004 lämnas den 30 augusti

Delårsrapport för januari–september 2004 lämnas den 26 oktober



För ytterligare information, kontakta

Tomas Johansson, vd Länsförsäkringar Bank AB, 08-588 419 82, 073-964 19 82

Anders Borgcrantz, vice vd Länsförsäkringar Bank AB, 08-588 412 51, 073-96 412 51

Christer Baldhagen, informationsdirektör, Länsförsäkringar AB, 08-588 415 01, 070-579 70 66