

2008

Årsredovisning



Innehåll

Nyckeltal	2
Definitioner	2
Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändring i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8
Redovisningsprinciper	8
Risker och riskkontroll	9
Noter till resultat- och balansräkningen	12
Kapitaltäckning	18
Övriga upplysningar	19
Förslag till resultatdisposition	20
Revisionsberättelse	21
Femårsöversikt	22
Adresser	24

Nyckeltal 2004 – 2008

Koncernen	2008	2007	2006	2005	2004
Förelseresultat, mnkr	1 341	1 121	981	797	792
Balansomslutning, mnkr	72 334	61 725	56 092	50 692	46 487
Räntabilitet på eget kapital, %	8,2	5,7	5,7	5,0	5,7
K/I-tal före kreditförluster, %	31,2	35,1	38,4	40,5	38,5
K/I-tal efter kreditförluster, %	35,8	37,0	38,0	41,5	39,1
Kapitaltäckningsgrad (2008 enligt gällande övergångsregler), %	121,1	94,1	70,7	86,1	70,3
Primärkapitalrelation (2008 enligt gällande övergångsregler), %	121,1	94,1	70,7	86,1	70,0
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	44,7	48,3	54,7	57,3	60,9
Andel osäkra fordringar, %	0,34	0,25	0,20	0,21	0,20
Kreditförlustnivå, %	0,18	0,07	-0,01	0,03	0,02
Medelantal anställda	520	493	460	441	403

Definitioner

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR

Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten samt leasingobjekt.

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 i förhållande till summa intäkter. 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.

RESERVERINGSGRAD FÖR OSÄKRA FORDRINGAR

Reserv för sannolika kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital.

Förvaltningsberättelse

Handelsbanken Finans AB (publ) (med org. nr. 556053-0841) 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.

UPPGIFT OCH MÅL

Handelsbanken Finans (HF) uppgift är att öka Handelsbankskoncernens möjligheter att etablera långsiktiga och lönsamma kundrelationer med fler kunder genom att leverera en högre service till lägre kostnader än våra konkurrenter. HF definierar service som Tillgänglighet, Enkelhet och Omtanke.

HF verkar som en integrerad del i Handelsbankskoncernen och har som målsättning att bidra till bankens företagsmål – högre avkastning på eget kapital än det vägda genomsnittet för jämförbara banker i Norden och Storbritannien.

UTLÅNING

Handelsbanken Finans totala utlåning till allmänheten uppgick per årsskiftet till 65,1 mdkr (54,2). Av detta avsåg 46,3 mdkr (35,2) bokfört värde på leasingavtal. I moderbolaget ökade utlåningen till allmänheten inklusive leasing med 21% till 59,3 mdkr.

RESULTAT

Koncernen

Årets rörelseresultat ökade med 20% och uppgick till 1 341 mnkr (1 121). Summa rörelseintäkter, reducerat med leasingavskrivningar enligt plan ökade med 17% till 2 088 mnkr (1 780). Omkostnader exklusive leasingavskrivningar uppgick till 651 mnkr (625), en ökning från föregående år med 4%.

Kreditförlusterna uppgick till 96 mnkr (34). Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick vid årets utgång till 220 mnkr (135).

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick till 2 712 mnkr (964), en ökning med 1 748 mnkr. I den ökningen ingick utdelning från dotterbolag med 1 814 mnkr. Rörelseintäkterna, reducerat med leasingavskrivningar enligt plan, ökade med 1 805 mnkr till 3 261 mnkr (1 456). Omkostnader exklusive leasingavskrivningar uppgick till 496 mnkr (481).

Kreditförlusterna var 53 mnkr, en ökning med 42 mnkr. Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick till 120 mnkr (67 mnkr).

För information om förslag till resultatdisposition hänvisas till sidan 20.

RISKER OCH RISKKONTROLL

För information gällande Handelsbanken Finans risker och riskkontroll hänvisas till sidan 9.

KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsgraden enligt Basel II uppgick per årsskiftet i koncernen till 158%. Motsvarande siffra enligt övergångsregler var 121%. Föregående år uppgick kapitaltäckningsgraden enligt Basel I till 94%.

I moderbolaget uppgick kapitaltäckningsgraden enligt Basel II per årsskiftet till 189% och enligt övergångsregler till 181%. Kapitaltäckningsgraden föregående år uppgick till 125% enligt Basel I.

För ytterligare information om kapitaltäckning hänvisas till sidan 18.

STYRELSEN

Styrelsen har under året hållit 6 möten. Styrelsen har vid sina sammanträden diskuterat Handelsbanken Finans ekonomiska läge och strategi. Vidare har uppföljning gjorts avseende risklimiter för ränterisker med mera. Styrelsen har erhållit regelbunden information avseende kredit- och operativa risker. Styrelsen har beslutat i större investeringsärenden och strategiska frågor.

IT-UTVECKLING

Handelsbanken Finans fokuserade under 2008 på affärsutvecklande IT-projekt främst inom leasing.

MILJÖARBETET

Miljöfrågorna är ett viktigt inslag i Handelsbankskoncernens verksamhet och därmed även i Handelsbanken Finanskoncernen. 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 under 2008 var i koncernen 520 st (493).

KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans har under 2008 bedrivit verksamhet i följande helägda dotterbolag:

- Handelsbanken Finans (Shanghai) Leasing Company Ltd
- Handelsbanken Rahoitus Oyj
- Kredit-Inkasso AB
- Kreditt inkasso AS
- Spartacus A/S

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

Under året startade verksamheten i Kina genom det nybildade dotterbolaget.

AFFÄRSOMRÅDEN

Regionbanksrörelsen ansvarar för leasing, avbetalning och biladministration vilket erbjuds företag i Sverige via Kontorsrörelsen i Handelsbanken.

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

Kortverksamheten har ansvaret för Kortutgivning och Kortinlösen som bedrivs inom Handelsbankskoncernen.

International ansvarar för verksamheterna utanför Sverige.

I *Danmark* arbetar Spartacus A/S huvudsakligen med säljfinansiering. Handelsbanken Finans danska filial bedriver verksamhet inom leasing.

I *Finland* arbetar Handelsbanken Rahoitus Oyj med leasing, avbetalning och inkassotjänster samt har en omfattande kortrörelse i Aktiiviraha. Handelsbanken Finans finska filial bedriver verksamhet inom leasing.

I *Norge* arbetar Kreditt inkasso AS med inkassotjänster. Handelsbanken Finans norska filial bedriver verksamhet inom leasing, reverser och säljfinansiering.

I Handelsbanken Finans filialer i *Storbritannien* och *Polen* bedrivs verksamhet inom leasing och avbetalning.

I *Kina* arbetar Handelsbanken Finans (Shanghai) Leasing Company Ltd med leasing.

De fyra affärstödande enheterna IT- och verksamhetsutveckling, Ekonomi & Finans, Kredit och Personal är samlade i var sitt stabsområde.

FRAMTIDEN

De senaste årens kraftiga tillväxt förväntas i rådande marknadsläge att mattas av.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Beslut har fattats i styrelsen att överföra HF:s verksamhet i Spartacus A/S till HF:s danska filial. Arbetet beräknas vara slutfört under 2009.

Resultaträkning

mnkr		Koncernen		Moderbolaget	
		2008	2007	2008	2007
Ränteintäkter	Not 1	3 986	3 056	1 729	1 403
Leasingintäkter	Not 2	-	-	5 424	4 543
Räntekostnader	Not 1	-2 319	-1 668	-2 130	-1 534
Erhållna utdelningar från koncernföretag		-	-	1 814	43
Provisionsintäkter	Not 3	379	320	205	171
Provisionskostnader	Not 3	-96	-78	-51	-39
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 4	-20	0	-243	0
Övriga rörelseintäkter	Not 5	158	150	152	145
Summa rörelseintäkter		2 088	1 780	6 900	4 732
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader	Not 6	-359	-331	-289	-270
Övrigt	Not 7	-282	-281	-203	-206
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 8	-10	-13	-3 643	-3 281
Summa omkostnader		-651	-625	-4 135	-3 757
Kreditförluster, netto	Not 9	-96	-34	-53	-11
Summa rörelsekostnader		-747	-659	-4 188	-3 768
Rörelseresultat		1 341	1 121	2 712	964
Bokslutsdispositioner	Not 10			-3 977	-2 730
Resultat före skatter		1 341	1 121	-1 265	-1 766
Skatter	Not 23	51	-286	832	530
Årets resultat		1 392	835	-433	-1 236
Nettovinst per aktie, kr		897,75	538,94		

Balansräkning

mnkr		Koncernen		Moderbolaget	
		2008	2007	2008	2007
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	Not 11	2 337	4 370	831	2 362
Utlåning till allmänheten	Not 12	65 135	54 247	15 268	15 970
Aktier och andelar	Not 13	1	1	1	1
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 13			1 471	1 412
Immateriella tillgångar	Not 14	85	76	39	36
Materiella tillgångar					
Inventarier	Not 15	14	12	6	7
Leasingobjekt	Not 16	-	-	44 079	33 226
Aktuella skattefordringar		-	19	-	19
Uppskjutna skattefordringar	Not 23	71	65	-	25
Övriga tillgångar	Not 17	4 366	2 579	4 315	2 515
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 18	325	356	247	304
Summa tillgångar		72 334	61 725	66 257	55 877
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	Not 19	42 734	38 512	37 194	34 482
Upplåning från allmänheten	Not 20	191	182	191	181
Aktuella skatteskulder		58	10	32	0
Uppskjutna skatteskulder	Not 23	6 216	5 377	118	-
Övriga skulder	Not 21	2 627	1 307	2 527	1 204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 22	469	418	342	312
Summa skulder		52 295	45 806	40 404	36 179
Obeskattade reserver	Not 24			23 188	19 204
Aktiekapital		155	155	155	155
Andra fonder					
Reservfond		34	34	34	34
Övriga fonder		16 761	13 826	-	-
Balanserad vinst		1 697	1 069	2 909	1 541
Årets resultat		1 392	835	-433	-1 236
Summa eget kapital		20 039	15 919	2 665	494
Summa skulder och eget kapital		72 334	61 725	66 257	55 877
POSTER INOM LINJEN					
Ställda säkerheter		inga	inga	inga	inga
Övriga åtaganden	Not 25	51 310	37 619	47 340	34 510

Förändring i eget kapital

Koncernen mnkr	Bundet eget kapital		Säkringsreserv	Vinstmedel	Totalt
	Aktiekapital	Andra fonder			
Eget kapital 31 december 2006	155	11 894	22	1 741	13 812
Förändring i instrument för kassaflödessäkring, efter skatt			-62		-62
Förändring av omräkningsdifferens				136	136
Förändring av kursdifferens på finansiering av nettoinvestering i dotterbolag				-84	-84
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen			-62	52	-10
Förskjutning mellan vinstmedel och andra fonder		1 966		-1 966	
Årets resultat				835	835
Erhållet koncernbidrag				1 780	1 780
Skatteeffekt av koncernbidrag				-498	-498
Eget kapital 31 december 2007	155	13 860	-40	1 944	15 919
Förändring i instrument för kassaflödessäkring, efter skatt			371		371
Förändring av omräkningsdifferens				174	174
Förändring av kursdifferens på finansiering av nettoinvestering i dotterbolag				-56	-56
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen			371	118	489
Förskjutning mellan vinstmedel och andra fonder		2 935		-2 935	
Årets resultat				1 392	1 392
Erhållet koncernbidrag				3 110	3 110
Skatteeffekt av koncernbidrag				-871	-871
Eget kapital 31 december 2008	155	16 795	331	2 758	20 039

Moderbolaget mnkr	Bundet eget kapital		Säkringsreserv	Vinstmedel	Totalt
	Aktiekapital	Andra fonder			
Eget kapital 31 december 2006	155	34	22	297	508
Förändring i instrument för kassaflödessäkring, efter skatt			-62		-62
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen			-62		-62
Årets resultat				-1 236	-1 236
Erhållet koncernbidrag				1 780	1 780
Skatteeffekt av koncernbidrag				-498	-498
Övrig förändring eget kapital				2	2
Eget kapital 31 december 2007	155	34	-40	345	494
Förändring i instrument för kassaflödessäkring, efter skatt			371		371
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen			371		371
Årets resultat				-433	-433
Erhållet koncernbidrag				3 110	3 110
Skatteeffekt av koncernbidrag				-871	-871
Övrig förändring eget kapital				-6	-6
Eget kapital 31 december 2008	155	34	331	2 145	2 665

Mer information om säkringsredovisning och säkringsreserv finns på sidan 19.

Kassaflödesanalys

mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	1 341	1 121	2 712	964
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet:				
Kreditförluster	128	64	77	36
Av- och nedskrivningar	10	13	3 643	3 281
Betalda inkomstskatter	-36	-35	22	12
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:				
Utlåning till allmänheten	-10 999	-6 390	625	-1 542
Leasingobjekt	-	-	-14 476	-7 097
Finansiella omsättningstillgångar	0	1	0	1
Skulder till kreditinstitut	4 222	4 515	2 712	3 356
Upplåning från allmänheten	9	-2 249	10	-2 250
Övriga tillgångar och skulder	1 336	419	1 445	486
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 989	-2 541	-3 230	-2 753
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring aktier	0	-1	-59	106
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-21	-9	-17	-7
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	-14	-6	-5	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35	-16	-81	97
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Erhållet koncernbidrag	1 780	950	1 780	950
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 780	950	1 780	950
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 244	-1 607	-1 531	-1 706
Likvida medel vid periodens början	4 370	5 887	2 362	4 064
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 989	-2 541	-3 230	-2 753
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35	-16	-81	97
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 780	950	1 780	950
Kursdifferens i likvida medel	211	90	0	4
Likvida medel vid periodens slut	2 337	4 370	831	2 362

Noter

Redovisningsprinciper

LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFRS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpas så kallad lagbegränsad IFRS i såväl moderbolaget som koncernen. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt sambandet mellan redovisning och beskattning.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Årsredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2009 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 29 april 2009.

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.

Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Den funktionella valutan för koncernens verksamheter utomlands kan avvika från koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs.

TILLGÅNGAR 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.

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. Goodwill och övervärde som uppstått vid förvärv av utlandsverksamheter redovisas till balansdagens kurs. Resultaträkningen har omräknats efter genomsnittskursen under året. De omräkningsdifferenser som uppstått har förts direkt till eget kapital.

REDOVISNING AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER I BALANSRÄKNINGEN

En tillgång definieras som en resurs över vilken kontroll finns till följd av inträffade händelser och som förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Tillgångar redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna förknippade med tillgången kommer att tillfalla koncernen och när tillgångens värde eller anskaffningskostnad kan mätas tillförlitligt.

Skulder är koncernens befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas ge upphov till ett resursutflöde från koncernen. En skuld redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att koncernen, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas tillförlitligt.

REDOVISNING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen när koncernen blir part i tillgångens avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av

penningmarknadsinstrument på avistamarknaden redovisas på affärsdagen. Motsvarande gäller för derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen upphör eller annulleras.

Lånefordringar och andra fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället. Lån och fordringar prövas för nedskrivning när det finns en indikation på nedskrivningsbehov. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen. Lån och fordringar redovisas därmed till sitt nettobelopp, efter avdrag för sannolika och konstaterade kreditförluster.

Aktier som innehas stadigvarande, t.ex. aktier i dotterföretag, redovisas till anskaffningsvärde. För aktier vars värde försämrats och där värdenedgången bedöms vara varaktig sker en nedskrivning. Utdelningar på aktier i dotterföretag redovisas som intäkt i moderbolagets resultaträkning i posten Erhållna utdelningar. Övriga aktier värderas till verkligt värde med hjälp av kurser från officiella marknadsplatser.

SÄKRINGSREDOVISNING

Kassaflödessäkringar används för att eliminera icke-önskvärda exponeringar för variationer i kassaflöden hänförliga till förändringar i rörlig ränta på ut- och upplåning. Som säkringsinstrument används ränteswappar, vilka värderas till verkligt värde. I den mån värdeförändringarna på swappen är effektiva, det vill säga motsvaras av kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas de direkt i eget kapital. Ineffektiva delar av vinster och förluster på swappen redovisas i resultaträkningen. Mer information om kassaflödessäkringar lämnas på sidan 19.

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Lån i utländsk valuta som tagits upp för att säkra nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i koncernen till kursen på balansdagen, då syftet är att reducera den kursdifferens som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas balans- och resultaträkningar. Den kursdifferens som uppstår vid omräkningen av dessa skulder redovisas direkt mot eget kapital.

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

LEASING

Leasingkontrakt definieras normalt som finansiella eller operationella. Ett finansiellt leasingavtal innebär att leasegivaren överför de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt till leasetagaren. Operationella leasingavtal är de som inte är finansiella.

Rekommendation RFR 2 utgiven av Rådet för finansiell rapportering, medger att leasegivare i sin årsredovisning för juridisk person har rätt att klassificera samtliga leasingavtal som operationella. Denna klassificering har valts i moderbolagets årsredovisning. Därmed redovisas intäkterna som leasingintäkter. Objektet redovisas som materiella anläggningstillgångar, vilket tillåter moderbolaget att göra avskrivningar på dessa.

I koncernen klassificeras all leasing som finansiell. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning vilket innebär att erhållna leasingavgifter redovisas som ränteintäkter och amorteringar.

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.

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. Prövning av nedskrivningsbehov sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Därutöver nedskrivningsprövas goodwillposter i Handelsbanken Finans årligen av Handelsbanken.

Avskrivningar på goodwill, inkråmsgoodwill och andra immateriella tillgångar görs i enlighet med bestämmelserna i ÅRKL.

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. De planenliga avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. Normalt tillämpas en linjär avskrivningsplan.

Nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar sker när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivning görs i det fall återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart i resultaträkningen. En nedskrivning reverseras om det finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs aldrig i högre utsträckning än att tillgångens redovisade värde efter återföring motsvarar det värde som skulle ha redovisats om inte någon nedskrivning hade gjorts (med avdrag för avskrivningar).

AVSKRIVNINGAR

Leasingobjekt

Leasingobjekt skrivs av enligt annuitetsmetoden. Då leverantör eller annan part säkerställer ett framtida restvärde, liksom då försäljning kan ske på en fungerande andrahandsmarknad, avskrivs objektet under leasingperioden till ett försiktigt beräknat planenligt restvärde. I annat fall motsvarar de totala avskrivningarna under leasingperioden objektets anskaffningsvärde. Avskrivningsplan upprättas individuellt 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

Immateriella tillgångar skrivs av under bedömd nyttjandeperiod. Posten består till största delen av goodwill från förvärv samt inkråmsgoodwill. Normalt överstiger inte nyttjandeperioden fem år. Förvärvade varumärken och kundkontrakt bedöms dock ha en mycket lång nyttjandeperiod varför avskrivningstiden på dessa kan vara betydligt längre. Mer information om avskrivning på immateriella tillgångar lämnas i not 14.

INTÄKTER

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas och 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 avsätts ett på erfarenhetsmässiga grunder framräknat belopp som sannolik förlust.

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

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

på sådan fordran återförs. Försättningsvis erhållna räntebetalningar avseende sådan kredit redovisas enligt kontantprincipen.

SKATTER

Periodens skattekostnad utgörs av aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Som aktuell skatt redovisas skatter som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt är skatt som hänför sig till temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde och dess skattepliktiga värde. Uppskjutna skatter värderas till den skattesats som bedöms vara tillämplig då posten realiseras. Effekter av förändrade skattesatser redovisas över resultaträkningen.

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen. Merparten av posten består av avskrivning utöver planenlig avskrivning på leasingobjekt. Obeskattade reserver kan delas upp i en del uppskjutna skatteskulder och en del eget kapital.

Koncernbidrag redovisas i enlighet med bidragets ekonomiska innebörd. Skattemässigt motiverade bidrag redovisas därmed efter skattejustering som ökning av Balanserad vinst.

Risker och riskkontroll

RISK- OCH KAPITALHANTERING

Handelsbanken Finanskoncernen är en integrerad del av Handelsbankskoncernen. Handelsbankens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalhantering är avgörande för bankens lönsamhet, detsamma gäller Handelsbanken Finans (HF).

HF har traditionellt en låg risktolerans vilket visat sig i låga kreditförluster och en jämn resultatutveckling. HF:s strikta förhållningssätt till risk innebär att HF medvetet undviker att delta i affärer med hög risk även om ersättningen för ögonblicket är hög. Den låga risktoleransen gäller på alla områden i koncernen.

Syftet med det strikta förhållningssättet till risk är inte bara att hålla en god och jämn resultatutveckling utan också att vara en bra affärspartner till kunderna, vilket kräver god kreditkapacitet och beredskap även i dåliga tider.

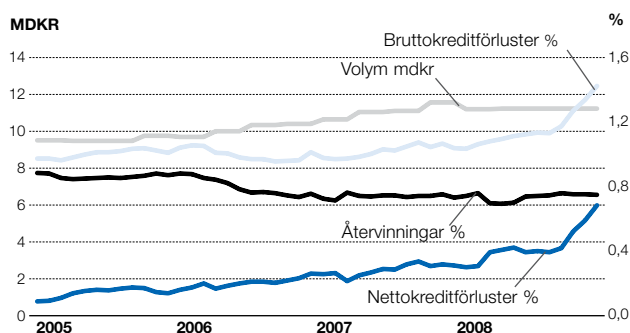
RISKORGANISATION

Styrelsen ansvarar för att bedöma och övervaka de risker som uppstår i koncernens verksamhet. Styrelsen fastställer policydokument och instruktioner som beskriver hur olika risker skall hanteras och rapporteras. De policydokument och instruktioner som Handelsbanken Finans tillämpar följer motsvarande policies och instruktioner som gäller i Svenska Handelsbanken AB (moderbolaget).

Moderbolaget delegerar även limiter för ränterisk och likviditetsrisk till Handelsbanken Finanskoncernen. Förutom rapportering av nyttjandet av dessa risker till Handelsbanken Finans styrelse så sker rapportering till riskenheten i moderbolaget enligt Handelsbankskoncernens instruktioner.

KREDITFÖRLUSTER I PROCENT AV UTLÅNING

HF är verksamt i ett flertal länder och inom många olika områden. Därigenom uppkommer en rad olika risker som identifieras, mäts och hanteras på ett systematiskt sätt. Den viktigaste risken är kreditrisk. För de krediter som erbjuds via Handelsbankens kontorsrörelse finns intern garanti från moderbolaget. Kreditförlusternas andel av utlåningen, för de övriga krediter där Handelsbanken Finans har kreditrisken, visas i diagrammet nedan



RISKER I HANDELSBANKEN FINANS

Kreditrisk – Risken för att enskild motpart inte kan fullgöra sina åtaganden
Marknadsrisk – Risken i prisförändringar på de finansiella marknaderna
Likviditetsrisk – Risken att banken inte kan fullgöra sina betalningar vid förfall
Operativ risk – Risk för handläggningsfel, fel i rutiner och system
Affärsrisk – Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till kreditförluster eller marknadsrisker

HF:s riskhantering syftar till att säkerställa att HF uppfyller det strikta förhållningssättet till risk som styrelsen har beslutat och som gäller i Handelsbankskoncernen i övrigt.

KREDITRISKER

Handelsbanken Finans kreditpolicy är fastställd i HF:s styrelse och bygger på 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, som 2008 uppgick till 53 mdkr av totalt 65 mdkr. Utöver dessa tillkommer 16,9 mdkr av totalt 27,2 mdkr avseende kreditlöften.

mnkr	Kreditriskexponering
Utlåning till kreditinstitut	2 337
varav fordran på Handelsbanken	2 333
Utlåning till allmänheten	65 135
Aktier och andelar	1
Derivat	584
Övriga tillgångar	4 287
varav fordran på Handelsbanken	3 134
Kreditlöften	27 251
Totalt	99 595

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 534 000 kort har merparten processats i HF:s egenutvecklade kredit-hanteringssystem genom vilket mer än en miljon kreditförfrågningar passerat sedan systemet togs i bruk. Kredithanteringssystemet uppvisar stor stabilitet och är en viktig faktor för att uppnå låga kreditförluster.

Genom Handelsbankens och Handelsbankens Finans interna riskklassificeringssystem mäts kreditrisken i all verksamhet på ett tillförlitligt och konsekvent sätt. Systemet utvärderas årligen och resultatet av utvärderingen rapporteras till styrelsen.

Hur banken och HF beräknar risker, riskklassificerar, kvantifierar och validerar metoder har också varit en viktig del av den prövning som Finansinspektionen gjort i samband med godkännandet av bankens tillämpning av internratingmetoden. Internrevisionen granskar regelbundet riskklassificeringssystemet och dess användning.

SÄKERHETER

När banken och HF bedömer kreditrisken hos en viss kund bedöms i första hand kredittagarens återbetalningsförmåga. Enligt bankens kreditpolitik kan en svag återbetalningsförmåga aldrig accepteras med motivet att banken erbjuds goda säkerheter. Säkerheter kan dock reducera bankens förlust väsentligt om kredittagaren inte kan fullfölja sina förpliktelser gentemot banken. Krediter ska därför normalt vara betryggande säkerställda. Kredit utan säkerhet förekommer vid mindre krediter till privatpersoner med god återbetalningsförmåga.

Eftersom det som regel blir aktuellt att ta säkerheter i anspråk först sedan kredittagaren drabbats av allvariga betalningssvårigheter inriktas värderingen av säkerheter på det värde de förväntas ha vid en obeståndssituation. För vissa typer av tillgångar kan värdet påverkas avsevärt från perioden före och vid en framtvingad försäljning.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker definieras som risken för förluster orsakade av bristfälliga eller felaktiga rutiner och system, felaktigheter begångna av personalen samt externa händelser.

Identifiering, styrning och kontroll av operativa risker är en tydlig

och integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbanken Finans. Handelsbanken Finans decentraliserade arbetssätt främjar en kostnadsmedvetenhet som medför vaksamhet mot potentiella förlustrisker i dagliga rutiner.

För att underlätta identifiering, mätning och hantering av operativa risker har Handelsbanken Finans ett särskilt rapporteringssystem för operativa incidenter och förluster. Som ett komplement till den löpande kontrollen av operativa risker utför alla huvudavdelningar återkommande en självutvärdering av operativa risker. Denna genomgång syftar till att identifiera operativa risker och att kvantifiera de förluster som kan uppstå. Dessutom ska åtgärder föreslås och vidtas för att reducera riskerna.

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 (se även övriga upplysningar) minimeras genom att villkoren i utlåningen i huvudsak motsvarar villkoren i upplåningen.

Den ränterisk som mäts och rapporteras inom Handelsbanken Finans skapas främst av de ränteswappar som HF använder sig av för att reducera resultateffekten vid ränteförändringar. Ränteswapparna görs enbart med moderbolaget och ur perspektivet Handelsbankskoncernen skapas ingen ränterisk då risken är hedgad med extern motpart.

Ränterisken mäts som effekten på verkligt värde vid ett momentant parallellskift av samtliga räntor med 1%. Per den 31 december 2008 uppgick HF:s ränterisk till 247 mnkr (201) varav 224 mkr (164) avser ränteswappar.

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

Finansiella risker mäts och kontrolleras centralt inom Handelsbanken Finans. Rapportering sker även till HF:s styrelse samt Handelsbankens Centrala Riskkontrollenhet.

HELTÄCKANDE RISKHANTERING GENOM MODELLEN FÖR EKONOMISKT KAPITAL

HF tillämpar Handelsbankens modeller för beräkning av ekonomiskt kapital som i ett mått fångar koncernens samlade risker och motsvarar det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar. Den Centrala Riskkontrollen i Handelsbanken har ansvaret för att bedriva en heltäckande bevakning av koncernens olika risker. Ett viktigt instrument i den bevakningen är den modell för ekonomiskt kapital (Economic Capital; EC) som banken tog i bruk under 2007.

Beräkningen av ekonomiskt kapital görs med ett års tidshorisont och en konfidensnivå som speglar en acceptabel risknivå. HF beräknar ekonomiskt kapital på 99,97 procents konfidensnivå (samma konfidensnivå är beslutad i Handelsbankens centralstyrelse). Konfidensintervallet implicerar ett "värsta utfall" i endast 3 fall på 10 000.

Det kapital som utgör en buffert som kan absorbera negativa utfall benämns tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). AFR är en uppskattning av storleken på Handelsbanken Finans eget kapital och andra tillgängliga finansiella värden i och utanför balansräkningen med ett års tidshorisont. Målen för bankens kapital som exempelvis primärkapitalrelationen fastställs löpande av styrelsen. Primärkapitalrelationen ska överstiga 8,0%.

Kreditrisken är beräknad med hjälp av en simulering av utfall avseende fallissemang för HF:s samtliga motparter och exponeringar. Marknadsriskerna består av ränterisk i affärsverksamheten. De icke finansiella riskerna består av operativ risk och affärsrisk. Affärsrisken är relaterad till oväntade resultatförändringar som kan uppstå om till exempel efterfrågan eller konkurrensen förändras på ett oväntat sätt, med minskade volymer och pressade marginaler som följd.

Alla beräkningar visar på att Handelsbanken Finans kapitalsituation är mer än betryggande i förhållande till sina risker.

KAPITALPLANERING

Handelsbanken Finans kapitalplanering syftar till att säkerställa att kapitalet är betryggande med hänsyn till de risker som föreligger. Kapitalbehovet är en funktion av en bedömning av rörelsens utveckling, formellt kapital-täckningsregelverket, Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital och utfallet av stresstester.

För övrig information kring risk- och kapitalhantering inom Handelsbankskoncernen hänvisas till Handelsbankens årsredovisning 2008.

Ränterisker

Räntebindingstider för tillgångar och skulder, 31 december 2008

Koncernen	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	2 031	300	-	6	-	2 337
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	59 593	423	434	3 185	1 500	65 135
Summa räntebärande tillgångar	61 624	723	434	3 191	1 500	67 472
Skulder till kreditinstitut	37 083	352	600	3 186	1 513	42 734
Upplåning från allmänheten	191	-	-	-	-	191
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-
Summa räntebärande skulder	37 274	352	600	3 186	1 513	42 925
Poster utanför balansräkningen, netto	3 841	-	-	-1 041	-2 800	-
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	28 191	371	-166	-1 036	-2 813	24 547
Kumulativ differens	28 191	28 562	28 396	27 360	24 547	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	39%	40%	40%	38%	34%	

Moderbolaget	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	525	300	-	6	-	831
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	55 595	153	66	2 036	1 497	59 347
Summa räntebärande tillgångar	56 120	453	66	2 042	1 497	60 178
Skulder till kreditinstitut	33 146	198	319	2 021	1 510	37 194
Upplåning från allmänheten	191	-	-	-	-	191
Summa räntebärande skulder	33 337	198	319	2 021	1 510	37 385
Poster utanför balansräkningen, netto	3 841	-	-	-1 041	-2 800	-
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	26 624	255	-253	-1 020	-2 813	22 793
Kumulativ differens	26 624	26 879	26 626	25 606	22 793	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	41%	41%	41%	39%	35%	

Osäkra lånefordringar fördelade på kategorier

Koncernen	Oreglerade fordringar	Osäkra brutto	Reserv		Osäkra netto
			Gruppvis	Individuell	
Privatpersoner	347	347	-161	-	186
Fastighetsförvaltning	3	3	-	-3	0
Byggnadsverksamhet	3	3	-	-1	2
Handel	4	4	-	-1	3
Hotell och restaurang	0	0	-	-0	0
Jordbruk, jakt, skogsbruk	21	21	-	-10	11
Tillverkningsindustri	1	1	-	-	1
Transport	1	1	-	-0	1
Övrigt	18	18	-	-2	16
Total	398	398	-161	-17	220

Utlåning till allmänheten fördelat på kategorier

Koncernen	Lånefordringar		Reserver	
	2008	2007	2008	2007
Svenska motparter				
Byggnadsverksamhet	2 125	1 752	0	0
Energi	2 940	2 217	-	-
Fastighetsförvaltning	279	1 793	-	-
Handel	2 391	1 806	-	-
Jordbruk och skogsbruk	748	690	0	0
Kommuner och landsting	1 205	1 235	-	-
Privatpersoner	7 293	7 240	80	63
Tillverkning	3 449	2 800	0	0
Transport	18 207	16 145	0	0
Övrigt	7 731	3 005	0	0
Summa	46 368	38 683	80	63
Utländska motparter	18 945	15 690	98	63
Totalt	65 313	54 373	178	126

Noter till resultat- och balansräkningen

Belopp i mnkr där ej annat anges.

NOT 1 Ränteintäkter och räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Ränteintäkter				
Kreditinstitut	169	184	69	106
Allmänheten	3 411	2 529	1 270	965
Säkringsredovisade derivat	191	173	191	173
Övriga ränteintäkter	215	170	199	159
Summa	3 986	3 056	1 729	1 403
Räntekostnader				
Kreditinstitut	-2 005	-1 394	-1 817	-1 260
Allmänheten	-103	-136	-103	-136
Säkringsredovisade derivat	-210	-138	-210	-138
Övriga räntekostnader	-1	-0	-0	-0
Summa	-2 319	-1 668	-2 130	-1 534
Medelränta utlåning allmänheten	5,8%	4,9%	7,9%	6,2%
Räntenetto (Ränteintäkter+ leasingintäkter-räntekostnader-leasingavskrivningar)	1 666	1 388	1 384	1 136
Räntemarginal	2,8%	2,7%	2,6%	2,5%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	201	215	69	106
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-1 643	-1 228	-1 455	-1 093

NOT 2 Leasingintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Leasingintäkter brutto	-	-	5 424	4 543
Leasingavskrivningar enligt plan	-	-	-3 639	-3 276
Summa leasingnetto	-	-	1 785	1 267
Varav erhållna från koncernföretag			33	31

Leasingavskrivningar redovisas under noten Av- och nedskrivningar not 8.

NOT 3 Provisionsintäkter och provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	259	238	124	116
Leasingprovisioner	120	82	81	55
Summa provisionsintäkter	379	320	205	171
Provisionskostnader				
Betalningsprovisioner	-15	-11	-7	-4
Leasingprovisioner	-81	-67	-44	-35
Summa provisionskostnader	-96	-78	-51	-39
Provisionsnetto	283	242	154	132

NOT 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Aktier tillgängligt för försäljning, realiserat	2	-	-	-
Ineffektivitet på kassaflödessäkringar	0	0	0	0
Kursdifferens på säkring av utländsk nettoinvestering	-18	-	-18	-
Effekt av omräkningsdifferens på erhållen utdelning	2	-	-225	-
Trading	-6	0	0	0
Summa	-20	0	-243	0

NOT 5 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Hysesintäkter	1	1	1	1
Sålda tjänster	125	108	125	108
Övriga rörelseintäkter	32	41	26	36
Summa	158	150	152	145

NOT 6 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Löner och arvoden	-251	-224	-192	-174
Sociala avgifter	-67	-63	-63	-59
Pensionskostnader ¹⁾	-28	-29	-23	-23
Andra personalkostnader	-13	-15	-11	-14
Summa	-359	-331	-289	-270

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

Löner och andra ersättningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Styrelse, VD, Övriga ledande befattningshavare				
Sverige	-12	-9	-12	-9
Finland	-2	-1	-	-
Danmark	-1	-1	-	-
Norge	-2	-2	-1	-1
England	-1	-1	-1	-1
Kina	-1			
Summa	-19	-14	-14	-11
Övriga				
Sverige	-139	-128	-139	-127
Finland	-42	-36		-
Danmark	-17	-15	-9	-7
Norge	-26	-24	-24	-23
England	-6	-5	-6	-5
Kina	-2			
Summa	-232	-208	-178	-162
Totalt	-251	-222	-192	-173

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 3,36 mnkr (3,0) till verkställande direktör, varav övriga förmåner 0,15 mnkr (0,2). Styrelsens ordförande har inte erhållit någon ersättning från bolaget. Till övriga ledande befattningshavare 17 st (14) har ersättningar och övriga förmåner utgått med 16,9 mnkr (12,0), varav övriga förmåner utgör 1,1 mnkr (0,7). Röriga ersättningar utgår ej. Pensioner: Av koncernens pensionskostnad avser 1,9 mnkr (1,6) verkställande direktör och 1,8 mnkr (1,6) övriga ledande befattningshavare 17 st (14). Styrelsens ordförande erhåller inte någon pension från bolaget.

NOT 6 Personalkostnader (forts.)

Koncernen			
Antal anställda (medeltal under året)		2008	2007
Sverige		341	330
Finland		95	89
Danmark		26	21
Norge		48	48
England		6	5
Kina		4	
Summa		520	493

Fördelning män/kvinnor	2008		2007	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	188	153	171	159
Finland	36	59	35	54
Danmark	15	11	12	9
Norge	34	14	32	16
England	4	2	4	1
Kina	3	1	-	-
Summa	280	240	254	239

Könsfördelning %	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Styrelse	100	0	100	0
VD	100	0	100	0
Övriga ledande befattningshavare	82	18	79	21

Sjukfrånvaro i den svenska verksamheten i %						
Ålder	2008			2007		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
- 29	6,0	1,7	2,6	1,3	8,5	5,6
30 - 49	0,8	5,9	3,9	1,2	6,6	4,4
50 -	1,9	3,8	3,1	1,9	5,4	4,1
Totalt	1,3	5,0	3,6	1,4	6,4	4,4

Varav långtidssjukskrivna, % av totala sjukfrånvaron			
	2008	2007	
- 29	1,4	2,8	
30 - 49	2,2	2,4	
50 -	0,9	1,8	
Totalt	1,8	2,3	

NOT 7 Övriga administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Lokalkostnader	-35	-32	-29	-28
Externa datakostnader	-109	-106	-89	-86
Kommunikationskostnader	-36	-34	-21	-21
Rese- och marknadsföringskostnader	-42	-49	-30	-34
Köpta tjänster	-16	-20	-11	-15
Materialanskaffning	-12	-13	-3	-4
Andra omkostnader	-32	-27	-20	-18
Summa	-282	-281	-203	-206

Revisionskostnader	Koncernen				Moderbolaget			
	Revision		Konsultation		Revision		Konsultation	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Externrevision								
KPMG AB	-0,6	-0,2	-0,1	-0,4	-0,3	-0,1	-0,1	-0,4
Internrevision	-2,0	-2,1	-	-	-1,7	-1,9	-	-

NOT 8 Av- och nedskrivningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Inventarier	-4	-4	-2	-3
Leasingobjekt	-	-	-3 639	-3 276
Goodwill	-6	-9	-2	-2
Summa	-10	-13	-3 643	-3 281

NOT 9 Kreditförluster, utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Individuellt värderade lånefordringar				
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-7	-7	-5	-2
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	5	3	2	1
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-21	-6	-7	-2
Återfört på tidigare års konstaterade kreditförluster	14	14	12	11
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	3	3	2	2
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-6	7	4	10

Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar

Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	-18	-	-17	-
---	-----	---	-----	---

Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar

Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-63	-48	-35	-27
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	18	16	13	13
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-27	-9	-18	-7
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-72	-41	-40	-21
Årets nettokostnad för kreditförluster	-96	-34	-53	-11

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 även gruppvisa reserveringsbehov kunnat identifieras av Handelsbanken. Den Gruppvisa reservering har tidigare bokförts av Handelsbanken, men kan numera bokföras av respektive juridisk enhet inom Handelsbankskoncernen.

NOT 10 Bokslutsdispositioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Avskrivningar utöver plan, inkråmsgoodwill			3	0
Avskrivningar utöver plan, leasingobjekt			-3 980	-2 730
Summa			-3 977	-2 730

NOT 11 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Banker i svenska kronor	692	2 270	692	2 270
Banker i utländsk valuta	1 645	2 100	139	92
Summa	2 337	4 370	831	2 362
Varav anläggningstillgångar	2 337	4 370	831	2 362
Varav fordringar på koncernföretag	2 333	4 358	828	2 358
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	152	2 062	129	54
Återstående löptid om högst tre månader	1 880	343	397	343
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	301	1 505	301	1 505
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	4	460	4	460
Summa	2 337	4 370	831	2 362
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	1	10	2	9

NOT 12 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Allmänheten svenska kronor	46 504	38 928	13 227	12 683
Allmänheten utländsk valuta	18 809	15 445	2 126	3 354
Summa	65 313	54 373	15 353	16 037
Sannolika kreditförluster	-178	-126	-85	-67
Summa utlåning till allmänheten	65 135	54 247	15 268	15 970
Varav anläggningstillgångar	65 110	54 238	15 268	15 970
Varav omsättningstillgångar	25	9	-	-
Återtagen egendom	25	9	-	-
Reservering för sannolika förluster	0	0	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	25	9	-	-
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	87	3	0	0
Återstående löptid om högst tre månader	3 489	3 279	985	936
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	7 023	7 484	2 400	3 237
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	23 134	21 731	8 711	9 034
Återstående löptid längre än fem år	31 402	21 750	3 172	2 763
Summa	65 135	54 247	15 268	15 970
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	64	61	42	40

Osäkra fordringar m m
Utlåning till kreditinstitut, allmänheten,
leasingobjekt samt övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Osäkra fordringar	398	261	220	137
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-17	-6	-15	-4
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-161	-120	-85	-66
Osäkra fordringar, netto	220	135	120	67
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	44,7%	48,3%	45,6%	51,0%
Andel osäkra fordringar	0,34%	0,25%	0,20%	0,14%

Omstrukturerade samt omklassificerade lånefordringars bokförda värde

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Omstrukturerade lånefordringar före omstrukturering	3	3	3	3
Omstrukturerade lånefordringar efter omstrukturering	3	3	3	3
Osäkra lånefordringar som under perioden återfått status av normal fordran	0	0	0	0

Uppgift om bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter

	2008	2007
Bruttoinvestering	58 024	43 034
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen	51 399	38 262

Fördelning av bruttoinvestering och minimileaseavgifter på förfallotidpunkter

	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	6 638	16 590	34 796	58 024
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	6 609	15 847	28 943	51 399

Ej intjänade finansiella intäkter 6 625 (4 772)**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 15,5 mnkr (4,2).

Variabel del av leasingavgifter som ingår i periodens resultat

Uppgår till 386 mnkr (310) beroende på det högre ränteläge som förevarit under år 2008 jämfört med år 2007.

Väsentliga leasingavtal

Vid utgången av året fanns i koncernen fem leasingengagemang som enskilt hade ett bokfört värde överstigande 1 mdkr. Totalt värde på dessa var 19,4 mdkr vilket motsvarar 29,8% av koncernens totala kreditvolym per 31 december 2008. Det enskilt största engagemang hade ett bokfört värde på 10,4 mdkr (9,4). Genomsnittlig återstående löptid var 11,2 år. Engagemangen riktar sig mot branscherna transport och energi.

NOT 13 Aktier och andelar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Aktier och andelar				
Andra aktier och andelar	1	1	1	1
Aktier och andelar i koncernföretag				
Aktier svenska kreditinstitut			0	0
Aktier utländska kreditinstitut			1 276	1 276
Aktier i övriga utländska dotterbolag			195	136
Summa aktier i koncernföretag			1 471	1 412
Varav anläggningstillgångar			1 471	1 412

	Antal aktier	Bokfört värde mnkr	Moderbolagets kapitalandel %
Utländska kreditinstitut			
Handelsbanken Rahoitus Oyj (Helsingfors) 0112308-8	37 265 710	1 276	100
Övriga utländska dotterföretag			
Kredit-Inkasso AS (Bergen) 955074203	750	13	100
Spartacus A/S (Nyköbing Mors) 70913313	20 000	123	100
Handelsbanken Finans (Shanghai) Leasing Company Ltd 310101717882194		59	100
Övriga svenska dotterföretag			
Kredit-Inkasso AB (Stockholm) 556069-3185	3 000	0	100
Summa		1 471	

Under året har Handelsbanken Finans (Shanghai) Leasing Company Ltd bildats. Aktier i bolaget uttrycks endast som procentandel, inte antal.

NOT 14 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Goodwill				
Anskaffningsvärde	111	111	48	48
Summa anskaffningsvärde	111	111	48	48
Akkumulerade avskrivningar vid ingången av året	-36	-27	-13	-11
Årets avskrivningar	-6	-9	-2	-2
Akkumulerade avskrivningar vid utgången av året	-42	-36	-15	-13
Valutaeffekt	14	-1	6	1
Planenligt restvärde	83	74	39	36
Internt utvecklad programvara				
Anskaffningsvärde	2	2	-	-
Årets avskrivningar	0	0	-	-
Planenligt restvärde	2	2	-	-
Varav anläggningstillgångar	85	76	39	36

Avskrivningar

Avskrivningar görs utifrån bedömd nyttjandeperiod. För närvarande innebär det att följande avskrivningssatser i huvudsak tillämpas:

Goodwill vid förvärv av Spartacus A/S	20 år
Inkrämsgoodwill	20 år
Internt utvecklad programvara	5 år
Eventuellt nedskrivningsbehov har prövats.	

NOT 15 Inventarier

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Anskaffningsvärde, ingående	52	45	24	21
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	7	7	2	4
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-1	0	-3	-1
Summa anskaffningsvärde	58	52	23	24
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-40	-36	-17	-16
Årets avskrivningar	-4	-4	-2	-3
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	0	0	2	2
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-44	-40	-17	-17
Planenligt restvärde	14	12	6	7
Varav anläggningstillgångar	14	12	6	7

NOT 16 Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Anskaffningsvärde, ingående	-	-	41 337	36 124
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	-	-	15 719	8 858
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-	-	-3 464	-3 645
Summa anskaffningsvärde	-	-	53 592	41 337
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-	-	-8 111	-6 721
Årets avskrivningar	-	-	-3 639	-3 276
Årets nedskrivningar	-	-	0	0
Akkumulerade nedskrivningar, ingående	-	-	-25	-25
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	-	-	2 262	1 911
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-9 513	-8 111
Planenligt restvärde	-	-	44 079	33 226
Varav anläggningstillgångar	-	-	44 055	33 217
Varav omsättningstillgångar	-	-	24	9
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	-	-	-23 154	-19 173
Nettovärde efter avskrivningar utöver plan	-	-	20 925	14 053
Återtagen egendom	-	-	25	9
Reservering för sannolika förluster	-	-	0	0
Bokfört värde återtagen egendom	-	-	25	9

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 10 148 mnkr (4 041).

NOT 17 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Kundfordringar	500	322	482	303
Sannolika kreditförluster	0	0	0	0
Fordran på moderbolag, koncernbidrag	3 110	1 780	3 110	1 780
Derivatinstrument	591	125	591	125
Övrigt	165	352	132	307
Summa	4 366	2 579	4 315	2 515
Varav omsättningstillgångar	4 366	2 579	4 315	2 515

För ytterligare information om derivatinstrument hänvisas till sidan 19.

NOT 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Upplupna ränteutgifter	261	284	230	260
Övriga upplupna intäkter	62	72	15	44
Förutbetalda kostnader	2	-	2	-
Summa	325	356	247	304

NOT 19 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Banker i svenska kronor	23 073	21 480	22 852	21 332
Banker i utländsk valuta	19 661	17 032	14 342	13 140
Övriga kreditinstitut i utländsk valuta	-	-	-	10
Summa	42 734	38 512	37 194	34 482
Varav till koncernföretag	33 602	32 423	28 064	28 394
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	75	139	84	148
Återstående löptid om högst tre månader	30 241	27 687	26 217	25 304
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	1 593	2 309	1 090	1 569
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	4 264	3 875	3 245	2 960
Återstående löptid längre än fem år	6 561	4 502	6 558	4 501
Summa	42 734	38 512	37 194	34 482
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	25	27	27	30

NOT 20 Upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	188	180	188	180
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	3	2	3	1
Summa	191	182	191	181
Löptidsinformation				
Återstående löptid om högst tre månader	188	181	188	180
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	0	0	0	0
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	3	1	3	1
Summa	191	182	191	181
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	0	1	0	1

NOT 21 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Leverantörsskulder	2 247	953	2 192	888
Derivatinstrument	2	49	2	49
Övrigt	378	305	333	267
Summa	2 627	1 307	2 527	1 204

För ytterligare information om derivatinstrument hänvisas till sidan 19.

NOT 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Upplupna räntekostnader	335	286	308	263
Övriga upplupna kostnader	97	105	7	26
Förutbetalda intäkter	37	27	27	23
Summa	469	418	342	312

NOT 23 Skatter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Uppskjutna skattefordringar				
Derivatinstrument	-	16	-	16
Övrigt	71	49	-	9
Summa	71	65	-	25
Uppskjutna skatteskulder				
Derivatinstrument	118	-	118	-
Goodwill	9	9	-	-
Inventarier	6 089	5 368	-	-
Summa	6 216	5 377	118	-
Netto uppskjutna skatteskulder	6 145	5 312	118	-25

Koncernen Årets förändring av uppskjutna skatteskulder	Ingående balans	Redovisat över resultat- räkningen	Redovisat direkt mot eget kapital	Utgående balans
Derivatinstrument	-16	-	134	118
Goodwill	9	0	-	9
Inventarier	5 368	721	-	6 089
Övrigt	-49	-5	-17	-71
Summa	5 312	716	117	6 145

Redovisad skatt i resultaträkningen				
	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-77	-53	-4	0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-27	25	-26	23
Skatteeffekt av erhållet koncernbidrag	871	498	871	498
Summa	767	470	841	521
Uppskjuten skatt				
Förändringar i temporära skillnader	-716	-756	-9	9
Summa	-716	-756	-9	9
Redovisad skatt i resultaträkningen	51	-286	832	530
Nominell skattesats i Sverige, %	28,0	28,0	28,0	28,0
Avvikelser				
Goodwillavskrivningar	0,1	0,2	-	-
Ej skattepliktig utdelning	-	-	40,1	0,7
Skatt hänförlig till tidigare år	1,9	-2,1	-2,0	1,3
Effekt av ändrad skattesats	-29,4	-	-	-
Ej skattepliktig kurseffekt på utdelning	-4,7	-	-	-
Effekter av utländska skatter och övrigt	0,3	-0,6	-0,3	0,0
Effektiv skattesats, %	-3,8	25,5	65,8	30,0

Bolagsskatten sänks 2009 från 28% till 26,3%. Redan 2008 ger detta effekt på uppskjutna skatter. De uppskjutna skatter som bokförs över resultaträkningen i koncernen är hänförliga till de obeskattade reserverna i moderbolaget. Ej skattepliktig utdelning 2008 i moderbolaget är hänförlig till utdelning från dotterbolaget Rahoitus Oyj.

NOT 24 Obeskattade reserver

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Akkumulerade avskrivningar utöver plan				
Leasingobjekt			23 155	19 173
Inkrångsgoodwill			33	31
Summa			23 188	19 204

NOT 25 Övriga åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Ränteswappar nom.	24 059	16 452	24 059	16 452
Ränterelaterade kontrakt	24 059	16 452	24 059	16 452
Beviljade men ej utbetalda krediter	27 251	21 167	23 281	18 058
Andra åtaganden	27 251	21 167	23 281	18 058
Summa åtaganden	51 310	37 619	47 340	34 510

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

	2009	2010	2011	2012	2013	Totalt
	17	17	12	0	0	46

Kapitaltäckning

Kapitalbas mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Primärt kapital				
Eget kapital ¹	20 039	15 919	19 754	14 321
Avgående poster				
Goodwill andra immateriella tillgångar	-60	-52	-14	-5
Uppskjuten skattefordran	-71	-65	-	-25
Justeringar enligt stabilitetsfilter				
Kassaflödessäkringar	-331	-	-331	-
Orealiserad ackumulerat resultat, aktier	-1	-1	-1	-1
Summa primärt kapital	19 576	15 801	19 408	14 290
Supplementärt kapital				
Tillkommande poster				
Orealiserat ackumulerat resultat, aktier	1	1	1	1
Summa supplementärt kapital	1	1	1	1
Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	19 577	15 802	19 409	14 291

¹ Det primära kapitalet har påverkats av styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner.

KAPITALKRAV

Kreditrisker

För riskklassificering och beräkning av kreditrisk tillämpas en metod för intern riskklassificering (IRK). Det finns två olika IRK-metoder, en grundmetod och en avancerad metod.

I grundmetoden beräknar banken med en egen metod sannolikheten för att kunden ska falla inom ett år (PD), medan övriga parametrar är givna av Finansinspektionen. I den avancerade metoden använder banken egna metoder för att räkna förlust givet fallissemang (LGD) och exponering vid fallissemang (EAD). Efter godkännande från Finansinspektionen har Handelsbanken Finans från årsskiftet 2007/2008 tilläpplat avancerad IRK-metod för hushållsexponeringar (hushåll och små företag) i Sverige samt i dotterbolaget Handelsbanken Rahoitus Oy. IRK grundmetod har tillämpats för företagsexponeringar i Sverige samt i dotterbolaget Handelsbanken Rahoitus Oy. Därutöver har IRK grundmetod använts för vissa större företagsexponeringar i Handelsbanken Finans utländska filialer.

IRK-metoden omfattade vid årsskiftet 2008/2009 ungefär 24 % av de totala riskvägda tillgångarna beräknade enligt Basel I. För resterande kreditriskexponeringar mättes kapitalkravet under 2008 enligt Basel II-regelverkets schablonregler. Handelsbanken Finans har beslutat att införa avancerad IRK-metod för företags och institutsexponeringar, och arbetar för att kunna använda den metoden från och med 2010.

Operativa risker

Handelsbanken Finans använder schablonmetoden, enligt vilken kapitalkravet beräknas med utgångspunkt i företagets intäkter inom olika affärsområden.

Kapitalkrav mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Kreditrisk enligt IRK-metoden	537		327	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	173		282	
Operativ risk	280		211	
Summa kapitalkrav enligt Basel II	990		820	
Justering enligt övergångsregler 2008	303		36	
Summa kapitalkrav enligt Basel II, övergångsregler 2008	1 293		856	
Risikvägd volym enligt Basel I	17 956	16 792	11 891	11 478
Kapitalkrav enligt Basel I (8% av risikvägd volym)	1 436	1 343	951	918
Lägsta tillåtna kapitalkrav enligt övergångsregler	1 293		856	

Kapitaltäckningsanalys	Koncernen		Moderbolaget	
	2008	2007	2008	2007
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	158,2		189,4	
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel I, %	109,0	94,1	163,2	124,5
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler 2008, %	121,1		181,4	
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	158,2		189,3	
Primärkapitalrelation enligt Basel I, %	109,0	94,1	163,2	124,5
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler 2008, %	121,1		181,4	
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav Basel II	19,8		23,7	
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav Basel I	13,6	11,8	20,4	15,6
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt övergångsregler 2008	15,1		22,7	

Sifferuppgifter som redovisas i detta avsnitt avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 i de nya kapitaltäckningsreglerna, Basel II. När det i tabellerna står enligt Basel II är utgångspunkten hur minimikapitalkraven ser ut 2010, det vill säga efter det att övergångsreglerna upphört att gälla.

Kreditrisker IRK	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)	Genom-snittlig riskvikt i %	Kapitalkrav
mnkr			

Koncernen

Företag	3 815	80	239
Hushåll	18 065	23	298
Institut	5	26	0
Total IRK	21 885	33	537

Moderbolaget

Företag	2 836	82	185
Hushåll	11 915	16	142
Total IRK	14 751	28	327

Kreditrisker schablonmetoden	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)	Genom-snittlig riskvikt i %	Kapitalkrav	Risikvägt belopp
mnkr				

Koncernen

Företag	1 071	100	86	1 071
Hushåll	1 457	75	87	1 093
Institut	65 327	0	0	0
Övrigt	1	100	0	0
Total schablonmetod	67 856	3	173	2 164

Moderbolaget

Företag	701	100	56	701
Hushåll	878	75	53	658
Institut	62 233	0	0	0
Övrigt	2 168	100	173	2 168
Total schablonmetod	65 980	5	282	3 527

Övriga upplysningar

EVENTUALTILLGÅNGAR OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Handelsbanken Finans driver inga tvister som kvalificerar som eventualtillgångar eller ansvarsförbindelser.

UPPLYSNING OM VERKLIGT VÄRDE

För betalningsmedel, kortfristiga fordringar och skulder samt för fordringar och skulder till rörlig ränta har det verkliga värdet likställts med bokfört värde. Övriga poster har värderats till den aktuella marknadsräntan för motsvarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk. Den kredit- och likviditetsriskpremie som marknadsräntan justerats med vid värderingen har antagits vara lika med den genomsnittliga marginalen för nyutlåning vid mättdpunkten. I jämförelse av verkligt värde och bokfört värde har inga väsentliga skillnader uppkommit.

KATEGORIER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

De väsentliga delarna i balansräkningen består av lån och kundfordringar, derivat identifierade som säkringsinstrument, övriga finansiella skulder samt icke finansiella tillgångar och skulder.

DERIVATINSTRUMENT

Handelsbanken Finans använder kassaflödessäkringar i sin verksamhet för att säkra osäkerhet i framtida kassaflöden. Osäkerhet i framtida kassaflöden uppstår när ut- och upplåning sker till rörliga räntor. Som säkringsinstrument används ränteswappar med Handelsbanken som motpart.

Värdeförändring på swappar som är effektiva, dvs motsvaras av kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas direkt i eget kapital. Vid årets slut uppgår säkringsreserven till 331 mnkr (-40) efter avdrag för uppskjuten skatt. Ineffektivitet i säkringarna har påverkat resultaträkningen med 0,4 mnkr.

Marknadsvärden		2008	2007
Koncernen			
Positiva marknadsvärden			
Ränteswappar		584	125
Negativa marknadsvärden			
Ränteswappar		2	49
Ränteswappar			
Koncernen	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år
Nominellt belopp/löptid	3 035	16 464	4 560
Väntade kassaflöden/löptid	-668	1 239	5 050

Intäkternas geografiska fördelning

Koncernen	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Kina	Totalt
Ränteintäkter	2 832	125	627	329	68	4	1	3 986
Provisionsintäkter	179	9	184	5	1	1	-	379
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-20	2	-	-	0	0	-2	-20
Övriga rörelseintäkter	129	4	1	24	0	-	-	158
Summa	3 120	140	812	358	69	5	-1	4 503

Moderbolaget	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Totalt
Ränteintäkter	1 047	57	225	328	68	4	1 729
Leasingintäkter	4 088	288	291	695	44	18	5 424
Provisionsintäkter	179	1	18	5	1	1	205
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-243	-	-	-	0	0	-243
Övriga rörelseintäkter	130	3	-	19	0	-	152
Summa	5 201	349	534	1 047	113	23	7 267

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernen	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	75	1 441	28	96	1	2
Utlåning till allmänheten	143	11 268	2 886	3 465	968	78
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	225	12 015	2 875	3 483	986	77
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar och skulder	7	-694	-11	18	18	-1
Nettoposition i utländsk valuta	0	0	28	96	1	2

Förslag till resultatdisposition samt yttrande från styrelsen

Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen för moderbolaget:

Balanserade vinstmedel	2 909 192 319 kr
Årets resultat	- 433 323 460 kr
	2 475 868 859 kr

Styrelsen föreslår att ackumulerade vinstmedel om 2 475 868 859 kr balanseras i ny räkning.

Stockholm den 18 mars 2009

HÅKAN SANDBERG
Ordförande

M. JOHAN WIDERBERG
Vice ordförande

PETER GUSTAFSSON
Arbetsagarrepresentant

YONNIE BERGQVIST
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till årsstämman 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 2008. 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 samt för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av 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 med hög men inte absolut säkerhet 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 har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Stockholm den 25 mars 2009
KPMG AB

Stefan Holmström
Auktoriserad revisor

Femårsöversikt

Koncernen mnkr	2008	2007	2006	2005	2004
RESULTATRÄKNING					
Övriga rörelseintäkter	2 088	1 780	1 583	1 361	1 302
Summa rörelseintäkter	2 088	1 780	1 583	1 361	1 302
Omkostnader	-651	-625	-608	-551	-502
Kreditförluster	-96	-34	6	-13	-8
Summa rörelsekostnader	-747	-659	-602	-564	-510
Rörelseresultat	1 341	1 121	981	797	792
Skatter	51	-286	-235	-222	-222
Årets resultat	1 392	835	746	575	570
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	2 337	4 370	5 887	6 356	6 259
Utlåning till allmänheten	65 135	54 247	47 919	42 148	38 242
Inventarier	14	12	9	8	10
Övriga tillgångar	4 848	3 096	2 277	2 180	1 976
Summa tillgångar	72 334	61 725	56 092	50 692	46 487
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	42 734	38 512	33 997	31 129	29 625
Upplåning från allmänheten	191	182	2 431	1 710	770
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	15
Övriga skulder	9 370	7 112	5 852	5 345	5 163
Summa skulder	52 295	45 806	42 280	38 184	35 573
Eget kapital	20 039	15 919	13 812	12 508	10 914
Summa skulder och eget kapital	72 334	61 725	56 092	50 692	46 487

Moderbolaget mnkr	2008	2007	2006	2005	2004
RESULTATRÄKNING					
Leasingintäkter	5 424	4 543	3 840	3 390	3 161
Övriga rörelseintäkter	1 476	189	395	358	304
Summa rörelseintäkter	6 900	4 732	4 235	3 748	3 465
Omkostnader	-4 135	-3 757	-3 439	-3 085	-2 805
Kreditförluster	-53	-11	29	0	-4
Summa rörelsekostnader	-4 188	-3 768	-3 410	-3 085	-2 809
Rörelseresultat	2 712	964	825	663	656
Bokslutsdispositioner	-3 977	-2 730	-1 752	-1 856	-1 565
Skatter	832	530	553	335	252
Årets resultat	-433	-1 236	-374	-858	-657
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	831	2 362	4 064	6 068	5 970
Utlåning till allmänheten	15 268	15 970	14 464	11 382	9 525
Inventarier	6	7	5	6	6
Leasingobjekt	44 079	33 226	29 403	26 811	24 489
Övriga tillgångar	6 073	4 312	3 670	3 572	3 415
Summa tillgångar	66 257	55 877	51 606	47 839	43 405
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	37 194	34 482	31 126	29 786	27 990
Upplåning från allmänheten	191	181	2 431	1 709	767
Övriga skulder	3 019	1 516	1 067	1 370	1 628
Summa skulder	40 404	36 179	34 624	32 865	30 385
Obeskattade reserver	23 188	19 204	16 474	14 722	12 865
Eget kapital	2 665	494	508	252	155
Summa skulder och eget kapital	66 257	55 877	51 606	47 839	43 405

Adresser

HANDELSBANKEN FINANS AB I SVERIGE

Postadress: 106 35 Stockholm
Telefon: +46 8 701 46 00
Besöksadress: Torsgatan 12
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

SPARTACUS A/S

Vestergade 2, 7430 Ikast
Telefon: +45 9772 5711
Telefax: +45 9772 5612
E-post: mail@spartacus.dk

**HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I FINLAND
OCH HANDELSBANKEN RAHOITUS OYJ**

Postadress: PB 900, 00101 Helsingfors
Telefon: +358 9 133 71
Telefax: +358 9 133 7368
Besöksadress: Glogatan 6 A
E-post: pankkiyhteisty@handelsbanken.fi
aktiiviraha.asiakaspalvelu@handelsbanken.fi

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I NORGE

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

KREDITT-INKASSO AS

Postadress: Box 435, 1601 Fredrikstad
Telefon: +47 693 61832
Telefax: +47 693 61831
Besöksadress: Stabbursveien 2

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I STORBRITANNIEN

Trinity Tower
9 Thomas More Street
London E1W1WY
England
Telefon: +44 20 757 88 000
Telefax: +44 20 757 88 363
E-post: handelsbankenfinansuk@handelsbanken.se

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I POLEN

Wisniowy Business Park, building E
Ul. Ilzecka 26
02-135 Warszawa
Polen
Telefon: +48 22 381 7300
Telefax: +48 22 381 7311
E-post: hf.pl@handelsbanken.se

**HANDELSBANKEN FINANS (SHANGHAI)
FINANCIAL LEASING CO., LTD**

Room 412, Bund 12 Building
12 Zhongshan Dong Yi Road
Shanghai 200002, The P.R.C.
Kina
Telefon: +86 21 6323 9881
Telefax: +86 21 6329 9806
E-post: hf.china@handelsbanken.se

