

2010

Årsredovisning



Innehåll

	Sidan
NYCKELTAL OCH FEMÅRSÖVERSIKT	2
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	4
FINANSIELLA RAPPORTER	
Resultaträkning – Koncernen	6
Totalresultat – Koncernen	6
Balansräkning – Koncernen	7
Förändring i eget kapital – Koncernen	8
Kassaflödesanalys – Koncernen	9
Resultaträkning – Moderbolaget	10
Totalresultat – Moderbolaget	10
Balansräkning – Moderbolaget	11
Förändring i eget kapital – Moderbolaget	12
Kassaflödesanalys – Moderbolaget	13
Noter	14
Förslag till vinstdisposition	34
REVISIONSBERÄTTELSE	35
ADRESSER	36
DEFINITIONER	37

Femårsöversikt och nyckeltal 2006–2010

Koncernen

Koncernen mnkr	2010 ¹⁾	2009 ¹⁾	2008	2007	2006
RESULTATRÄKNING					
Övriga rörelseintäkter	1 627	1 703	2 088	1 780	1 583
Summa rörelseintäkter	1 627	1 703	2 088	1 780	1 583
Omkostnader	-687	-676	-651	-625	-608
Kreditförluster	-85	-126	-96	-34	6
Summa rörelsekostnader	-772	-802	-747	-659	-602
Rörelseresultat	855	901	1 341	1 121	981
Skatter	-224	-235	51	-286	-235
Årets resultat	631	666	1 392	835	746
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	117	161	2 337	4 370	5 887
Utlåning till allmänheten	62 173	67 007	65 135	54 247	47 919
Inventarier	11	14	14	12	9
Övriga tillgångar	3 122	4 326	4 848	3 096	2 277
Summa tillgångar	65 423	71 508	72 334	61 725	56 092
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	33 378	39 621	41 979	38 512	33 997
Upplåning från allmänheten	1 583	1 403	946	182	2 431
Övriga skulder	8 594	10 020	9 370	7 112	5 852
Summa skulder	43 555	51 044	52 295	45 806	42 280
Eget kapital	21 868	20 464	20 039	15 919	13 812
Summa skulder och eget kapital	65 423	71 508	72 334	61 725	56 092

Koncernen	2010	2009	2008	2007	2006
Rörelseresultat, mnkr	855	901	1 341	1 121	981
Balansomslutning, mnkr	65 423	71 508	72 334	61 725	56 092
Räntabilitet på eget kapital, %	3,0	3,3	8,2	5,7	5,7
K/I-tal före kreditförluster, %	42,2	40,0	31,2	35,1	38,4
K/I-tal efter kreditförluster, %	47,4	47,4	35,8	37,0	38,0
Kapitaltäckningsgrad, %	179,6 ²⁾	142,1 ²⁾	121,1 ²⁾	94,1	70,7
Primärkapitalrelation, %	179,6 ²⁾	142,1 ²⁾	121,1 ²⁾	94,1	70,7
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	46,1	46,5	44,7	48,3	54,7
Andel osäkra fordringar, %	0,38	0,42	0,34	0,25	0,20
Kreditförlustnivå, %	0,14	0,19	0,18	0,07	-0,01
Nettoresultat per aktie, kr	407,13	430,22	897,75	533,02	461,60
Ordinarie utdelning per aktie, kr	51,00 ³⁾	130,00	1 383,00	–	–
Medelantal anställda	468	507	520	493	460

¹⁾ Enligt full IFRS.²⁾ Enligt gällande övergångsregler.³⁾ Utdelning enligt styrelsens förslag.

Femårsöversikt och nyckeltal 2006–2010

Moderbolaget

Moderbolaget mnkr	2010	2009	2008	2007	2006
RESULTATRÄKNING					
Leasingintäkter	5 004	5 171	5 424	4 543	3 840
Övriga rörelseintäkter	608	515	1 476	189	395
Summa rörelseintäkter	5 612	5 686	6 900	4 732	4 235
Omkostnader	-4 643	-4 649	-4 135	-3 757	-3 439
Kreditförluster	-44	-68	-53	-11	29
Nedskrivning finansiella tillgångar	-107	-	-	-	-
Summa rörelsekostnader	-4 794	-4 717	-4 188	-3 768	-3 410
Rörelseresultat	818	969	2 712	964	825
Bokslutsdispositioner	-2 312	-3 378	-3 977	-2 730	-1 752
Skatter	411	682	832	530	553
Årets resultat	-1 083	-1 727	-433	-1 236	-374
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	46	87	831	2 362	4 064
Utlåning till allmänheten	14 562	15 876	15 268	15 970	14 464
Inventarier	6	9	6	7	5
Leasingobjekt	43 819	46 565	44 079	33 226	29 403
Övriga tillgångar	4 353	5 617	6 073	4 312	3 670
Summa tillgångar	62 786	68 154	66 257	55 877	51 606
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	30 951	36 377	36 439	34 482	31 126
Upplåning från allmänheten	1 583	1 403	946	181	2 431
Övriga skulder	859	3 062	3 019	1 516	1 067
Summa skulder	33 393	40 842	40 404	36 179	34 624
Obeskattade reserver	28 876	26 565	23 188	19 204	16 474
Eget kapital	517	747	2 665	494	508
Summa skulder och eget kapital	62 786	68 154	66 257	55 877	51 606

Moderbolaget	2010	2009	2008	2007	2006
Kapitaltäckningsgrad, %	211,1*	174,5*	181,4*	83,1	79,3
Primärkapitalrelation, %	211,1*	174,5*	181,4*	83,1	79,3
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	44,8	49,0	53,2	51,0	52,4
Andel osäkra fordringar, % ¹⁾	0,26	0,27	0,17	0,14	0,13

* Enligt gällande övergångsregler.

¹⁾ Inklusive leasing.

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.

Handelsbanken Finanskoncernen bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Finland, Norge, Storbritannien, Polen och Kina. Verksamheten utanför Sverige bedrivs i form av filialer och dotterföretag.

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 mål – högre avkastning på eget kapital än det vägda genomsnittet för jämförbara banker i Norden och Storbritannien.

AFFÄRSOMRÅDEN

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

Direktförsäljning ansvarar för finansiering av konsumtionsvaror och kapitalvaror genom samarbeten med återförsäljare i Sverige. Från och med den 1/11 2010 tillhör Direktförsäljning område Kort, vilket Handelsbanken Finans har ansvaret för enligt uppdragsavtal med Handelsbanken.

International ansvarar för verksamheterna utanför Sverige.

I *Danmark* bedriver Handelsbanken Finans danska filial verksamhet inom leasing, avbetalning och säljfinansiering.

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

I *Norge* arbetar Kreditt-Inkasso AS med inkassotjänster. Handelsbanken Finans norska filial bedriver verksamhet inom leasing.

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

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

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

ÖVERGÅNG TILL IFRS

Från och med räkenskapsåret 2010 tillämpas full IFRS i koncernen. Övergången har haft liten påverkan på koncernens resultat och ställning. För vidare information, se not 35.

UTLÅNING

Handelsbanken Finans totala utlåning till allmänheten uppgick per årsskiftet till 62,2 miljarder kronor (67,0). Av detta avsåg 45,5 miljarder kronor (48,6) bokfört värde på leasingavtal. I Handelsbanken Finans AB (moderbolaget) minskade utlåningen till allmänheten inklusive leasing med 6,5 procent till 58,4 miljarder kronor.

RESULTAT

Koncernen

Årets rörelseresultat minskade med 5 procent och uppgick till 855 miljoner kronor (901). Minskningen förklaras främst av ett lägre provisionsnetto till följd av ökade förmedlingsprovisioner, men även av kurseffekter från den utländska verksamheten. Den svenska kronan stärktes under 2010 mot samtliga utländska valutor som HF bedriver verksamhet i och den negativa kurseffekten på rörelseresultatet uppgick till 14 miljoner kronor. Rörelseintäkterna, reducerat med leasingavskrivningar minskade med 4 procent till 1 627 miljoner kronor (1 703). Omkostnader exklusive leasingavskrivningar uppgick till 687 miljoner kronor (676), en ökning från föregående år med 2 procent.

Kreditförlusterna minskade 33 procent och uppgick till 85 miljoner kronor (126) främst tack vare ett minskat reserveringsbehov för sannolika kreditförluster samt ökade återvinningar. Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick vid årets utgång till 240 miljoner kronor (280).

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick till 818 miljoner kronor (969), en minskning med 16 procent. Årets rörelseresultat påverkades av en nedskrivning av aktierna i dotterbolaget Spartacus A/S med 107 miljoner kronor. Nedskrivningen gjordes i samband med en utdelning från dotterbolaget till moderbolaget. Rörelseintäkterna, reducerade med leasingavskrivningar enligt plan, minskade med 2 procent till 1 529 miljoner kronor (1 557). Omkostnader exklusive leasingavskrivningar uppgick till 560 miljoner kronor (521).

Kreditförlusterna minskade med 35 procent till 44 miljoner kronor (68) främst tack vare ett minskat reserveringsbehov för sannolika kreditförluster samt ökade återvinningar. Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick till 149 miljoner kronor (168).

Styrelsen föreslår att årsstämman 2011 beslutar om en ordinarie utdelning till aktieägarna för 2010 med 51,00 kronor (130,00) per aktie. För mer information om förslag till vinstdisposition hänvisas till sida 34.

För femårsöversikt över koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning hänvisas till sida 2.

RISKER OCH RISKKONTROLL

För information gällande Handelsbanken Finans risker och riskkontroll hänvisas till not 2.

KAPITALTÄCKNING

Koncernens kapitaltäckningsgrad enligt Basel II uppgick per årsskiftet till 205 procent (147). Motsvarande siffra enligt övergångsregler var 180 procent (142). I moderbolaget uppgick kapitaltäckningsgraden enligt Basel II per årsskiftet till 243 procent (194) och enligt övergångsregler till 211 procent (175). För ytterligare information om kapitaltäckning hänvisas till not 36.

STYRELSEN

Styrelsen har under året hållit 8 möten. Styrelsen har vid sina sammanträden diskuterat Handelsbanken Finans ekonomiska läge och strategi. Vidare har uppföljning gjorts avseende risker för ränterisker med mera. Styrelsen har erhållit regelbunden information avseende kredit- och operativa risker. Styrelsen har beslutat i större investeringsärenden och strategiska frågor.

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

PERSONAL

Under 2010 hade Handelsbanken Finans i medeltal 468 stycken (507) anställda i 7 länder. Ungefär 29 procent av medarbetarna är anställda utanför Sverige.

Handelsbanken Finans tillämpar Handelsbankens medarbetarpolicy. Grunden för en framgångsrik verksamhet bygger på en tilltro och respekt för den enskilde individen. Vårt decentraliserade arbetssätt ger medarbetaren stor frihet, skapar delaktighet och möjlighet att påverka.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Handelsbanken Finans är i Sverige part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor under anställningstiden och om pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare. Ersättning utgår i form av fast lön, sedvanliga löneförmåner och avsättning till pension. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbankskoncernens decentraliserade arbetssätt och revideras en gång per år. Lönen baseras på väl kända lönegrundande faktorer, såsom arbetsart och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda resultat. Pension utgår i Sverige enligt kollektivavtal och är förmånsbaserad, vilket innebär att pension utgår med en viss andel av slutlönen under återstående livstid. I andra länder förekommer såväl premiebestämd som förmånsbestämd pension.

Inom Handelsbanken Finans lämnas inga rörliga ersättningar. Lön till VD fastställs årligen av koncernchefen i Handelsbanken. Beträffande ersättning till ledande befattningshavare hänvisas till not 8. Ersättningspolicyn har beslutats av styrelsen.

KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans har under 2010 bedrivit verksamhet i följande helägda dotterbolag:

- Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Company Ltd
- Handelsbanken Rahoitus Oyj
- Kredit-Inkasso AB
- Kreditt-Inkasso AS

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

HF:s verksamhet i det helägda dotterbolaget Spartacus A/S överfördes under 2009 till HF:s danska filial och bolaget är nu under avveckling.

FRAMTIDEN

Även om den svenska ekonomin under året utvecklats i positiv riktning är osäkerheten kring den globala återhämtningen fortfarande betydande. Världsekonomin är i obalans med stora skuldtyngda ekonomier. Inom euroområdet har flera länder beslutat om kraftiga besparingar i statsbudgeten vilka träder ikraft med början 2011. Så länge obalanserna kvarstår kommer den instabila situationen att fortsätta påverka de finansiella marknaderna. Handelsbankens och Handelsbanken Finans historiskt låga risktolerans, goda kapitalisering och starka likviditetssituation gör dock koncernen väl rustad att verka under dessa förutsättningar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÅKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Handelsbanken Finans har i samband med en omorganisation inom Handelsbankskoncernen bytt verkställande direktör under februari 2011. Till ny verkställande direktör har Gunnar Moström utsetts.

Från och med den 1 mars 2011 ingår Handelsbanken Finans i det nybildade affärsområdet Handelsbanken Direkt.

Resultaträkning Koncernen

mnkr		Koncernen	
		2010	2009
Ränteintäkter	Not 3	2 131	2 386
Räntekostnader	Not 3	-879	-1 137
Nettoreultat av finansiella transaktioner	Not 6	-19	5
Provisionsintäkter	Not 5	403	440
Provisionskostnader	Not 5	-152	-131
Övriga rörelseintäkter	Not 7	143	140
Summa rörelseintäkter		1 627	1 703
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-388	-369
Övrigt	Not 9	-294	-302
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-5	-5
Summa omkostnader		-687	-676
Kreditförluster, netto	Not 11	-85	-126
Summa rörelsekostnader		-772	-802
Rörelseresultat		855	901
Skatter	Not 25	-224	-235
Årets resultat		631	666
<i>Varav tillhör</i>			
Stamaktieägare		631	666
Resultat per aktie, kr		407,13	430,22

Totalresultat Koncernen

mnkr		Koncernen	
		2010	2009
Årets resultat		631	666
Övrigt totalresultat			
Kassaflödessäkringar		-138	33
Instrument tillgängliga för försäljning		0	1
Årets omräkningsdifferens		-41	-32
<i>varav säkringar av nettoinvestering i db</i>		178	68
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		-10	-26
<i>varav kassaflödessäkringar</i>		36	-9
<i>varav säkringar av nettoinvestering i db</i>		-46	-17
Summa övrigt totalresultat		-189	-24
Årets totalresultat		442	642
<i>Varav tillhör</i>			
Stamaktieägare		442	642

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av not 33.

Balansräkning Koncernen

mnkr		Koncernen	
		2010	2009
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 13	117	161
Utlåning till allmänheten	Not 14	62 173	67 007
Aktier och andelar	Not 15	1	1
Immateriella tillgångar	Not 16	70	81
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 17	11	14
Aktuella skattefordringar		36	18
Uppskjutna skattefordringar	Not 25	8	62
Övriga tillgångar	Not 19	2 697	3 821
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 20	310	343
Summa tillgångar		65 423	71 508
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 21	33 378	39 621
Upplåning från allmänheten	Not 22	1 583	1 403
Aktuella skatteskulder		1	11
Uppskjutna skatteskulder	Not 25	7 691	7 113
Övriga skulder	Not 23	425	2 485
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 24	477	411
Summa skulder		43 555	51 044
Aktiekapital		155	155
Reserver	Not 34	280	469
Balanserad vinst		20 802	19 174
Årets resultat		631	666
Summa eget kapital		21 868	20 464
Summa skulder och eget kapital		65 423	71 508

Förändring i eget kapital Koncernen

Koncernen 2009 mnr	Aktiekapital	Säkringsreserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserad vinst	Totalt
Ingående eget kapital 2009	155	331	0	162	19 391	20 039
Årets resultat					666	666
Övrigt totalresultat		24	1	-49		-24
Årets totalresultat		24	1	-49	666	642
Utdelning					-2 144	-2 144
Erhållet koncernbidrag					2 615	2 615
Skatteeffekt av koncernbidrag					-688	-688
Utgående eget kapital 2009	155	355	1	113	19 840	20 464

Koncernen 2010 mnr	Aktiekapital	Säkringsreserv	Verkligt värde- reserv	Omräknings- reserv	Balanserad vinst	Totalt
Ingående eget kapital 2010	155	355	1	113	19 840	20 464
Årets resultat					631	631
Övrigt totalresultat		-102	0	-87		-189
Årets totalresultat		-102	0	-87	631	442
Utdelning					-202	-202
Erhållet koncernbidrag					1 580	1 580
Skatteeffekt av koncernbidrag					-416	-416
Utgående eget kapital 2010	155	253	1	26	21 433	21 868

Ytterligare specifikation över förändringar i eget kapital framgår av not 34

Kassaflödesanalys Koncernen

mnkr	Koncernen	
	2010	2009
LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	855	901
varav inbetalda räntor	2 147	2 412
varav utbetalda räntor	-854	-1 229
varav inbetalda utdelningar	0	0
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet:		
Kreditförluster	116	148
Orealiserade värdeförändringar	-1	1
Av- och nedskrivningar	4	5
Betalda inkomstskatter	-58	-109
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:		
Utlåning till kreditinstitut	-4	1 905
Utlåning till allmänheten	4 711	-2 006
Finansiella omsättningstillgångar	1	-1
Skulder till kreditinstitut	-5 927	-1 845
Upplåning från allmänheten	-135	-56
Övriga tillgångar	74	65
Övriga skulder	-2 103	-223
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 467	-1 215
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring aktier	0	-1
Förändring materiella anläggningstillgångar	7	-17
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	9	4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	16	-14
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Utdelning till aktieägare	-202	-2 144
Erhållet koncernbidrag	2 615	3 110
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 413	966
PERIODENS KASSAFLÖDE	-38	-263
Likvida medel vid periodens början	157	429
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 467	-1 215
Kassaflöde från investeringsverksamheten	16	-14
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 413	966
Kursdifferens i likvida medel	-10	-9
Likvida medel vid periodens slut	109	157
Kassa- och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0
Utlåning till kreditinstitut - Banktillgodohavanden	109	157
Likvida medel	109	157

Likvida medel definieras som Kassa- och tillgodohavanden hos centralbanker samt de delar av posten Utlåning till kreditinstitut som avser banktillgodohavanden i svenska kronor och utländsk valuta.

Resultaträkning Moderbolaget

mnkr		Moderbolaget	
		2010	2009
Ränteintäkter	Not 3	980	1 048
Leasingintäkter	Not 4	5 004	5 171
Räntekostnader	Not 3	-825	-1 043
Erhållna utdelningar		179	179
Provisionsintäkter	Not 5	241	247
Provisionskostnader	Not 5	-97	-71
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 6	-16	5
Övriga rörelseintäkter	Not 7	146	150
Summa rörelseintäkter		5 612	5 686
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-323	-300
Övrigt	Not 9	-230	-213
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-4 090	-4 136
Summa omkostnader		-4 643	-4 649
Kreditförluster, netto	Not 11	-44	-68
Nedskrivning finansiella tillgångar		-107	-
Summa rörelsekostnader		-4 794	-4 717
Rörelseresultat		818	969
Bokslutsdispositioner	Not 12	-2 312	-3 378
Resultat före skatter		-1 494	-2 409
Skatter	Not 25	411	682
Årets resultat		-1 083	-1 727

Totalresultat Moderbolaget

mnkr		Moderbolaget	
		2010	2009
Årets resultat		-1 083	-1 727
Övrigt totalresultat			
Kassaflödessäkringar		-138	33
Instrument tillgängliga för försäljning		0	1
Årets omräkningsdifferens		-7	1
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		36	-9
varav kassaflödessäkringar		36	-9
Summa övrigt totalresultat		-109	26
Årets totalresultat		-1 192	-1 701

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av not 33.

Balansräkning Moderbolaget

mnkr		Moderbolaget	
		2010	2009
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 13	46	87
Utlåning till allmänheten	Not 14	14 562	15 876
Aktier och andelar	Not 15	1	1
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 15	1 369	1 471
Immateriella tillgångar	Not 16	59	73
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 17	6	9
Leasingobjekt	Not 18	43 819	46 565
Aktuella skattefordringar		8	10
Uppskjutna skattefordringar	Not 25	0	-
Övriga tillgångar	Not 19	2 690	3 804
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 20	226	258
Summa tillgångar		62 786	68 154
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 21	30 951	36 377
Upplåning från allmänheten	Not 22	1 583	1 403
Uppskjutna skatteskulder	Not 25	90	127
Övriga skulder	Not 23	375	2 623
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 24	394	312
Summa skulder		33 393	40 842
Obeskattade reserver	Not 26	28 876	26 565
Aktiekapital		155	155
Reservfond		34	34
Balanserad vinst	Not 34	1 411	2 285
Årets resultat		-1 083	-1 727
Summa eget kapital		517	747
Summa skulder och eget kapital		62 786	68 154
POSTER INOM LINJEN			
Eventualförpliktelser	Not 27		
Åtaganden	Not 28	12 871	15 408

Förändring i eget kapital Moderbolaget

Moderbolaget 2009	Bundet eget kapital		Fond för verkligt värde			Balanserad vinst	Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkringsreserv	Verkligt värde-reserv	Omräknings-reserv		
Ingående eget kapital 2009	155	34	331	0	0	2 145	2 665
Årets resultat						-1 727	-1 727
Övrigt totalresultat			24	1	1		26
Årets totalresultat			24	1	1	-1 727	-1 701
Utdelning						-2 144	-2 144
Erhållet koncernbidrag						2 615	2 615
Skatteeffekt av koncernbidrag						-688	-688
Utgående eget kapital 2009	155	34	355	1	1	201	747

Moderbolaget 2010	Bundet eget kapital		Fond för verkligt värde			Balanserad vinst	Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkringsreserv	Verkligt värde-reserv	Omräknings-reserv		
Ingående eget kapital 2010	155	34	355	1	1	201	747
Årets resultat						-1 083	-1 083
Övrigt totalresultat			-102	0	-7		-109
Årets totalresultat			-102	0	-7	-1 083	-1 192
Utdelning						-202	-202
Erhållet koncernbidrag						1 580	1 580
Skatteeffekt av koncernbidrag						-416	-416
Utgående eget kapital 2010	155	34	253	1	-6	80	517

Ytterligare specifikation över förändringar i eget kapital framgår av not 34

Kassaflödesanalys Moderbolaget

mnkr	Moderbolaget	
	2010	2009
LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	818	969
varav inbetalda räntor	998	1 064
varav utbetalda räntor	-799	-1 120
varav inbetalda utdelningar	180	179
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet:		
Kreditförluster	68	84
Orealiserade värdeförändringar	-1	1
Av- och nedskrivningar	4 192	4 136
Betalda inkomstskatter	-2	-48
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:		
Utlåning till kreditinstitut	1	491
Utlåning till allmänheten	1 246	-692
Leasingobjekt	-1 344	-6 600
Finansiella omsättningstillgångar	1	-1
Skulder till kreditinstitut	-5 111	451
Upplåning från allmänheten	-135	-56
Övriga tillgångar	9	30
Övriga skulder	-2 206	79
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 464	-1 156
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring aktier	-	-1
Förändring materiella anläggningstillgångar	8	-18
varav avyttrade materiella anläggningstillgångar	4	-
Förändring av immateriella anläggningstillgångar	8	-40
Kassaflöde från investeringsverksamheten	16	-59
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Utdelning till aktieägare	-202	-2 144
Erhållet koncernbidrag	2 615	3 110
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 413	966
PERIODENS KASSAFLÖDE	-35	-249
Likvida medel vid periodens början	83	336
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 464	-1 156
Kassaflöde från investeringsverksamheten	16	-59
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 413	966
Kursdifferens i likvida medel	-5	-4
Likvida medel vid periodens slut	43	83
Kassa- och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0
Utlåning till kreditinstitut - Banktillgodohavanden	43	83
Likvida medel	43	83

Likvida medel definieras som Kassa- och tillgodohavanden hos centralbanker samt de delar av posten Utlåning till kreditinstitut som avser banktillgodohavanden i svenska kronor och utländsk valuta.

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper – Koncernen

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

Moderbolagets redovisningsprinciper framgår längre fram i denna not.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Års- och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 24 mars 2011 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 28 april 2011.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER M M

Från den 1 januari 2010 upprättas koncernredovisningen för Handelsbanken Finans i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Påverkan på koncernens finansiella rapporter med anledning av bytet av redovisningsprinciper beskrivs i not 35.

Från och med räkenskapsåret 2010 gäller den nya IFRS 3 Rörelseförvärv och den ändrade IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter i koncernredovisningen. Med hänsyn till att några väsentliga förvärv inte skett under räkenskapsåret eller jämförelseåret har den nya IFRS 3 inte påverkat de finansiella rapporterna. Några sådana väsentliga ägarförändringar i dotterföretag som träffas av de förändrade bestämmelserna i IAS 27 har inte heller skett under räkenskapsåret eller jämförelseåret.

I övrigt överensstämmer de redovisningsprinciper som tillämpats under räkenskapsåret i allt väsentligt med de principer som beskrevs i årsredovisningen 2009.

Kommande regelverksförändringar

Ingen av de förändringar i standarder eller tolkningsmeddelanden som antagits av EU för tillämpning från och med räkenskapsåret 2011 eller senare bedöms få någon materiell effekt på koncernens finansiella rapporter.

Ett stort antal av IASB:s redovisningsstandarder är under omarbetning. Det är rimligt att anta att ett genomförande av de nya och förändrade standarderna kommer att påverka Handelsbanken Finans finansiella rapportering i stor utsträckning. Med hänsyn till att merparten av omarbetningarna ännu inte är färdigställda är det emellertid inte möjligt att förutsäga på vilket sätt de finansiella rapporterna kommer att påverkas eller när de nya bestämmelserna kommer att börja tillämpas av koncernen. De förändringar som under nuvarande omständigheter förmodas ha störst påverkan på de framtida finansiella rapporterna är genomförandet av de olika delarna av den nya IFRS 9 Finansiella instrument och IAS 17 Leasingavtal.

3. KONCERNREDOVISNING OCH PRESENTATION

I koncernredovisningen har samtliga företag där Handelsbanken Finans direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande (dotterföretag) konsoliderats fullständigt. Normalt anses bestämmande inflytande föreligga om Handelsbanken Finans har mer än 50 procent av rösterna på årsstämma eller motsvarande. Handelsbanken Finans ägarandel är 100 procent i samtliga dotterföretag.

Dotterföretag konsolideras med tillämpning av förvärvsmetoden. Det innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion där koncernen förvärvar företagets identifierbara tillgångar och tar över dess skulder och förpliktelser. Vid rörelseförvärv upprättas en förvärvsbalans där identifierbara tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet på samtliga tillgångar, skulder och emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag för nettotillgångarna i dotterföretaget. Eventuella överskott till följd av att anskaffningsvärdet överstiger förvärvsbalansens identifierbara nettotillgångar redovisas som goodwill i koncernens balansräkning. Dotterföretagets finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum bestämmande inflytande upphör. Koncerninterna transaktioner och mellanhavanden elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

I den mån de redovisningsprinciper som tillämpas i ett enskilt dotterföretag inte överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen görs en justering av koncernräkenskaperna vid konsolidering av dotterföretaget.

4. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

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

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan på transaktionsdagen. Monetära poster samt tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde värderas till den funktionella valutans avistakurs vid balansdagens slut. Omräkningsdifferenser hänförliga från icke-monetära poster som kategoriserats som finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Så redovisas även valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av monetära poster som utgör en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet. Övriga valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen.

Omräkning av utländska verksamheter till koncernens rapporteringsvaluta

Vid omräkning av utländska etableringar (däribland filialer) balans- och resultaträkningar från funktionell valuta till koncernens rapporteringsvaluta tillämpas dagskursmetoden. Det innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Eget kapital omräknas till kursen vid investerings- respektive intjänandetidpunkten. Resultaträkningen räknas om efter genomsnittskursen under året. Omräkningsdifferenser redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ingår i omräkningsreserven i eget kapital.

5. 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.

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

Vid rörelseförvärv redovisas den förvärvade rörelsen i koncernens räkenskaper från förvärvstidpunkten. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då bestämmande inflytande över den förvärvade enheten inträder. Förvärvstidpunkten kan skilja sig från den tidpunkt då transaktionen är lagligt fastställd.

Principerna för redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen har bland annat särskild betydelse för redovisning av leasing, se separat avsnitt nedan. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

6. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

I värderingssyfte delas alla finansiella tillgångar i enlighet med bestämmelserna i IAS 39 in i följande värderingskategorier:

1. lån och andra fordringar
2. tillgångar som innehas till förfall
3. tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen
 - innehav för handelsändamål
 - tillgångar som vid första redovisningstillfället kategoriserats som värderade till verkligt värde via resultaträkningen
4. tillgångar som är tillgängliga för försäljning.

Finansiella skulder delas in i värderingskategorierna:

1. skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen
 - skulder som innehas för handelsändamål
 - skulder som vid första redovisningstillfället kategoriserats som värderade till verkligt värde via resultaträkningen
2. övriga finansiella skulder.

Klassificeringen i balansräkningen är oberoende av värderingskategori. Olika värderingsprinciper kan således tillämpas för tillgångar och skulder som redovisas på samma rad i balansräkningen. En uppdelning av de klasser av finansiella tillgångar och skulder som redovisas i balansräkningen med avseende på värderingskategori görs i not 29.

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i det verkliga värdet.

Lån och andra fordringar

Tillgångar i kategorin Lån 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, se vidare under punkten 8. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen. Lån och fordringar redovisas därmed till sitt nettobelopp, efter avdrag för sannolika och konstaterade kreditförluster. Ränteskillnadsersättning avseende lån och andra fordringar som återbetalas i förtid redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde.

Tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål

Tillgångar och skulder som innehas för handel redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Räntor, utdelningar och andra värdeförändringar hänförliga till dessa instrument redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat på finansiella poster värderade till verkligt värde. Derivat som inte är säkringsinstrument kategoriseras alltid som innehav för handel.

Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning

Som finansiella tillgångar som är tillgängliga för försäljning redovisas koncernens innehav av aktier för vilka det finns en aktiv marknad men som inte innehas för handel.

Finansiella tillgångar som kategoriserats som tillgängliga för försäljning värderas till verkligt värde i balansräkningen. Marknadsvärdesförändringar på tillgångarna redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ingår i verkligt värdereserven i eget kapital. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen först när tillgången realiserats eller när nedskrivning sker. Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar som är tillgängliga för försäljning sker när det finns en indikation på nedskrivningsbehov, se vidare om nedskrivningar av finansiella tillgångar under punkten 8. Utdelningar på aktier som kategoriserats som tillgängliga för försäljning redovisas löpande i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter.

Lånelöften

Lånelöften redovisas som ett åtagande utanför balansräkningen fram till lånets likviddag. Mottagna avgifter för lånelöften periodiseras i provisionsnettot över åtagandets löptid, såvida det inte är mycket sannolikt att löftet kommer att infrias, då mottagen avgift räknas in i lånets effektivränta.

7. BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplattform, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande och där erhållna prisuppgifter lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras i regel av aktuell köpkurs för finansiella tillgångar respektive aktuell säljkurs för finansiella skulder. För innehav som består av riskpositioner som i hög grad balanserar varandra likställs det aktuella marknadspriset med balansdagens mittkurs.

För finansiella instrument som saknar en aktiv marknad bestäms verkligt värde med hjälp av jämförelser med nyligen genomförda transaktioner i samma instrument eller instrument med likartade egenskaper. I den mån sådan information inte finns tillgänglig används värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på variabler från aktiva marknader, exempelvis räntor och aktiepriser. Alla värderingsmodeller som används är vedertagna på marknaden och valideras kontinuerligt av koncernens oberoende riskkontroll. För vissa finansiella instrument bygger de värderingsmodeller som används delvis på antaganden som inte direkt kan härledas från marknadsdata. Så är exempelvis fallet för onoterade aktier och andelar samt innehav i mer avancerade derivatinstrument med längre löptid. De antaganden som används vid värdering baseras på internt genererad erfarenhet och granskas löpande av riskorganisationen. Uppföljning görs mot verkliga utfall för att därigenom identifiera eventuella behov av anpassningar av prognosverktyg.

Aktier och andelar

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris.

Derivat

Derivat som handlas på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Ett antal derivat, exempelvis ränteswappar, värderas på basis av räntekurvor och annan marknadsinformation. Vid värdering av icke-standardiserade derivatkontrakt som inte handlas aktivt används vedertagna värderingsmodeller som baseras på alla parametrar som marknaden skulle ta i beaktande i prissättningen. Som indata i sådana modeller används alltid marknadsinformation i första hand. I den mån tillförlitlig marknadsinformation saknas baseras värderingen på en rimlig skattning av indata, exempelvis volatilitet. Alla värderingsmodeller valideras regelbundet på basis av marknadsdata i syfte att säkerställa tillförlitligheten.

8. KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Lån- och fordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Individuell bedömning av nedskrivningsbehov avseende lån och andra fordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde genomförs löpande av samtliga kund- och kreditansvariga enheter i koncernen. Nedskrivningsprövning görs i den mån det finns objektiva belägg för att en fordrans återvinningsvärde understiger dess bokförda värde. Sådana objektiva belägg kan exempelvis, beroende på omständigheterna, vara försenad eller utebliven betalning, konkurs, ändrad kreditrating eller nedgång i säkerheternas marknadsvärde.

Vid nedskrivningsprövning beräknas fordrans återvinningsvärde genom en diskontering av estimerade framtida kassaflöden hänförliga från fordran och eventuella säkerheter (inklusive garantier) med fordrans effektivränta. Är säkerheten en marknadsnoterad tillgång, görs värderingen av säkerheten med ut-

gångspunkt i det noterade värdet, i annat fall görs värderingen med utgångspunkt i avkastningsvärdet eller på annat sätt uppskattat marknadsvärde. Nedskrivning görs om det beräknade återvinningsvärdet understiger bokfört värde och redovisas som kreditförlust i resultaträkningen. Redovisad kreditförlust reducerar fordrans bokförda värde i balansräkningen, antingen direkt (konstaterad förlust) eller genom ett avsättningskonto för kreditförluster (sannolik förlust).

En gruppvis nedskrivningsprövning görs även för homogena grupper av mindre fordringar med likartad riskprofil som inte är enskilt betydande, i huvudsak kontokortskrediter och mindre krediter till privatpersoner. Nedskrivningsprövning görs i den mån det finns objektiva belägg för att en grupp av fordringars återvinningsvärde understiger dess bokförda värde. Sådana objektiva belägg kan exempelvis vara försenad eller utebliven betalning.

Periodens kreditförluster utgörs av konstaterade och sannolika förluster för beviljade krediter med avdrag för återvinningar samt återförda tidigare gjorda nedskrivningar för sannolika kreditförluster. Konstaterade kreditförluster kan avse hela eller delar av fordringar och redovisas då det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. Så är exempelvis fallet när konkursförvaltare lämnat uppskattning av utdelning i konkurs, när ett ackordsförslag antagits eller en fordran eftergivits på annat sätt. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering av en fordran eller grupp av fordringar klassificeras alltid som konstaterad kreditförlust. I de fall kunden följer betalplanen för en kredit som sedan tidigare har klassificerats som konstaterad kreditförlust, sker en omprövning av förlustens storlek. Återvinningar består av återförda belopp på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade. Information om sannolika och konstaterade kreditförluster lämnas i not 11.

Upplysningar om osäkra fordringar

Upplysningar om osäkra fordringar lämnas brutto, innan reservering för sannolika kreditförluster, och netto efter reservering för sannolika kreditförluster. Fordringar definieras som osäkra om samtliga kontrakterade kassaflöden sannolikt inte kommer att fullföljas. Varje fordran som klassificerats som osäker ingår i det redovisade värdet på osäkra fordringar med sitt fulla belopp, även om delar av fordran täcks av säkerheter. Fordringar som skrivits ned som konstaterade kreditförluster ingår inte i osäkra fordringar.

9. SÄKRINGSREDOVISNING

Koncernen tillämpar olika metoder för säkringsredovisning beroende på syftet med säkringen. Vid kassaflödessäkring används ränteswappar som säkringsinstrument. Vid säkringar av valutarisker kopplade till nettoinvesteringar i utländska enheter används finansiella skulder i den utländska enhetens funktionella valuta som säkringsinstrument.

Kassaflödessäkring tillämpas för att eliminera icke-önskvärda exponeringar för variationer i kassaflöden hänförliga till förändringar i rörlig ränta på ut- och upplåning. Sådan ut- och upplåning har i regel en betydande förväntad löptid samtidigt som bindningstiden är mycket kort. För att säkra framtida räntebetalningar för en önskad löptid används ränteswappar. För att eliminera osäkerheten i framtida refinansierings- och reinvesteringsräntor används ränteswappar med framtida valutadag. Med hänsyn till att de framtida kassaflödena är kontrakterade bedöms sannolikheten att de ska inträffa som mycket hög. Vid kassaflödessäkringar värderas den ränteswap som säkrar mot osäkerheten i framtida kassaflöden till verkligt värde. I den mån värdeförändringarna på swappen är effektiva, det vill säga motsvaras av kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas de som en komponent i övrigt totalresultat och i säkringsreserven i eget

kapital. Ineffektiva delar av vinster och förluster på swappen redovisas i resultaträkningen. Mer information om kassaflödes-säkringar lämnas i not 32.

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. Den effektiva delen av valutakursdifferenser på sådana lån redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och i omräkningsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av säkringen redovisas i resultaträkningen.

10. LEASING

Koncernens leasingavtal är antingen finansiella eller operationella. Finansiella leasingavtal är sådana avtal där de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av den leasade tillgången i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal betraktas som operationella leasingavtal.

Samtliga avtal där koncernen är leasegivare har klassificerats som finansiella leasingavtal. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning i balansräkningen, initialt till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen. Erhållna leasingavgifter redovisas löpande som ränteintäkter respektive amorteringar. Nedskrivningsprövning av finansiella leasingavtal görs enligt samma principer som för övrig utlåning som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Kostnader hänförliga från operationella leasingavtal där koncernen är leasetagare kostnadsförs linjärt över leasingperioden som övriga kostnader.

11. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Redovisning i balansräkningen

En immateriell tillgång är en identifierbar, icke-monetär tillgång utan fysisk form. Immateriella tillgångar tas endast upp i balansräkningen om det är troligt att de framtida ekonomiska fördelar som härrör från tillgången kommer att tillfalla koncernen och det går att beräkna anskaffningsvärdet på ett tillförlitligt sätt. Det innebär att internt upparbetade värden i form av goodwill, varumärken, kundregister och liknande inte redovisas som tillgångar i balansräkningen.

Investeringar i egenutvecklad programvara tas till resultatet löpande i den mån utgifterna avser underhåll av befintlig affärsverksamhet eller befintlig programvara som tidigare aktiverats. Vid egen utveckling av ny programvara, eller vid utveckling av ny affärsverksamhet för befintlig programvara, aktiveras nedlagda utgifter från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Utgifter som härrör från lånekostnader aktiveras från den tidpunkt beslut har fattats om aktivering av utgifter för utveckling av immateriell tillgång.

Goodwill med obestämbar nyttjandeperiod

Goodwill med obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Nedskrivningsprövning sker årligen i samband med bokslutet eller när det finns en indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde, dvs. det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader. Så länge återvinningsvärde överstiger redovisat värde är nedskrivning ej befogad. Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen.

Väsentliga bedömningar och antaganden vid nedskrivningsprövning av goodwill framgår av not 16 samt punkten 17. Tidigare gjorda nedskrivningar av goodwill återförs inte.

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod

Immateriella tillgångar för vilka det går att fastställa en bedömd nyttjandeperiod är föremål för avskrivning. Avskrivningen sker linjärt över nyttjandeperioden. Avskrivningstiden prövas individuellt, dels vid nyanskaffning, dels fortlöpande vid indikation på att nyttjandeperioden kan ha ändrats.

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde. Nedskrivningsprövning görs på samma sätt som för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, dvs. genom en beräkning av tillgångens återvinningsvärde.

12. INVENTARIER

Koncernens materiella anläggningstillgångar består av inventarier som värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningarna sker utifrån tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. Normalt tillämpas en linjär avskrivningsplan. De bedömda nyttjandeperioderna prövas årligen. Personatorer skrivs i regel av på tre år och övriga inventarier skrivs normalt av på fem år.

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.

13. EGET KAPITAL

Eget kapital består av aktiekapital, reserver och balanserade vinstmedel.

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel består av intjänat resultat från innevarande och tidigare räkenskapsår.

Säkringsreserv

I säkringsreserven redovisas orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkringar.

Reserv för verkligt värde

Reserven för verkligt värde består av orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning.

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven består av orealiserade valutakurseffekter som uppstår till följd av omräkning av utländska enheter till koncernens rapporteringsvaluta.

14. INTÄKTER

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Följande generella principer gäller i fråga om tidpunkt för intäktsföring av olika typer av ersättningar:

- Ersättningar hänförliga från en specifik tjänst eller handling intäktsförs i samband med att tjänsten utförts. Till dessa intäkter hör courtage och betalningsprovisioner.

- Ersättningar som utgör en del av effektivräntan för ett finansiellt instrument periodiseras i det fall instrumentet värderas till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med effektivräntemetoden. För finansiella instrument som värderas till verkligt värde intäktsförs motsvarande ersättningar direkt.

Räntenetto

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas i räntenettot i resultaträkningen, med undantag från ränteflöden som härrör från finansiella instrument som innehas för handelsändamål. I räntenettot redovisas även räntor hänförliga till derivatinstrument som säkrar poster vars ränteflöden redovisas i räntenettot. Utöver ränteintäkter och räntekostnader ingår i räntenettot avgifter för statliga garantier, exempelvis insättningsgaranti och stabilitetsavgift.

Provisionsnetto

Intäkter och kostnader för olika typer av tjänster redovisas i resultaträkningen som Provisionsintäkter respektive Provisionskostnader. Främst rör det sig om provisioner hänförliga till leasing och avbetalning.

Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde

Posten Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde samlar upp all den resultatpåverkan som uppstår vid värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde över resultaträkningen och vid realisation av finansiella tillgångar och skulder. Mera specifikt redovisas här:

- Realisationsresultat från avyttring och reglering av finansiella tillgångar och skulder.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar och skulder som har klassificerats som innehav för handel.
- Räntor hänförliga till finansiella instrument som innehas för handel, med undantag för sådana räntor som härrör från derivat som säkrar poster vars ränteflöde redovisas i räntenettot.
- Ineffektiv del av värdeförändringar på derivat som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkringar.
- Ineffektiv del av värdeförändringar på säkringsinstrument som säkrar nettoinvesteringar i utländska verksamheter.

Mottagen utdelning

Utdelningar på aktier som kategoriserats som tillgängliga för försäljning redovisas i resultaträkningen som Övriga utdelningsintäkter, i den mån sådana finns.

15. ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Personalkostnader

Som Personalkostnader redovisas löner, pensionskostnader och andra former av direkta personalkostnader inklusive sociala kostnader, särskild löneskatt på pensionskostnader och andra former av lönebikostnader.

Redovisning av pensioner

Ersättningar till anställda efter anställningens upphörande utgörs av avgiftsbestämda planer. Som avgiftsbestämda planer redovisas sådana planer för ersättningar enligt vilka koncernen betalar fastställda avgifter till en utomstående juridisk enhet och därefter saknar rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten saknar tillgångar för att fullgöra sitt åtagande gentemot den anställde. Erlagda premier för avgiftsbestämda planer redovisas löpande i resultaträkningen som personalkostnad.

16. SKATTER

Periodens skattekostnad utgörs av aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Som aktuell skatt redovisas skatter som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat samt justeringar på tidigare år. 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 realiserar. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. Uppskjutna skatteskulder värderas till nominellt värde.

Skatt redovisas över resultaträkningen eller över övrigt totalresultat beroende på var den underliggande transaktionen redovisas. Effekter av förändrade skattesatser redovisas över resultaträkningen.

17. VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR OCH ANTAGANDEN OM FRAMTIDEN

Tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper innebär i vissa fall att bedömningar måste göras som kan ha en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Redovisade belopp påverkas dessutom i ett antal fall av antaganden om framtiden. Sådana antaganden innebär alltid en risk för en justering av det redovisade värdet för tillgångar och skulder. De bedömningar och antaganden som görs speglar alltid på företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering. Nedan följer en redogörelse över de bedömningar och antaganden som har haft en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. Uppgifter om väsentliga antaganden lämnas även i respektive not.

Bedömning av nedskrivningsbehov på lån och andra fordringar

Värdet på koncernens fordringar prövas löpande. Vid behov skrivs fordran ned till bedömt återvinningsvärde. Det uppskattade återvinningsvärdet bygger på en bedömning av motpartens finansiella återbetalningsförmåga och antaganden om realisationsvärdet på eventuella säkerheter. Det slutliga utfallet kan komma att avvika från ursprungliga reserveringar för kreditförluster. De bedömningar och antaganden som används är föremål för regelbunden kontroll inom ramen för den interna kreditorganisationen. Se vidare not 2 för en mer utförlig beskrivning av intern riskkontroll och koncernens hantering av kreditrisk.

Nedskrivningsprövning av goodwill

Vid nedskrivningsprövning av goodwill värderas verksamheten tillgångarna hänför sig till med hjälp av nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden. Kassaflödesprognoserna bygger på antaganden om verksamhetens tillväxttakt, kostnadsutveckling m.m. De antaganden som prognosperiod och diskonteringsränta bygger på är också av betydelse för utfallet av nedskrivningsprövningen. För att säkerställa tillförlitligheten i tillämpad prognosmetodik och applicerade prognosvärden görs alltid en jämförelse mellan tidigare prognoser och utfall enskilda år. Jämförelsen ligger till grund för anpassningar framåt i tiden.

Redovisningsprinciper – Moderbolaget

LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

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

I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS. 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.

Sambandet mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna för koncernen ovan.

Förändrade redovisningsprinciper

Från och med räkenskapsåret 2010 tillämpar moderbolaget bestämmelserna i IAS 1 om rapport över totalresultat. Det innebär att vid sidan av ordinarie resultaträkning presenterar moderbolaget på samma sätt som koncernen en separat rapport med komponenterna i övrigt totalresultat. Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital omfattar därmed endast sådana transaktioner som görs med ägare.

I övrigt är moderbolagets redovisningsprinciper i allt väsentligt desamma som tillämpades räkenskapsåret 2009.

Presentation

Moderbolaget tillämpar de uppställningsformer för resultat- och balansräkning som följer av ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter. Det innebär främst följande skillnader i förhållande till den uppställning som tillämpas av koncernen:

- Erhållna utdelningar redovisas på särskild rad i moderbolagets resultaträkning.
- Resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas i moderbolaget som övrig intäkt/kostnad.
- Poster inom linjen redovisas i direkt anslutning till moderbolagets balansräkning.
- Obeskattade reserver som i koncernen delas upp i eget kapitalandel respektive skatteskuld, redovisas i moderbolaget i en egen balanspost.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Lån i moderbolaget som säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet värderas till historisk anskaffningskurs.

Tillgångar som innehas för försäljning

I balansräkningen görs inte någon särskild uppdelning av Tillgångar som innehas för försäljning.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag värderas till anskaffningsvärde. Utdelningar på aktier i dotterföretag redovisas som intäkt i resultaträkningen i posten Erhållna utdelningar.

Immateriella tillgångar

I moderbolaget förs avskrivningar på inkrångsgoodwill i enlighet med bestämmelserna i ÅRKL. Nyttjandeperioden för inkrångsgoodwill i moderbolaget bedöms vara mycket lång och avskrivningstiden är satt till 11 respektive 20 år.

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. I koncernen klassificeras all leasing som finansiell.

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. Objekten redovisas som materiella anläggningstillgångar, vilket tillåter moderbolaget att göra avskrivningar på dessa.

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 plan enligt restvärde. I annat fall motsvarar de totala avskrivningarna under leasingperioden objektets anskaffningsvärde. Avskrivningsplan upprättas individuellt för varje objekt.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen. 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 en ökning respektive minskning av balanserad vinst.

NOT 2 Risker och riskkontroll

RISK- OCH KAPITALHANTERING

Handelsbanken Finanskoncernen (HF) är en integrerad del av Handelsbankskoncernen (banken). Även om den svenska ekonomin under året utvecklats i positiv riktning är osäkerheten kring den globala återhämtningen fortfarande betydande. Världsekonomin är i obalans med stora skuldyngda ekonomier. Inom euroområdet har flera länder beslutat om kraftiga besparingar i statsbudgeten vilka träder ikraft med början 2011. Så länge obalanserna kvarstår kommer den instabila situationen fortsätta påverka de finansiella marknaderna. Graden av osäkerhet om den ekonomiska utvecklingen var under året stor. Företagen fick anpassa sig till en lägre efterfrågan och arbetslösheten steg. Det är en utveckling som direkt eller indirekt drabbar såväl bankens kunder som HF:s kunder och därigenom HF. Däremot har inte lågkonjunkturen i sig förändrat vare sig bankens eller HF:s sätt att bedriva affärer. Alla affärsbeslut beaktar alltid risken i förändrade omvärldsförutsättningar och det har visat sig över tiden i form av låga kreditförluster och en jämn resultatutveckling. Handelsbanken eller Handelsbanken Finans har heller aldrig utnyttjat vare sig stats- eller centralbanksstöd.

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 upprätthålls genom en stark riskkultur som är uthållig över tiden och som 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. Marknadsrisker i HF:s affärsverksamhet tas i allt väsentligt som ett led i att lösa kunders placerings- och riskhanteringsbehov. Likviditetssituationen planeras så att affärsverksamheten inte begränsas när störningar inträffar på de finansiella marknaderna.

RISKER I HANDELSBANKEN FINANS

Kreditrisk	Risken att HF ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att HF:s motparter inte kan fullgöra sina åtaganden.
Marknadsrisk	Risken som härrör från prisförändringar och volatiliteter på de finansiella marknaderna, till exempel ränterisk.
Likviditetsrisk	Risken för att HF inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser vid förfall, utan att drabbas av oacceptabla kostnader eller förluster.
Operativ risk	Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, fel i system eller externa händelser.
Affärsrisk	Risken för oväntade resultatförändringar som inte är hänförliga till de ovan beskrivna riskslagen.

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.

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 i tillämpliga delar motsvarande policies och instruktioner som gäller i Svenska Handelsbanken AB (moderbolaget).

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

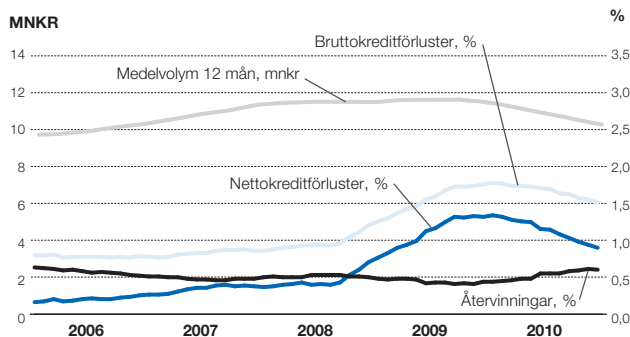
KREDITRISKER

Handelsbanken Finans 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. En av de viktigaste riskerna är kreditrisk. 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, per 2010-12-31 som uppgick till 53 miljarder kronor (56) av den totala utlåningen på 62 miljarder kronor (67). Utöver dessa tillkommer 6 miljarder kronor (7) av totalt 16 miljarder kronor (19) avseende kreditlöften.

2010 mnkr	Kreditriskexponering
Utlåning till kreditinstitut	117
varav fordran på Handelsbanken	115
Utlåning till allmänheten	62 173
Aktier och andelar	1
Derivat	580
Övriga tillgångar	2 552
varav fordran på Handelsbanken	1 589
Kreditlöften	15 641
Totalt	81 064

Krediter där Handelsbanken Finans bär risken (HF-risk) genereras i huvudsak av affärsområdet Kort och inom International avseende säljfinansiering. En stor del av dessa krediter är så kallade kortkrediter. Av HF:s cirka 537 000 kort har merparten processats i HF:s egenutvecklade kredithanteringssystem genom vilket mer än en miljon kreditförfrågningar passerat sedan systemet togs i bruk. Kredithanteringssystemet uppvisar stor stabilitet och är en viktig faktor för att uppnå låga kreditförluster. Kreditförlusternas andel av utlåningen, för de övriga krediter där HF har kreditrisken, visas i diagrammet nedan.



Fördelningen av kreditportföljer för HF-risk vad avser Land respektive Motpartstyp ser ut enligt följande (miljarder kronor).

Fördelning per land		
On-balance	2010	2009
Sverige	6,1	6,0
Danmark	1,1	2,1
Norge	0,2	3,3
Finland	1,6	1,9
Summa	9,0	13,3

Fördelning per land		
Off-balance	2010	2009
Sverige	6,5	7,5
Danmark	0,4	0,0
Norge	0,0	0,0
Finland	2,6	3,0
Summa	9,4	10,5

Fördelningen av kreditportföljer för HF-risk på motpartstyp per 2010-12-31 vad avser Privat uppgår till 8,6 miljarder kronor (9,7) On-balance och 9,4 miljarder kronor (10,5) Off-balance, motsvarande siffror för Företag uppgick till 0,4 miljarder kronor (3,6) respektive 0,0 miljarder kronor (0,0).

Genom Handelsbankens och HF:s 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 är också en viktig del av den prövning som Finansinspektionen har 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. De säkerhetstyper som HF innehar för att minska kreditrisken utgörs av lös egendom. 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 allvarliga 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 framtvungad 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. HF:s 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.

Nya och större förändrade produkter, tjänster och IT-system genomgår en riskanalys som omfattar alla tänkbara risker, även operativa risker. För att hantera allvarliga störningar finns kris- och kontinuitetsplaner på plats i alla delar av HF-koncernen.

Handelsbanken Finans tillämpar schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för operativa risker.

UPPLÅNING OCH FINANSIELLA RISKER

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

Finansiella risker inkluderar ränte-, likviditets- samt valutakursrisker.

Ränterisk

Ränterisken är effekten på Handelsbanken Finans resultat av förändrade marknadsräntor och mäts med en gapanalys för tillgångar och skulder med olika räntebindningstider. Ränterisker 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 volatiliteten i resultatet 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 procent. Per den 31 december 2010 uppgick HF:s ränterisk till 172 miljoner kronor (214) varav 176 miljoner kronor (195) avsåg ränteswappar.

Likviditetsrisk

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. Prissättning av likviditetsrisk är en integrerad del av Handelsbankens och därmed HF:s interna prissättning.

Likviditeten planeras för att Handelsbanken och därmed HF ska kunna klara sig under minst en tolv månaders period utan att låna nya pengar på de finansiella marknaderna. Handelsbanken håller dessutom erforderliga likviditetsreserver för HF:s räkning för att säkerställa tillgång till likviditet även vid mycket negativa scenarier.

Valutakursrisk

Valutakursrisker minimeras genom att villkoren i utlåningen i huvudsak motsvarar villkoren i upplåningen. För uppgift om valutakursrisker, se not 31. Valutakursrisken mäts som nettoexponering per valuta vilka aggregeras i motvärde SEK. Valutakursrisken mätt som en påverkan på HF:s resultat vid en momentan förändring av kronan om 5 procent uppgår till 6 mkr.

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 modell 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 primärkapital-

relationen fastställs löpande av styrelsen. Primärkapitalrelationen ska överstiga 8,0 procent.

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 kapital-situation 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 kapitaltäckningsregelverk, Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital och utfallet av stresstester.

För övrig information kring risk- och kapitalhantering inom Handelsbankskoncernen hänvisas till Handelsbankens årsredovisning 2010.

Ränterisker

Räntebindningstider för tillgångar och skulder, 31 december 2010

Koncernen	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	87	-	27	3	-	117
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	52 976	582	323	2 190	6 102	62 173
Summa räntebärande tillgångar	53 063	582	350	2 193	6 102	62 290
Skulder till kreditinstitut	25 006	495	948	2 242	4 687	33 378
Upplåning från allmänheten	172	-	-	-	1 411	1 583
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-
Summa räntebärande skulder	25 178	495	948	2 242	6 098	34 961
Poster utanför balansräkningen, netto	-4 932	-	-	4 932	-	-
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	22 953	87	-598	4 883	4	27 329
Kumulativ differens	22 953	23 040	22 442	27 325	27 329	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	35%	36%	35%	42%	42%	

Moderbolaget	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	43	-	-	3	-	46
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	50 012	282	109	1 876	6 102	58 381
Summa tillgångar	50 055	282	109	1 879	6 102	58 427
Skulder till kreditinstitut	23 464	177	718	1 905	4 687	30 951
Upplåning från allmänheten	172	-	-	-	1 411	1 583
Summa skulder	23 636	177	718	1 905	6 098	32 534
Poster utanför balansräkningen, netto	-4 932	-	-	4 932	-	-
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	21 487	105	-609	4 906	4	25 893
Kumulativ differens	21 487	21 592	20 983	25 889	25 893	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	35%	35%	34%	42%	42%	

Osäkra lånefordringar fördelade på kategorier

2010 Koncernen	Oreglerade fordringar	Osäkra brutto	Reserv		Osäkra netto
			Gruppvis	Individuell	
Byggnadsverksamhet	11	11	-	-1	10
Fastighetsförvaltning	2	2	-	-2	-
Handel	7	7	-	-2	5
Hotell och restaurang	0	0	-	-0	0
Jordbruk, jakt, skogsbruk	23	23	-	-6	17
Privatpersoner	361	361	-145	-39	177
Tillverkningsindustri	9	9	-	-0	9
Transport	3	3	-	-1	2
Övrigt	28	28	-	-8	20
Total	444	444	-145	-59	240

Belopp i mnkr där ej annat anges.

NOT 3 Ränteintäkter och räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
RÄNTEINTÄKTER				
Kreditinstitut	5	10	3	8
Allmänheten	1 736	2 023	592	691
Säkringsredovisade derivat	256	199	256	199
Övriga ränteintäkter	134	154	129	150
Summa	2 131	2 386	980	1 048
RÄNTEKOSTNADER				
Kreditinstitut	-745	-948	-691	-854
Allmänheten	-83	-114	-83	-114
Säkringsredovisade derivat	-45	-65	-45	-65
Övriga räntekostnader	-6	-10	-6	-10
Summa	-879	-1 137	-825	-1 043
Medelränta utlåning allmänheten	2,7%	3,0%	4,0%	4,4%
Räntenetto (Ränteintäkter+ leasingintäkter-räntekostnader-leasingavskrivningar)	1 252	1 249	1 077	1 047
Räntemarginal	2,0%	1,9%	1,8%	1,7%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	307	248	259	208
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-742	-914	-689	-820

Inkluderar ränteintäkter på osäkra fordringar 13 miljoner kronor (17). Totala ränteintäkter i koncernen på tillgångar bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 1 875 miljoner kronor (2 187). Totala räntekostnader på skulder bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 828 miljoner kronor (1 062).

NOT 4 Leasingintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Leasingintäkter brutto	-	-	5 004	5 171
Leasingavskrivningar enligt plan	-	-	-4 082	-4 129
Summa leasingnetto	-	-	922	1 042
Varav erhållna från koncernföretag			46	39

Leasingavskrivningar redovisas under noten Av- och nedskrivningar not 10.

NOT 5 Provisionsintäkter och provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
PROVISIONSINTÄKTER				
Betalningsprovisioner	22	6	11	-
Utlåningsprovisioner	313	302	177	153
Leasingprovisioner	68	132	53	94
Summa	403	440	241	247
Varav erhållna från koncernföretag	74	95	50	57
PROVISIONSKOSTNADER				
Betalningsprovisioner	-52	-18	-16	-7
Utlåningsprovisioner	-61	-7	-43	-7
Leasingprovisioner	-39	-106	-38	-57
Summa	-152	-131	-97	-71
Varav betalda till koncernföretag	-115	-89	-72	-46
Provisionsnetto	251	309	144	176

NOT 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Ineffektivitet på kassafliödssäkringar	1	-1	1	-1
Kursdifferens på säkring av utländsk nettoinvestering	4	6	4	6
Lån och fordringar till upplupet anskaffningsvärde	5	-	5	-
Trading	-29	0	-26	0
Summa	-19	5	-16	5

NOT 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Hysesintäkter	1	1	1	1
Sålda tjänster	106	103	120	121
Övriga rörelseintäkter	36	36	25	28
Summa	143	140	146	150
Varav erhållna från koncernföretag	109	110	124	128

NOT 8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Löner och arvoden	-228	-260	-184	-205
Sociala avgifter	-62	-66	-59	-62
Pensionskostnader ¹⁾	-35	-34	-26	-26
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-58	0	-50	0
Andra personalkostnader	-5	-9	-4	-7
Summa	-388	-369	-323	-300

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Löner och andra ersättningar				
Styrelse, VD, Övriga ledande befattningshavare				
Sverige	-11	-13	-11	-13
Finland	-2	-2	-	-
Danmark	-2	-2	-2	-2
Norge	-2	-2	0	-1
England	-1	-1	-1	-1
Polen	-1	-1	-1	-1
Kina	-1	-1	-	-
Summa	-20	-22	-15	-18
Övriga				
Sverige	-142	-142	-142	-140
Finland	-37	-44	0	0
Danmark	-15	-19	-16	-19
Norge	-10	-27	-8	-25
England	-3	-3	-3	-3
Polen	0	0	0	0
Kina	-1	-3	-	-
Summa	-208	-238	-169	-187
Totalt	-228	-260	-184	-205

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Antal anställda (medeltal under året)				
Sverige	330	335	330	335
Finland	83	87	0	0
Danmark	26	26	26	19
Norge	19	47	15	43
England	6	6	6	6
Polen	2	3	2	3
Kina	2	3	-	-
Summa	468	507	379	406

NOT 8 Personalkostnader

Fördelning män/kvinnor (medeltal under året) Koncernen	2010		2009	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	136	194	141	194
Finland	41	42	42	45
Danmark	13	13	13	13
Norge	11	8	30	17
England	4	2	5	1
Polen	1	1	3	0
Kina	1	1	1	2
Totalt	207	261	235	272

Könsfördelning %	Koncernen		Moderbolaget	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelse	100	0	100	0
VD	100	0	100	0
Övriga ledande befattningshavare	71	29	73	27

Sjukfrånvaro i den svenska verksamheten i %						
Ålder	2010			2009		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
- 29	0,7	1,8	1,2	0,5	6,1	4,4
30 - 49	1,1	4,8	3,5	1,1	4,5	3,3
50 -	2,0	2,8	2,5	2,5	3,6	3,2
Totalt	1,4	4,1	3,0	1,6	4,3	3,3

Varav långtidssjukskrivna, % av totala sjukfrånvaron				
	2010	2009		
- 29	0,0	0,0		
30 - 49	1,6	0,0		
50 -	0,2	0,0		
Totalt	1,0	1,2		

Antalet långtidssjukskrivna specificeras inte för 2009 i åldersgrupper. Detta beroende på att antalet anställda i respektive grupp högst är tio eller att uppgiften kan hänföras till en enskild individ.

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar

Villkor: Det finns inga avtal i Handelsbanken Finans om avgångs- vederlag. Handelsbanken Finans verkställande direktör har 60 års pensionsålder. Ålderspension utgör i intervallet 60–64 år 65 procent av lönen. Från och med 65 års ålder utgår ålderspensionen med 10 procent av årslönen upp till 7,5 prisbasbelopp. Härutöver tillkommer pension enligt allmän försäkring. På lönedel överstigande 7,5 prisbasbelopp utgår ålderspension med 65 procent. Övriga ledande befattningshavare har 65 års pensionsålder. 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 4,10 miljoner kronor (3,69) till verkställande direktör, varav övriga förmåner 0,23 miljoner kronor (0,18). Till övriga ledande befattningshavare 14 stycken (17) har ersättningar och övriga förmåner utgått med 14,8 miljoner kronor (18,4), varav övriga förmåner utgör 0,8 miljoner kronor (1,2). I koncernen finns ytterligare två nyckelpersoner i ledande ställning som dock har sin anställning i Handelsbanken. Ersättningar avseende dessa ingår inte här. Rörliga ersättningar utgår ej.

Pensioner: Av koncernens pensionskostnad avser 3,1 miljoner kronor (2,4) verkställande direktör och 3,5 miljoner kronor (3,9) övriga ledande befattningshavare 14 stycken (17).

Styrelseledamöter

Styrelseledarmöter som är anställda i Handelsbanken Finans erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Styrelsearvode utgår ej.

Lån till ledande befattningshavare

Inga lån till ledande befattningshavare finns.

NOT 9 Övriga administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Lokalkostnader	-34	-37	-29	-31
Externa datakostnader	-119	-116	-101	-91
Kommunikationskostnader	-30	-34	-19	-20
Rese- och marknadsföringskostnader	-34	-37	-27	-25
Köpta tjänster	-25	-24	-19	-18
Materialanskaffning	-11	-16	-3	-4
Andra omkostnader	-41	-38	-32	-24
Summa	-294	-302	-230	-213

Revisionskostnader	Koncernen				Moderbolaget			
	Revision		Konsultation		Revision		Konsultation	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Externrevision								
KPMG AB	-1,0	-0,7	-	-0,1	-0,4	-0,3	-	-0,1
Internrevision	-1,6	-1,8	-	-	-1,4	-1,5	-	-

NOT 10 Av- och nedskrivningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Inventarier	-4	-4	-2	-2
Leasingobjekt	-	-	-4 082	-4 129
Goodwill	-	-	-6	-5
Övriga av- och nedskrivningar	-1	-1	-	-
Summa	-5	-5	-4 090	-4 136

NOT 11 Kreditförluster, utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Specifik reservering för individuellt värderade fordringar				
Årets reservering	-25	-36	-24	-34
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	8	9	8	9
Summa	-17	-27	-16	-25
Gruppvis reservering				
Årets gruppvisa reservering för homogena lånefordringar	-105	-147	-49	-74
Återfört tidigare gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar	-	18	-	17
Återfört tidigare gruppvis reservering för homogena grupper av lånefordringar	17	19	6	10
Summa	-88	-110	-43	-47
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-120	-95	-84	-59
Utnyttjad andel av tidigare individuella reserveringar	19	13	19	12
Utnyttjad andel av tidigare gruppvisa reserveringar	90	71	56	36
Återvinningar	31	22	24	15
Summa	20	11	15	4
Värdeförändring på övertagen egendom				
Årets värdeförändring				
Kreditförluster, netto	-85	-126	-44	-68

I återvinningar ingår beräkningar på återvinningar i efterbevakningsstocken. 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 reserveringen för individuellt värderade lånefordringar har tidigare bokförts av Handelsbanken Finans, men bokförts sedan 2009 av Handelsbanken.

NOT 11 Kreditförluster, utlåning till allmänheten

Koncernen 2010	Reserv för individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis reserv individuellt värderade lånefordringar	Reserv grupp- vis värderade homogena lånefordringar
Reserv för osäkra lånefordringar vid årets ingång	69	-	175
Årets reservering	25	-	105
Återfört från tidigare reserveringar	-8	-	-17
Utnyttjat för konstaterade förluster	-19	-	-90
Övriga återföringar	-2	-	-16
Valutakursdifferens	-6	-	-12
Reserv för osäkra lånefordringar vid årets utgång	59	-	145

Koncernen 2009	Reserv för individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis reserv individuellt värderade lånefordringar	Reserv grupp- vis värderade homogena lånefordringar
Reserv för osäkra lånefordringar vid årets ingång	56	17	122
Årets reservering	36	-	147
Återfört från tidigare reserveringar	-9	-18	-19
Utnyttjat för konstaterade förluster	-13	-	-71
Valutakursdifferens	-1	1	-4
Reserv för osäkra lånefordringar vid årets utgång	69	-	175

Osäkra fordringar m m Utlåning till kreditinstitut, allmänheten, leasingobjekt samt övriga tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Osäkra fordringar	444	524	270	329
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-59	-69	-58	-23
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-145	-175	-63	-138
Osäkra fordringar, netto	240	280	149	168
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	46,1%	46,5%	44,8%	49,0%
Andel osäkra fordringar	0,38%	0,42%	0,26%	0,27%

Omstrukturerade samt omklassificerade lånefordringars bokförda värde	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Omstrukturerade lånefordringar före omstrukturering	2	3	2	3
Omstrukturerade lånefordringar efter omstrukturering	2	3	2	3
Osäkra lånefordringar som under perioden återfått status av normal fordran	0	0	0	0

NOT 12 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2010	2009
Avskrivningar utöver plan, inkrämsgoodwill	-5	-
Återläggning avskrivning över plan, inkrämsgoodwill	3	2
Avskrivningar utöver plan, leasingobjekt	-2 310	-3 380
Summa	-2 312	-3 378

NOT 13 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Banker i svenska kronor	1	3	1	3
Banker i utländsk valuta	116	158	45	84
Summa	117	161	46	87
Varav anläggningstillgångar	117	161	46	87
Varav fordringar på koncernföretag	115	157	46	84
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	79	88	41	78
Återstående löptid om högst tre månader	36	69	3	5
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	1	1	1	1
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	1	3	1	3
Summa	117	161	46	87
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	1	1	1	1
Varav utländska valutor	116	158	45	84

NOT 14 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Allmänheten svenska kronor	47 231	48 788	13 328	13 359
Allmänheten utländsk valuta	15 147	18 462	1 336	2 655
Summa	62 378	67 250	14 664	16 014
Sannolika kreditförluster	-205	-243	-102	-138
Summa utlåning till allmänheten	62 173	67 007	14 562	15 876
Varav anläggningstillgångar	62 142	66 969	14 562	15 876
Varav omsättningstillgångar	31	38	-	-
Återtagen egendom	31	38	-	-
Reservering för sannolika förluster	0	0	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	31	38	-	-
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	17	8	9	6
Återstående löptid om högst tre månader	3 766	4 948	1 681	1 840
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	8 559	8 468	3 370	3 582
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	21 543	22 798	7 195	7 733
Återstående löptid längre än fem år	28 288	30 785	2 307	2 715
Summa	62 173	67 007	14 562	15 876
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	70	62	32	32

Uppgift om bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter			
Koncernen		2010	2009
Bruttoinvestering		51 413	54 832
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen		47 117	48 094

Fördelning av bruttoinvestering och minimileaseavgifter på förfallotidpunkter				
Koncernen	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	6 169	15 803	29 441	51 413
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	6 124	15 203	25 790	47 117

NOT 14 Utlåning till allmänheten

Ej intjänade finansiella intäkter 4 296 (6 738)

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 25,1 miljoner kronor (23,3).

Variabel del av leasingavgifter som ingår i periodens resultat

Uppgår till 489 miljoner kronor (719) beroende på det lägre ränteläge som förevarit under år 2010 jämfört med år 2009.

Väsentliga leasingavtal

Vid utgången av året fanns i koncernen sju leasingengagemang som enskilt hade ett bokfört värde överstigande 1 miljard kronor. Totalt värde på dessa var 22,5 miljarder kronor (20,1) vilket motsvarar 36,2 procent av koncernens totala kreditvolym per 31 december 2010. Det enskilt största engagemanget hade ett bokfört värde på 9,6 miljarder kronor (10,0). Genomsnittlig återstående löptid var 11 år (10,1). Engagemangen riktar sig mot branscherna telekom, transport och energi.

NOT 15 Aktier och andelar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Aktier och andelar				
Andra aktier och andelar	1	1	1	1
Aktier i koncernföretag				
Aktier svenska kreditinstitut			0	0
Aktier utländska kreditinstitut			1 276	1 276
Aktier i övriga utländska dotterbolag			93	195
Summa aktier i koncernföretag			1 369	1 471
Varav anläggningstillgångar			1 369	1 471

Aktier i koncernföretag	Antal aktier	Ägarandel %	Redovisat värde	
			2010	2009
Utländska kreditinstitut				
Handelsbanken Rahoitus Oyj (Helsingfors) 0112308-8	37 265 710	100	1 276	1 276
Övriga utländska dotterföretag				
Kredit Inkasso AS (Bergen) 955074203	750	100	13	13
Spartacus A/S (Nykøbing Mors) 70913313	20 000	100	21	123
Handelsbanken Finans (Shanghai) Leasing Company Ltd 310101717882194	-	100	59	59
Övriga svenska dotterföretag				
Kredit-Inkasso AB (Stockholm) 556069-3185	3 000	100	0	0
Summa			1 369	1 471

Nedskrivning av redovisat värde har under 2010 gjorts på aktierna i Spartacus A/S till följd av en lämnad utdelning till moderbolaget. Nedskrivningsbeloppet var 102 miljoner kronor.

NOT 16 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Goodwill				
Anskaffningsvärde	69	69	91	48
Anskaffningsvärde tillkommande	-	-	-	43
Summa anskaffningsvärde	69	69	91	91
Ackumulerade avskrivningar vid ingången av året	-	-	-20	-15
Årets avskrivningar	-	-	-6	-5
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-	-	-26	-20
Valutaeffekt	-0	11	-7	2
Utgående restvärde	69	80	58	73
Internt utvecklad programvara				
Anskaffningsvärde	1	2	0	0
Anskaffningsvärde tillkommande	1	-	1	-
Årets avskrivningar	-1	-1	-	-
Utgående restvärde	1	1	1	0
Varav anläggningstillgångar	70	81	59	73

Avskrivningar

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

	Koncernen	Moderbolaget
Goodwill vid förvärv av Spartacus A/S	Skrivs ej av	-
Inkråmsgoodwill	Skrivs ej av	11 respektive 20 år
Internt utvecklad programvara	5 år	5 år

Nedskrivningsprövning av goodwill

Nedskrivningsprövning av goodwill sker vid årsbokslut och vid indikation på nedskrivningsbehov. Prövningen görs genom en beräkning av återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet goodwillposten tillhör, vilken är koncernens verksamhet i Danmark. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisade värden är nedskrivning ej befogad.

Återvinningsvärdet har fastställts genom beräkning av nyttjandevärdet för den kassagenererande enheten. Nyttjandevärdet har beräknats genom diskontering av skattade framtida kassaflöden med en kassaflödesperiod på 20 år. Prognoser har gjorts på riskvägda volymer, intäkter, kostnader samt kreditförluster. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett försiktigt antagande om en långsiktig kassaflödestillväxt på 2 procent vilket motsvarar Riksbankens långsiktiga inflationsmål. Diskonteringsräntan speglar koncernens genomsnittliga kapitalkostnad. Kapitalkostnaden bygger på ett antaget avkassningskrav på eget kapital på 12,8 procent före skatt samt uppskattade nyupplåningskostnader för koncernens övriga finansiering. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 3,9 procent (3,8) före skatt. Vid årets nedskrivningsprövning bedömdes avståndet mellan återvinningsvärde och bokfört värde vara betryggande. Värdet på goodwill är inte känsligt för de antaganden som ligger till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

NOT 17 Inventarier

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Anskaffningsvärde, ingående	50	58	27	23
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	5	6	3	5
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-25	-14	-18	-1
Summa anskaffningsvärde	30	50	12	27
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-36	-44	-18	-17
Årets avskrivningar	-4	-4	-2	-2
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	21	12	14	1
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-19	-36	-6	-18
Planenligt restvärde	11	14	6	9
Varav anläggningstillgångar	11	14	6	9

NOT 18 Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Anskaffningsvärde, ingående	-	-	58 041	53 592
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	-	-	4 884	9 081
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-	-	-6 757	-4 632
Summa anskaffningsvärde	-	-	56 168	58 041
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-	-	-11 476	-9 513
Årets avskrivningar	-	-	-4 082	-4 129
Akkumulerade nedskrivningar, ingående	-	-	-25	-24
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	-	-	3 234	2 190
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-12 349	-11 476
Planenligt restvärde	-	-	43 819	46 565
Varav anläggningstillgångar	-	-	43 788	46 527
Varav omsättningstillgångar	-	-	31	38
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	-	-	-28 842	-26 534
Nettovärde efter avskrivningar utöver plan	-	-	14 977	20 031
Bokfört värde återtagen egendom	-	-	31	38

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 2 445 miljoner kronor (8 111). För ytterligare information hänvisas till not 14.

NOT 19 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Kundfordringar	485	420	479	413
Fordran på moderbolag, koncernbidrag	1 580	2 615	1 580	2 615
Derivatinstrument	580	676	580	676
Övrigt	52	110	51	100
Summa	2 697	3 821	2 690	3 804
Varav omsättningstillgångar	2 697	3 821	2 690	3 804

För ytterligare information om derivatinstrument hänvisas till not 32.

NOT 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Upplupna ränteutgifter	219	235	197	215
Övriga upplupna intäkter	80	79	18	14
Förutbetalda kostnader	11	29	11	29
Summa	310	343	226	258

NOT 21 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Banker i svenska kronor	11 227	14 486	11 253	14 333
Banker i utländsk valuta	15 234	18 062	12 772	14 961
Övriga kreditinstitut i svenska kronor	6 917	7 073	6 916	7 072
Övriga kreditinstitut i utländsk valuta	-	-	10	11
Summa	33 378	39 621	30 951	36 377
Varav till koncernföretag	25 751	31 507	23 325	28 264
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	78	61	66	70
Återstående löptid om högst tre månader	16 600	22 557	15 047	20 496
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	1 949	4 407	1 424	3 720
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	3 776	3 794	3 439	3 289
Återstående löptid längre än fem år	10 975	8 802	10 975	8 802
Summa	33 378	39 621	30 951	36 377
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	37	23	40	24

NOT 22 Upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	1 583	1 403	1 583	1 403
Upplåning från allmänheten i utländsk valuta	0	0	0	0
Summa	1 583	1 403	1 583	1 403
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	-	-	-	-
Återstående löptid om högst tre månader	177	1 403	177	1 403
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	14	-	14	-
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	159	0	159	0
Återstående löptid längre än fem år	1 233	-	1 233	-
Summa	1 583	1 403	1 583	1 403
Genomsnittlig återstående löptid (mån)	122,3	0,2	122,3	0,2

NOT 23 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Leverantörsskulder	240	2 315	232	2 276
Derivatinstrument	-	2	-	2
Övrigt	185	168	143	345
Summa	425	2 485	375	2 623

För ytterligare information om derivatinstrument hänvisas till not 32.

NOT 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Upplupna räntekostnader	269	244	258	231
Övriga upplupna kostnader	140	129	71	46
Förutbetalda intäkter	68	38	65	35
Summa	477	411	394	312

NOT 25 Skatter

Uppskjutna skatter	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Uppskjutna skattefordringar				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	-	40	-	-
Övrigt	8	22	0	-
Summa	8	62	0	-
Uppskjutna skatteskulder				
Utlåning till allmänheten (leasing)	7 585	6 978	-	-
Derivatinstrument	90	127	90	127
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	7	-	-	-
Inkrångsgoodwill	9	8	-	-
Summa	7 691	7 113	90	127
Netto uppskjutna skatteskulder	7 683	7 051	90	127

Koncernen Förändring av uppskjutna skatter 2010	Ingående- balans	Redovisat över resultat- räkningen	Redovisat i Övrigt total resultat	Utgående balans
Utlåning till allmänheten (leasing)	6 978	607	-	7 585
Derivatinstrument	127	-	-37	90
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	-40	-	47	7
Inkrångsgoodwill	8	1	-	9
Övrigt	-22	1	13	-8
Summa	7 051	609	23	7 683

Koncernen Förändring av uppskjutna skatter 2009	Ingående- balans	Redovisat över resultat- räkningen	Redovisat i Övrigt total resultat	Utgående balans
Utlåning till allmänheten (leasing)	6 089	889	-	6 978
Derivatinstrument	118	-	9	127
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	-58	-	18	-40
Inkrångsgoodwill	9	-1	-	8
Övrigt	-13	-10	1	-22
Summa	6 145	878	28	7 051

Redovisad skatt i resultaträkningen	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-32	-47	-4	-8
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	1	2	-1	2
Skatteeffekt av erhållet koncernbidrag	416	688	416	688
Uppskjuten skatt				
Förändringar i temporära skillnader	-609	-878	-	-
Summa	-224	-235	411	682
Nominell skattesats i Sverige, %	26,3	26,3	26,3	26,3
Avvikelser				
Ej skattepliktig utdelning	-	-	3,1	1,9
Skatt avseende tidigare år	0,2	-0,3	-0,1	0,1
Ej skattepliktiga intäkter/ ej avdragsgilla kostnader	-0,1	0,0	0,1	-0,0
Ej skattepliktig nedskrivning aktier i dotterföretag	-	-	-1,9	-
Effekter av utländska skatter och övrigt	-0,2	-0,0	-	-0,0
Effektiv skattesats, %	26,2	26,0	27,5	28,3

Ej skattepliktig utdelning 2010 i moderbolaget är hänförlig till utdelning från dotterbolaget Spartacus A/S. De uppskjutna skatter som bokförs över resultaträkningen är hänförliga till de obeskattade reserverna i moderbolaget.

NOT 26 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	2010	2009
Akkumulerade avskrivningar utöver plan		
Leasingobjekt	28 843	26 534
Inkrångsgoodwill	33	31
Summa	28 876	26 565

NOT 27 Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Handelsbanken Finans är föremål för ett mindre antal tvistemål i allmän domstol. Den sammanlagda eventualförpliktelsen uppgår till 45 miljoner kronor (20), som vid ett negativt utfall skulle ge koncernen en motsvarande kostnad. Den sammanlagda eventualtillgången uppgår till 8 miljoner kronor (0), vilket vid ett positivt utfall skulle ge koncernen en motsvarande intäkt. Vår bedömning är att tvistemålen kommer att utfalla till vår fördel.

NOT 28 Åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Kreditlöften	6 596	9 049	6 307	8 267
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	9 045	9 798	6 493	7 141
Övriga åtaganden	71	-	71	-
Summa	15 712	18 847	12 871	15 408

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
2011	13	13	13	13
2012	-	-	-	-
2013	-	-	-	-
2014	-	-	-	-
2015	-	-	-	-
Summa	13	13	13	13

NOT 29 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2010	Värderat till verkligt värde i RR Trading	Derivat identifierat som säkrings- instrument	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde
mnkr						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut			117			117
Utlåning till allmänheten			62 173			62 173
Aktier och andelar				1		1
Derivatinstrument	-	580				580
Övriga tillgångar			2 117			2 117
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			310			310
Summa finansiella tillgångar	-	580	64 717	1		65 298
Icke finansiella tillgångar						125
Summa tillgångar	-	580	64 717	1		65 423
Skulder						
Skulder till kreditinstitut					33 378	33 378
Upplåning från allmänheten					1 583	1 583
Övriga skulder					425	425
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					477	477
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	35 863	35 863
Icke finansiella skulder						7 692
Summa skulder	-	-	-	-	35 863	43 555

Koncernen 2009	Värderat till verkligt värde i RR Trading	Derivat identifierat som säkrings- instrument	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde
mnkr						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut			161			161
Utlåning till allmänheten			67 007			67 007
Aktier och andelar				1		1
Derivatinstrument	0	676				676
Övriga tillgångar			3 145			3 145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			343			343
Summa finansiella tillgångar	0	676	70 656	1		71 333
Icke finansiella tillgångar						175
Summa tillgångar	0	676	70 656	1		71 508
Skulder						
Skulder till kreditinstitut					39 621	39 621
Upplåning från allmänheten					1 403	1 403
Derivatinstrument	0	2				2
Övriga skulder					2 483	2 483
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					411	411
Summa finansiella skulder	0	2	-	-	43 918	43 920
Icke finansiella skulder						7 124
Summa skulder	0	2	-	-	43 918	51 044

Poster värderade till verkligt värde består av instrument för vilka det finns noterade priser på en aktiv marknad.

Beräkning av verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder

För betalningsmedel, fordringar och skulder med rörlig ränta samt kortfristiga fordringar och skulder har det verkliga värdet likställts med redovisat värde. Fordringar och skulder med slutförfallodag alternativt tidpunkt för nästkommande ränte-omsättning som infaller inom 30 dagar har definierats som kortfristiga. Övrig ut- och upplåning 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 mättidpunkten. Följande poster i balansräkningen uppvisar

avvikelser mellan verkligt värde och bokfört värde. I övrigt har inga väsentliga skillnader uppkommit vid jämförelse av verkligt värde och bokfört värde.

Koncernen 2010	Redovisat värde	Verkligt värde	Avvikelse
Utlåning till allmänheten	62 173	63 555	1 382
Skulder till kreditinstitut	33 378	33 477	99
Upplåning från allmänheten	1 583	1 585	2
Koncernen 2009	Redovisat värde	Verkligt värde	Avvikelse
Utlåning till allmänheten	67 007	67 886	879
Skulder till kreditinstitut	39 621	39 745	124
Upplåning från allmänheten	1 403	1 403	0

NOT 30 Intäkternas geografiska fördelning

2010 Koncernen	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Kina	Totalt
Ränteintäkter	1 599	84	284	132	26	3	3	2 131
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	-	-	-26	-	0	-3	-19
Provisionsintäkter	192	18	190	1	1	1	-	403
Övriga rörelseintäkter	110	3	3	27	-	-	-	143
Summa	1 911	105	477	134	27	4	0	2 658

2010 Moderbolaget	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Totalt
Ränteintäkter	879	39	16	23	23	0	980
Leasingintäkter	3 721	288	254	686	31	24	5 004
Provisionsintäkter	192	18	28	1	1	1	241
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	-	-	-26	-	0	-16
Övriga rörelseintäkter	125	3	-	18	-	-	146
Summa	4 927	348	298	702	55	25	6 355

2009 Koncernen	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Kina	Totalt
Ränteintäkter	1 630	111	403	195	42	4	1	2 386
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-	-	-	0	0	0	5
Provisionsintäkter	192	15	226	7	0	0	-	440
Övriga rörelseintäkter	107	2	2	29	0	-	-	140
Summa	1 934	128	631	231	42	4	1	2 971

2009 Moderbolaget	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Totalt
Ränteintäkter	872	34	35	70	37	0	1 048
Leasingintäkter	3 769	354	264	721	40	23	5 171
Provisionsintäkter	192	13	35	7	0	0	247
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	0	-	-	0	0	5
Övriga rörelseintäkter	125	2	-	23	0	-	150
Summa	4 963	403	334	821	77	23	6 621

NOT 31 Tillgångar och skulder i utländsk valuta

2010 Koncernen	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	36	13	35	31	-	1	116
Utlåning till allmänheten	94	10 578	1 581	2 310	468	116	15 147
Övriga tillgångar	1	196	144	89	14	4	448
Summa tillgångar	131	10 787	1 760	2 430	482	121	15 711

Skulder							
Skulder till kreditinstitut	163	10 568	1 631	2 298	478	96	15 234
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	188	125	130	4	2	449
Summa skulder och eget kapital	163	10 756	1 756	2 428	482	98	15 683

Nettoposition i utländsk valuta	-32	31	4	2	0	23	28
--	------------	-----------	----------	----------	----------	-----------	-----------

2009 Koncernen	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	69	7	28	52	-	1	157
Utlåning till allmänheten	118	12 010	1 939	3 657	669	70	18 463
Övriga tillgångar	1	287	123	108	23	2	544
Summa tillgångar	188	12 304	2 090	3 817	692	73	19 164

Skulder							
Skulder till kreditinstitut	192	11 453	1 995	3 658	692	72	18 062
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	424	47	147	-	2	620
Summa skulder och eget kapital	192	11 877	2 042	3 805	692	74	18 682

Nettoposition i utländsk valuta	-4	427	48	12	0	-1	482
--	-----------	------------	-----------	-----------	----------	-----------	------------

Nettopositioner i utländsk valuta består till största delen av upparbetade vinster i utländska dotterföretag.

NOT 32 Derivatinstrument

Marknadsvärden	Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009

Derivat för kassa-

flödessäkringar

Ränteswappar	-17 579	-21 151	580	676	-	2
--------------	---------	---------	-----	-----	---	---

Förfallanalys derivat	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år
Nominellt belopp/löptid	4 147	13 432	-
Väntade kassaflöden/löptid	-804	7 410	-

Säkringsredovisning

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, det vill säga motsvaras av kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Vid årets slut uppgick säkringsreserven till 253 miljoner kronor (355) efter avdrag för uppskjuten skatt. Ineffektivitet i säkringarna har påverkat resultaträkningen med 1,0 miljon kronor (-0,9).

NOT 33 Omklassificeringar till resultaträkningen

mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Omklassificeringar från omräkningsreserven	0	2	-	-
Omklassificerad skatt				
varav omräkningsreserv	0	0	-	-
Summa omklassificeringsjusteringar	0	2	-	-

Omklassificeringsjusteringar består av sådana intäkter och kostnader som tidigare redovisats under övrigt totalresultat och som under räkenskapsåret omklassificerats till att redovisas i resultaträkningen. Belopp som är negativa i ovanstående tabell har redovisats som intäkter i resultaträkningen och vice versa.

NOT 34 Specifikation av förändringar i eget kapital

Säkringsreserv

I säkringsreserven redovisas orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som används för kassaflödessäkringar.

Förändring av säkringsreserv mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Säkringsreserv vid årets ingång	355	331	355	331
Orealiserade värdeförändringar under året	-101	24	-101	24
Redovisat i resultaträkningen till följd av ineffektivitet	-1	0	-1	0
Säkringsreserv vid årets utgång	253	355	253	355

Verkligt värdereserv

I reserven för verkligt värde redovisas orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar som klassificeras som tillgängliga för försäljning.

Specifikation av instrument tillgängliga för försäljning (belopp efter skatt) mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Verkligt värde vid årets ingång	1	0	1	0
Orealiserad marknadsvärde förändring under året	0	1	0	1
Säkringsreserv vid årets utgång	1	1	1	1

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven innehåller i koncernen effekter av ändrade valutakurser till följd av omräkning av utländska verksamheters finansiella rapporter till koncernens rapporteringsvaluta.

Förändring omräkningsreserv mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Omräkningsreserv vid årets ingång	113	162	1	0
Förändring av omräkningsreserv i filialer	-2	1	-7	1
Förändring av omräkningsreserv i dotterbolag	-216	-100	-	-
Förändring av omräkningsreserv på finansiering av nettotillgångar i dotterföretag	131	50	-	-
Omräkningsreserv vid årets utgång	26	113	-6	1

NOT 35 Koncernredovisning enligt IAS-förordningen

Balansräkning mnkr	2009 enligt nya redovisningsprinciper	Effekt av byte av redovisningsprinciper	2009 enligt fastställd balans- och resultaträkning
Utlåning till kreditinstitut	161		161
Utlåning till allmänheten	67 007		67 007
Aktier och andelar	1		1
Immateriella anläggningstillgångar	81	7	74
Materiella anläggningstillgångar	14		14
Övriga tillgångar	4 244		4 244
Summa tillgångar	71 508	7	71 501
Skulder till kreditinstitut	39 621		39 621
Upplåning från allmänheten	1 403		1 403
Övriga skulder	10 020		10 020
Eget kapital	20 464	7	20 457
Summa skulder och eget kapital	71 508	7	71 501

Koncernen (mnkr)	Eget kapital
Utgående balans 31 december 2009 enligt årsredovisning för 2009	20 457
Effekter 2009 av övergång till IFRS: Reversering goodwillavskrivning	7
Utgående balans 31 december 2009 efter omräkning	20 464

NOT 35 Koncernredovisning enligt IAS-förordningen

Resultaträkning mnkr	2009 enligt nya redovisnings- principer	Effekt av byte av redovisnings- principer	2009 enligt fastställt balans- och resultaträkning
Ränteintäkter	2 386		2 386
Räntekostnader	-1 137		-1 137
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5		5
Provisionsintäkter	440		440
Provisionskostnader	-131		-131
Övriga rörelseintäkter	140		140
Summa rörelseintäkter	1 703		1 703
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	-369		-369
Övrigt	-302		-302
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5	6	-11
Summa omkostnader	-676	6	-682
Kreditförluster, netto	-126		-126
Summa rörelsekostnader	-802	6	-808
Rörelseresultat	901	6	895
Skatter	-235		-235
Årets resultat	666	6	660

Poster i balans- och resultaträkning består i avskrivningar på immateriella tillgångar som påverkats av att goodwill inte längre är föremål för avskrivning.

NOT 36 Kapitaltäckning

Kapitalbas mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Primärt kapital				
Eget kapital ¹⁾	21 789	20 262	21 719	20 123
Avgående poster				
Goodwill och andra immateriella tillgångar	-44	-56	-33	-50
Uppskjuten skattefordran	-8	-62	0	-
Justeringar enligt stabilitetsfilter				
Kassaflödessäkringar	-254	-355	-254	-355
Orealiserat ackumulerat resultat, aktier	-1	-1	-1	-1
Summa primärt kapital	21 482	19 788	21 431	19 717
Supplementärt kapital				
Tillkommande poster				
Orealiserat ackumulerat resultat, aktier	1	1	1	1
Summa supplementärt kapital	1	1	1	1
Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	21 483	19 789	21 432	19 718

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

KAPITALKRAV**Kapitalpolicy**

HF har som mål att upprätthålla en betryggande kapitalnivå som svarar mot de risker som koncernens verksamhet innebär och som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver. En god kapitalnivå behövs för att kunna hantera situationer med finansiell påfrestning samt kraftig volymtillväxt.

Alla beräkningar visar på att Handelsbanken Finans kapital-situation är mer än betryggande i förhållande till sina risker detta såväl med hänsyn till kraven enligt Pelare 1 enligt Basel 2 samt enligt interna krav (Pelare 2 enligt Basel 2).

Finansiella företagsgruppen

Samtliga bolag inom HF-koncernen ingår i den finansiella företagsgruppen HF-koncernen och omfattas därmed av kapitaltäckningsreglerna enligt Basel 2.

Kapitalbas

Kapitalbasen för den finansiella företagsgruppen består av primärt kapital och supplementärt kapital. I det primära kapitalet ingår fritt och bundet kapital enligt specifikationen för eget kapital. Som avdragspost från primärkapitalet finns goodwill, orealiserad vinst på aktier som klassificerats som tillgängliga för försäljning, uppskjuten skattefordran samt påverkan som kassaflödessäkringar haft på eget kapital.

Det supplementära kapitalet består av den orealiserade vinsten på aktier som klassificerats som tillgängliga för försäljning.

HF har generellt sett möjlighet att omfördela kapital mellan koncernens bolag inom ramen för de begränsningar som följer av lagstiftning, till exempel kapitaltäckningskrav och bolagsrättsliga begränsningar.

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 beräknas 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 används 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 tillämpat 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 2010/2011 87 procent av den totala tillgångsmassan inklusive poster inom linjen. För resterande kreditriskexponeringar mättes kapitalkravet under 2010 enligt Basel II-regelverkets schablonregler. I kapitaltäckningsrapporteringen behandlas de kreditvolymerna som IRK-beräknas men som omfattas av intern garanti från moderbolaget som Institutsmotpart. Handelsbanken Finans och Handelsbanken har i december 2010 erhållit tillstånd från Finansinspektionen att införa avancerad IRK-metod för vissa företagsexponeringar.

Handelsbanken Finans upprättar ingen egen Pelare 3 rapport enligt Basel 2. Vi hänvisar istället till Handelsbankens dokument Risk- och kapitalhantering - Information enligt Pelare 3 för 2010 som omfattar hela den finansiella företagsgruppen SHB.

Operativa risker

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

NOT 36 Kapitalkäckning

Kapitalkrav mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Kreditrisk enligt IRK-metoden	317	491	144	205
Kreditrisk enligt schablonmetoden	246	301	348	390
Operativ risk	276	283	213	217
Summa kapitalkrav enligt Basel II	839	1 075	705	812
Justering enligt övergångsregler	118	38	107	92
Summa kapitalkrav enligt Basel II, övergångsregler	957	1 113	812	904
Riskvägd volym enligt Basel I	14 957	17 389	12 688	14 117
Kapitalkrav enligt Basel I (8% av riskvägd volym)	1 197	1 391	1 015	1 129
Lägsta tillåtna kapitalkrav enligt övergångsregler	957	1 113	812	904

Kapitalkäckningsanalys, %	Koncernen		Moderbolaget	
	2010	2009	2010	2009
Kapitalkrav i Basel II jämfört med Basel I	70,1	77,3	69,4	71,9
Kapitalkrav i Basel II jämfört med övergångsregler	87,7	96,6	86,8	89,8
Kapitalkäckningsgrad enligt Basel II	204,8	147,2	243,3	194,3
Kapitalkäckningsgrad enligt Basel I	143,6	113,8	168,9	139,7
Kapitalkäckningsgrad enligt övergångsregler	179,6	142,2	211,1	174,5
Primärkapitalrelation enligt Basel II	204,8	147,2	243,3	194,3
Primärkapitalrelation enligt Basel I	143,6	113,8	168,9	139,7
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler	179,6	142,2	211,1	174,5
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav Basel II	25,6	18,4	30,4	24,3
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav Basel I	18,0	14,2	21,1	17,5
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt övergångsregler	22,5	17,8	26,4	21,8

Kreditrisk IRK mnkr	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Koncernen						
Institut	4	4	64	58	0	0
Företag	642	1 599	83	74	43	95
varav avancerad metod	277	1 599	99	74	22	-
varav grundmetod	365	-	71	-	21	-
Hushåll	15 074	17 376	23	28	275	396
Total IRK	15 720	18 979	25	32	317	491
Moderbolaget						
Företag	245	842	74	69	15	47
varav avancerad metod	31	-	91	-	2	-
varav grundmetod	214	-	72	-	13	-
Hushåll	11 642	12 922	14	15	129	158
Total IRK	11 887	13 764	15	19	144	205

Kreditrisk schablonmetoden mnkr	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Koncernen						
Stater & centralbanker	20	-	-	-	-	-
Kommuner	118	205	-	-	-	-
Institut	56 500	62 207	-	-	1	3
Företag	1 295	1 012	100	100	104	81
Hushåll	1 211	2 262	75	75	73	136
Oreglerade poster	74	127	150	150	9	15
Övrigt	749	827	100	100	60	66
Total schablonmetod	59 967	66 640	5	6	246	301

Moderbolaget						
Stater & centralbanker	8	-	-	-	-	-
Kommuner	3	3	-	-	-	-
Institut	54 881	60 732	-	-	-	-
Företag	1 270	923	100	100	102	74
Hushåll	1 128	2 056	75	75	68	123
Oreglerade poster	74	127	150	150	9	15
Övrigt	2 118	2 224	100	100	169	178
Total schablonmetod	59 482	66 065	7	7	348	390

NOT 37 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående mnkr	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterföretag		Övriga närstående	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Utlåning till kreditinstitut	115	157	-	-	46	84
Derivat	580	676	-	-	580	676
Övriga tillgångar	1 590	2 623	0	2	1 588	2 622
Summa	2 285	3 456	0	2	2 214	3 382
Skulder till kreditinstitut	25 751	31 507	10	11	23 315	28 253
Derivat	-	2	-	-	-	2
Övriga skulder	200	167	0	219	188	151
Summa	25 951	31 676	10	230	23 503	28 406
Derivat nominella värden	-	-	-	-	-17 579	-21 151

Närstående – intäkter och kostnader mnkr	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterföretag		Övriga närstående	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Ränteintäkter	307	248	-	-	259	208
Räntekostnader	-742	-914	0	0	-689	-820
Provisionsintäkter	74	95	-	-	50	57
Provisionskostnader	-115	-89	-	-	-72	-46
Övriga intäkter	109	110	15	18	109	110
Övriga kostnader	-163	-148	0	-	-143	-120
Summa	-530	-698	15	18	-486	-611

Under året har normala affärstransaktioner skett mellan moder- och dotterbolag, samt med motparter ingående i Handelsbanks-koncernen. Specifikation över dotterföretag till moderbolaget finns i not 15. I gruppen övriga närstående ingår Handelsbanken AB samt dess utländska filialer och dotterbolag.

Förslag till vinstdisposition samt yttrande från styrelsen

Förslag till vinstdisposition samt yttrande från styrelsen

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för moderbolaget vinstmedel
på sammanlagt 328 128 197 kr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas per aktie 51,00 kronor	79 050 000 kr
Till nästa år överförs	249 078 197 kr
Summa disponerat	328 128 197 kr

Vid bedömningen om storleken på bolagets föreslagna utdelning har hänsyn tagits till verksamhetens art, omfattning, konso-
lideringsbehov och risktagande. Vi bedömer att ovanstående vinstdisposition är försiktig och väl anpassad för verksamhetens
fortlevnad. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet
med netto 255 miljoner kronor. Koncernens kapitalbas översteg vid årsskiftet det lagstadgade kapitalkravet med 20 526 miljoner
kronor. Överskottskapitalet i moderbolaget var 20 620 miljoner kronor.

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses
i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redo-
visningsstandarder i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter, att moderbolagets
årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed för aktiemarknadsbolag, att års- och koncernredovisningen ger
en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande
översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker
och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 24 mars 2011

YONNIE BERGQVIST
Ordförande

PETER GUSTAFSSON
Arbetstagarrepresentant

GUNNAR MOSTRÖM
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 Handelsbanken Finans AB (publ) för år 2010. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 4–34. 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 internationella redovisningsstandarder IFRS såsom de antagits av EU och 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 bank- och finansieringsrörelse, 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 internationella redovisningsstandarder IFRS såsom de antagits av EU och 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 31 mars 2011
KPMG AB

Stefan Holmström
Auktoriserad revisor

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

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

**HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I FINLAND
OCH HANDELSBANKEN FINANS ABP (FINLAND)**

Postadress: PB 900, 00101 Helsingfors
Telefon: +358 9 13371
Telefax: +358 9 1337368
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 22 39 73 00
Telefax: +47 22 39 73 90/22 39 71 50
Besöksadress: Tjuvholmen allé 11
E-post: leasing@handelsbanken.no
salgsfinansiering@handelsbanken.no
kortservice@handelsbanken.no
kort.norge@handelsbanken.no
kortoppgjor@handelsbanken.no

KREDITT-INKASSO AS

Postadress: Postboks 435, 1601 Fredrikstad
Telefon: +47 69 36 18 30
Telefax: +47 69 36 18 31
Besöksadress: Stabburveien 2

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I STORBRITANNIEN

4M Building
Malaga Avenue, Manchester Airport
M90 3RR
Manchester
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 2006A, Henderson Metropolitan,
No. 155 Tianjin Road, Huangpu District,
Shanghai 200002.
Kina
Telefon: +86 21 6323 9881
Telefax: +86 21 6329 9806
E-post: hf.china@handelsbanken.se

Definitioner och förklaringar

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR

Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exklusive banker) samt leasingobjekt. Osäkra fordringar redovisas utan avdrag för de säkerheter som finns för att säkerställa fordran.

KAPITALBAS

Består av summan av primärt och supplementärt kapital.

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 procent.

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 (exklusive banker).

OSÄKER FORDRAN

Lånefordran där kontrakterade kassaflöden sannolikt inte kommer att fullföljas. Varje fordran som ger upphov till specifik reservering ingår i osäkra lånefordringar med sitt fulla belopp även om delar täcks av säkerheter.

PRIMÄRT KAPITAL

Består av eget kapital. Avdrag görs för goodwill och andra immateriella tillgångar.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärt kapital i förhållande till riskvägd volym.

RESERVERINGSGRAD FÖR OSÄKRA FORDRINGAR

Reserv för sannolika kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto.

RISKVÄGD VOLYM

Summa riskvägt belopp från varje kreditriskexponering. Riskvägt belopp är lika med exponeringens riskvikt multiplicerat med dess exponeringsbelopp. Riskvikten beräknas utifrån ett antal faktorer såsom motpartens återbetalningsförmåga och skötsel, typ av produkt samt värden i eventuella säkerheter.

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL

Årets resultat i relation till genomsnittligt eget kapital.

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

Består av orealiserat ackumulerat resultat av aktier tillgängliga för försäljning.

