

Årsredovisning



Innehåll

FEMÅRSÖVERSIKT OCH NYCKELTAL	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 2007–2011 Koncernen

Koncernen mnkr	2011	2010	2009	2008 ¹⁾	2007 ¹⁾
RESULTATRÄKNING					
Rörelseintäkter	1 943	1 584	1 703	2 088	1 780
Summa rörelseintäkter	1 943	1 584	1 703	2 088	1 780
Omkostnader	-644	-687	-676	-651	-625
Kreditförluster	157	-42	-126	-96	-34
Summa rörelsekostnader	-487	-729	-802	-747	-659
Rörelseresultat	1 456	855	901	1 341	1 121
Skatter	-382	-224	-235	51	-286
Årets resultat	1 074	631	666	1 392	835
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	302	117	161	2 337	4 370
Utlåning till allmänheten	60 096	62 173	67 007	65 135	54 247
Inventarier	11	11	14	14	12
Övriga tillgångar	1 587	3 122	4 326	4 848	3 096
Summa tillgångar	61 996	65 423	71 508	72 334	61 725
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	28 658	33 378	39 621	41 979	38 512
Upplåning från allmänheten	1 573	1 583	1 403	946	182
Övriga skulder	8 929	8 594	10 020	9 370	7 112
Summa skulder	39 160	43 555	51 044	52 295	45 806
Eget kapital	22 836	21 868	20 464	20 039	15 919
Summa skulder och eget kapital	61 996	65 423	71 508	72 334	61 725

Koncernen	2011	2010	2009	2008	2007
Rörelseresultat, mnkr	1 456	855	901	1 341	1 121
Balansomslutning, mnkr	61 996	65 423	71 508	72 334	61 725
Räntabilitet på eget kapital, %	4,8	3,0	3,3	8,2	5,7
K/I-tal före kreditförluster, %	33,2	43,3	40,0	31,2	35,1
K/I-tal efter kreditförluster, %	25,1	46,0	47,4	35,8	37,0
Kapitaltäckningsgrad, %	176,9 ²⁾	179,6 ²⁾	142,1 ²⁾	121,1 ²⁾	94,1
Primärkapitalrelation, %	176,9 ²⁾	179,6 ²⁾	142,1 ²⁾	121,1 ²⁾	94,1
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	57,1	46,1	46,5	44,7	48,3
Andel osäkra fordringar, %	0,22	0,38	0,42	0,34	0,25
Kreditförlustnivå, %	-0,25	0,06	0,19	0,18	0,07
Nettoresultat per aktie, kr	692,85	407,13	430,22	897,75	533,02
Ordinarie utdelning per aktie, kr	258,06 ³⁾	51,00	130,00	1 383,00	-
Medelantal anställda	376	468	507	520	493

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

Femårsöversikt och nyckeltal 2007–2011 Moderbolaget

Moderbolaget mnkr	2011	2010	2009	2008	2007
RESULTATRÄKNING					
Leasingintäkter	5 298	5 004	5 171	5 424	4 543
Rörelseintäkter	339	565	515	1 476	189
Summa rörelseintäkter	5 637	5 569	5 686	6 900	4 732
Omkostnader	-4 493	-4 643	-4 649	-4 135	-3 757
Kreditförluster	163	-1	-68	-53	-11
Nedskrivning finansiella tillgångar	-	-107	-	-	-
Summa rörelsekostnader	-4 330	-4 751	-4 717	-4 188	-3 768
Rörelseresultat	1 307	818	969	2 712	964
Bokslutsdispositioner	-1 067	-2 312	-3 378	-3 977	-2 730
Skatter	-61	411	682	832	530
Årets resultat	179	-1 083	-1 727	-433	-1 236
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	283	46	87	831	2 362
Utlåning till allmänheten	14 320	14 562	15 876	15 268	15 970
Inventarier	5	6	9	6	7
Leasingobjekt	42 358	43 819	46 565	44 079	33 226
Övriga tillgångar	2 811	4 353	5 617	6 073	4 312
Summa tillgångar	59 777	62 786	68 154	66 257	55 877
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	26 724	30 951	36 377	36 439	34 482
Upplåning från allmänheten	1 573	1 583	1 403	946	181
Övriga skulder	938	859	3 062	3 019	1 516
Summa skulder	29 235	33 393	40 842	40 404	36 179
Obeskattade reserver	29 942	28 876	26 565	23 188	19 204
Eget kapital	600	517	747	2 665	494
Summa skulder och eget kapital	59 777	62 786	68 154	66 257	55 877

Moderbolaget	2011	2010	2009	2008	2007
Kapitaltäckningsgrad, %	202,1 ¹⁾	211,1 ¹⁾	174,5 ¹⁾	181,4 ¹⁾	83,1
Primärkapitalrelation, %	202,1 ¹⁾	211,1 ¹⁾	174,5 ¹⁾	181,4 ¹⁾	83,1
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	68,8	44,8	49,0	53,2	51,0
Andel osäkra fordringar, % ²⁾	0,09	0,26	0,27	0,17	0,14

¹⁾ Enligt gällande övergångsregler.

²⁾ 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 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. Handelsbanken Finans definierar service som Tillgänglighet, Enkelhet och Omtanke.

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

Handelsbanken Finans tillhör från 1 mars 2011 affärsområde Direkt inom Handelsbankskoncernen. Affärsområdet är globala produktägare för standardiserade tjänster såväl för Företag som för Privatpersoner samt ansvarar för kundmötet på distans via internet och telefon.

AFFÄRSOMRÅDEN

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

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

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, säljfinans och inkassotjänster samt korttjänster. 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.

Affärstödande enheter utgörs av Ekonomi & Finans och Kredit.

UTLÅNING

Handelsbanken Finans totala utlåning till allmänheten uppgick per årsskiftet till 60,1 mdkr (62,2). Av detta avsåg 43,6 mdkr (45,5) bokfört värde på leasingavtal. I Handelsbanken Finans AB (moderbolaget) minskade utlåningen till allmänheten inklusive leasing med 3 procent till 56,7 mdkr.

RESULTAT

Koncernen

Årets rörelseresultat ökade med 70 procent och uppgick till 1 456 mnkr (855). Ökningen förklaras främst av ett ökat räntenetto till följd av ett högre ränteläge. Ett högre ränteläge har en positiv påverkan på Handelsbanken Finans resultat till följd av en förbättrad ränteeffekt på eget kapital. Valutakursförändringar har inte medfört någon väsentlig påverkan på Handelsbanken Finans resultat. Rörelseintäkterna ökade med 23 procent till 1 943 mnkr (1 584). Omkostnaderna minskade till 644 mnkr (687), främst som en följd av minskat antal anställda. Resultatet har även påverkats av kostnader om cirka 60 mnkr för en rättstvist.

Kreditförlusterna var positiva och uppgick till 157 mnkr (-42) främst beroende på att en ny bedömning av en stock med avskrivna fordringar gjorts vilket medfört en engångseffekt om 131 mnkr.

Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick vid årets utgång till 130 mnkr (240).

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick till 1 307 mnkr (818), en ökning med 60 procent.

Ökningen förklaras främst av ett ökat räntenetto till följd av ett högre ränteläge. Ett högre ränteläge har en positiv påverkan på Handelsbanken Finans resultat till följd av en förbättrad ränteeffekt på eget kapital. Valutakursföränd-

ringar har inte medfört någon väsentlig påverkan på Handelsbanken Finans resultat.

År 2010 påverkades rörelseresultatet 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, ökade med 13 procent till 1 686 mnkr (1 487). Omkostnader exklusive leasingavskrivningar minskade till 542 mnkr (561).

Kreditförlusterna var positiva och uppgick till 163 mnkr (-1) främst beroende på att en ny bedömning av en stock med avskrivna fordringar gjorts vilket medfört en engångseffekt om 131 mnkr. Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick till 50 mnkr (149).

Styrelsen föreslår att årsstämman 2012 beslutar om en ordinarie utdelning till aktieägarna för 2011 med 258,06 kr (51,00) per aktie. För mer information om förslag till resultatdisposition hänvisas till sida 34.

För femårsöversikt över koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning hänvisas till sida 2 och 3.

RISKER OCH RISKKONTROLL

Handelsbanken Finans strikta förhållningssätt till risk innebär att Handelsbanken Finans medvetet undviker att delta i affärer med hög risk även om ersättningen för tillfället är hög. Den låga risktoleransen upprätthålls genom en stark riskkultur som är uthållig över tiden och som gäller på alla områden i koncernen.

Handelsbanken Finans riskhantering syftar till att säkerställa att Handelsbanken Finans uppfyller det strikta förhållningssättet till risk som styrelsen har beslutat och som gäller i Handelsbankskoncernen i övrigt. Styrelsen fastställer policys gällande risker och finansiering samt kapital. Limiter fastställs av styrelsen för marknads- och likviditetsrisk.

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.

För information gällande Handelsbanken Finans risker och riskkontroll hänvisas till not 2 på sida 19.

KAPITALTÄCKNING

Koncernens kapitaltäckningsgrad enligt Basel II uppgick per årsskiftet till 255,3 procent (204,8). Motsvarande siffra enligt övergångsregler var 176,9 procent (179,6). I moderbolaget uppgick kapitaltäckningsgraden enligt Basel II per årsskiftet till 306,7 procent (243,3) och enligt övergångsregler till 202,1 procent (211,1). Handelsbanken Finans har en betryggande kapitalsituation och de nya regler för kapitaltäckning som annonserats bedöms inte innebära någon väsentlig påverkan på Handelsbanken Finans kapitaltäckning. För ytterligare information om kapitaltäckning hänvisas till sida 32.

STYRELSEN

Styrelsen har under året hållt åtta möten. Styrelsen har vid sina sammanträden diskuterat Handelsbanken Finans ekonomiska läge och strategi. Vidare har uppföljning gjorts avseende risklimiter för marknads- och likviditetsrisker 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 undertecknat och följer frivilliga överenskommelser, som Internationella Handelskammarens (ICC) "Näringslivsprogram för varaktigt hållbar utveckling" och Förenta Nationernas (UNEP) program "Bankerna och Miljön".

PERSONAL

Under 2011 hade Handelsbanken Finans i medeltal 376 st (468) anställda i sju länder. Ungefär 31 procent av medarbetarna är anställda utanför Sverige. I samband med bildandet av affärsområde Direkt inom Handelsbankskoncernen flyttades ett antal medarbetare till Handelsbanken därav den stora minskningen av antalet anställda inom Handelsbanken Finans.

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 arbetets art 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

styrelsen i Handelsbanken Finans AB. Beträffande ersättning till ledande befattningshavare hänvisas till not 8 på sidan 23. Ersättningspolicyn har beslutats av styrelsen.

KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans har under 2011 bedrivit verksamhet i följande helägda dotterbolag:

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

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

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 skuldtungda ekonomier. Oron inom euroområdet har en negativ påverkan på konjunkturen. 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 likviditets-situation gör dock koncernen väl rustad att verka under dessa förutsättningar.

HÄNDELSE AV VÄSENTLIG BETYDELSE SOM INTRÄFFAT UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Den 1 juni 2011 tillträdde Marie Lundberg som ny verkställande direktör för Handelsbanken Finans AB.

Resultaträkning Koncernen

Koncernen mnkr		2011	2010
Ränteintäkter	Not 3	2 726	2 097
Räntekostnader	Not 3	-1 155	-879
Räntenetto		1 571	1 218
Provisionsintäkter	Not 5	330	394
Provisionskostnader	Not 5	-71	-152
Provisionsnetto		259	242
Nettoreultat av finansiella poster värderade till verkligt värde	Not 6	-3	-19
Övriga rörelseintäkter	Not 7	116	143
Summa rörelseintäkter		1 943	1 584
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-294	-388
Övriga kostnader	Not 9	-347	-294
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-3	-5
Summa omkostnader		-644	-687
Kreditförluster, netto	Not 11	157	-42
Summa rörelsekostnader		-487	-729
Rörelseresultat		1 456	855
Skatter	Not 25	-382	-224
Årets resultat		1 074	631
Varav tillhör			
Stamaktieägare		1 074	631
Nettovinst per aktie före och efter utspädning, kr		692,85	407,13

Totalresultat Koncernen

Koncernen mnkr		2011	2010
Årets resultat		1 074	631
Övrigt totalresultat			
Kassaflödessäkringar		-34	-138
Instrument tillgängliga för försäljning		1	0
Årets omräkningsdifferens		-2	-41
varav säkringar av nettoinvestering i db		2	178
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		8	-10
varav kassaflödessäkringar		9	36
varav säkringar av nettoinvestering i db		-1	-46
Summa övrigt totalresultat		-27	-189
Årets totalresultat		1 047	442
Varav tillhör			
Stamaktieägare		1 047	442

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av not 33.

Balansräkning Koncernen

Koncernen mnkr		2011	2010
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 13	302	117
Utlåning till allmänheten	Not 14	60 096	62 173
Aktier och andelar	Not 15	2	1
Immateriella tillgångar	Not 16	79	70
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 17	11	11
Aktuella skattefordringar		-	36
Uppskjutna skattefordringar	Not 25	7	8
Övriga tillgångar	Not 19	1 144	2 697
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 20	355	310
Summa tillgångar		61 996	65 423
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 21	28 658	33 378
Upplåning från allmänheten	Not 22	1 573	1 583
Aktuella skatteskulder		52	1
Uppskjutna skatteskulder	Not 25	7 964	7 691
Övriga skulder	Not 23	451	425
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 24	462	477
Summa skulder		39 160	43 555
Aktiekapital		155	155
Reserver	Not 34	251	278
Balanserad vinst		21 356	20 804
Årets resultat		1 074	631
Summa eget kapital		22 836	21 868
Summa skulder och eget kapital		61 996	65 423

Förändring i eget kapital Koncernen

Koncernen 2010 mnkr	Aktiekapital	Säkringsreserv	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Balanserad vinst	Totalt
Ingående eget kapital 2010	155	355	1	111	19 842	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	24	21 435	21 868

Koncernen 2011 mnkr	Aktiekapital	Säkringsreserv	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Balanserad vinst	Totalt
Ingående eget kapital 2011	155	253	1	24	21 435	21 868
Årets resultat					1 074	1 074
Övrigt totalresultat		-24	1	-4		-27
Årets totalresultat		-24	1	-4	1 074	1 047
Utdelning					-79	-79
Utgående eget kapital 2011	155	229	2	20	22 430	22 836

Ytterligare specifikation över förändringar i eget kapital framgår av not 34.

Kassaflödesanalys Koncernen

Koncernen mnkr	2011	2010
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	1 456	855
varav inbetalda räntor	2 715	2 147
varav utbetalda räntor	-1 133	-854
varav inbetalda utdelningar	0	0
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	71	116
Orealiserade värdeförändringar	4	-1
Av- och nedskrivningar	3	4
Betalda inkomstskatter	-15	-58
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:		
Utlåning till kreditinstitut	7	-4
Utlåning till allmänheten	1 992	4 711
Räntebärande värdepapper och aktier	30	1
Skulder till kreditinstitut	-4 720	-5 927
Upplåning från allmänheten	-10	-135
Derivatinstrument, nettopositioner	-35	-7
Övrigt	-92	-2 022
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 309	-2 467
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förändring materiella anläggningstillgångar	12	7
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-9	9
Kassaflöde från investeringsverksamhet	3	16
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetald utdelning	-79	-202
Koncernbidrag	1 580	2 615
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 501	2 413
ÅRETS KASSAFLÖDE	195	-38
Likvida medel vid årets början	109	157
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 309	-2 467
Kassaflöde från investeringsverksamhet	3	16
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 501	2 413
Kursdifferens i likvida medel	-2	-10
Likvida medel vid årets slut	302	109

Likvida medel definieras som de delar av posten Utlåning till kreditinstitut som avser banktillgodohavanden i svenska kronor och utländsk valuta.

Resultaträkning Moderbolaget

Moderbolaget mnkr		2011	2010
Räntetäkter	Not 3	1 178	946
Leasingintäkter	Not 4	5 298	5 004
Räntekostnader	Not 3	-1 110	-825
Erhållna utdelningar		-	179
Provisionsintäkter	Not 5	199	232
Provisionskostnader	Not 5	-53	-97
Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde	Not 6	5	-16
Övriga rörelseintäkter	Not 7	120	146
Summa rörelseintäkter		5 637	5 569
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-234	-323
Övriga kostnader	Not 9	-301	-230
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-3 958	-4 090
Summa omkostnader		-4 493	-4 643
Kreditförluster, netto	Not 11	163	-1
Nedskrivning finansiella tillgångar		-	-107
Summa rörelsekostnader		-4 330	-4 751
Rörelseresultat		1 307	818
Bokslutsdispositioner	Not 12	-1 067	-2 312
Resultat före skatter		240	-1 494
Skatter	Not 25	-61	411
Årets resultat		179	-1 083

Totalresultat Moderbolaget

Moderbolaget mnkr		2011	2010
Årets resultat		179	-1 083
Övrigt totalresultat			
Kassaflödessäkringar		-34	-138
Instrument tillgängliga för försäljning		1	0
Årets omräkningsdifferens		7	-7
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		9	36
varav kassaflödessäkringar		9	36
Summa övrigt totalresultat		-17	-109
Årets totalresultat		162	-1 192

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av not 33.

Balansräkning Moderbolaget

Moderbolaget mnkr		2011	2010
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 13	283	46
Utlåning till allmänheten	Not 14	14 320	14 562
Aktier och andelar	Not 15	2	1
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 15	1 348	1 369
Immateriella tillgångar	Not 16	63	59
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 17	5	6
Leasingobjekt	Not 18	42 358	43 819
Aktuella skattefordringar		-	8
Uppskjutna skattefordringar	Not 25	-	0
Övriga tillgångar	Not 19	1 136	2 690
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 20	262	226
Summa tillgångar		59 777	62 786
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 21	26 724	30 951
Upplåning från allmänheten	Not 22	1 573	1 583
Aktuella skatteskulder		51	-
Uppskjutna skatteskulder	Not 25	81	90
Övriga skulder	Not 23	424	375
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 24	382	394
Summa skulder		29 235	33 393
Obeskattade reserver	Not 26	29 942	28 876
Aktiekapital		155	155
Andra fonder	Not 34	265	282
Balanserad vinst		1	1 163
Årets resultat		179	-1 083
Summa eget kapital		600	517
Summa skulder och eget kapital		59 777	62 786
POSTER INOM LINJEN			
Eventualförpliktelser	Not 27		
Åtaganden	Not 28	12 251	12 871

Förändring i eget kapital Moderbolaget

Moderbolaget 2010	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkrings-reserv ¹	Verkligt värdereserv ¹	Omräknings-reserv ¹	Balanserad vinst	
mnkr							
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

Moderbolaget 2011	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkrings-reserv ¹	Verkligt värdereserv ¹	Omräknings-reserv ¹	Balanserad vinst	
mnkr							
Ingående eget kapital 2011	155	34	253	1	-6	80	517
Årets resultat						179	179
Övrigt totalresultat			-24	1	6		-17
Årets totalresultat			-24	1	6	179	162
Utdelning						-79	-79
Utgående eget kapital 2011	155	34	229	2	0	180	600

¹⁾ ingår i fond för verkligt värde.

Ytterligare specifikation över förändringar i eget kapital framgår av not 34.

Kassaflödesanalys Moderbolaget

Moderbolaget mnkr	2011	2010
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	1 307	818
varav inbetalda räntor	1 167	998
varav utbetalda räntor	-1 089	-799
varav inbetalda utdelningar	0	180
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	57	68
Orealiserade värdeförändringar	4	-1
Av- och nedskrivningar	3 958	4 192
Betalda inkomstskatter	-3	-2
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder:		
Utlåning till kreditinstitut	-26	29
Utlåning till allmänheten	185	1 246
Leasingobjekt	-2 505	-1 344
Räntebärande värdepapper och aktier	-4	1
Skulder till kreditinstitut	-4 227	-5 111
Upplåning från allmänheten	-10	-135
Derivatinstrument, nettopositioner	-11	9
Övrigt	-47	-2 206
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 322	-2 436
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förändring aktier och andelar	27	-
Förändring materiella anläggningstillgångar	15	8
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-10	8
Kassaflöde från investeringsverksamhet	32	16
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetald utdelning	-79	-202
Erhållet koncernbidrag	1 580	2 615
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 501	2 413
ÅRETS KASSAFLÖDE	211	-7
Likvida medel vid årets början	71	83
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 322	-2 436
Kassaflöde från investeringsverksamhet	32	16
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 501	2 413
Kursdifferens i likvida medel	-1	-5
Likvida medel vid årets slut	281	71

Likvida medel definieras som 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 22 mars 2012 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 26 april 2012.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER M M

Ingen av de övriga förändringar i redovisningsregelverket som träder i kraft för tillämpning från och med 2011, har haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisade resultat eller finansiella ställning. Därmed är koncernens årsredovisning upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2010.

Kommande regelverksförändringar

Under 2011 har IASB gett ut tre nya standarder som rör koncernredovisningen: IFRS 10 Consolidated Financial Statements, IFRS 11 Joint arrangements och IFRS 12 Disclosures of Interest in Other Entities. Standarderna kommer att tillämpas från och med räkenskapsåret 2013 om EU godkänner dem för tillämpning. I och med de nya reglerna ersätts nuvarande bestämmelser om när ett företag ska konsolideras i koncernredovisningen i IAS 27 och SIC 12 med ett antal bedömningskriterier för när bestämmande inflytande över ett annat företag finns. Vår preliminära bedömning är att de företag som kommer att konsolideras i koncernredovisningen med tillämpning av de nya reglerna i allt väsentligt motsvarar de företag som konsolideras under dagens regelverk. Övriga förändringar i standarder eller tolkningsmeddelanden som antagits eller förväntas antas av EU för tillämpning från och med räkenskapsåret 2012 bedöms inte påverka koncernens finansiella rapporter i väsentlig utsträckning.

IASB arbetar för närvarande med ett antal omarbetningar av befintliga standarder. Av dessa omarbetningar förväntas IFRS 9 Finansiella instrument och IAS 17 leasingavtal få störst påverkan på Handelsbanken Finans finansiella rapportering.

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 redovisningsvaluta

Vid omräkning av utländska etablerings (däribland filialers) 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. KLASIFICERING 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 kategoriserar 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 realiserar 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 provisions-

nettot 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 utgångspunkt 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 ackumuleras i säkringsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av vinster och förluster på swappen redovisas i resultaträkningen. Mer information om kassaflödessäkringar 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 ackumuleras 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 definierats som finansiella leasingavtal. Sådana leasingavtal redovisas som utlåning i balansräkningen, initialt till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen. Erhållna leasingavgifter redovisas löpande som räntetäkter 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 realiserade värdeförändringar på derivat-instrument som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkkringar.

Reserv för verkligt värde

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

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven består av realiserade 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 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 räntenettet i resultaträkningen, med undantag från ränteflöden som härrör från finansiella instrument som är föremål för handel. I räntenettet redovisas även räntor hänförliga till derivatinstrument som säkrar poster vars ränteflöden redovisas i räntenettet. Utöver ränteintäkter och räntekostnader ingår i räntenettet 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 realiserade 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 räntenettet.
- Ineffektiv del av värdeförändringar på derivat som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkkringar.
- 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.

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 provas 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 de av verksamhetens tillgångar som hänför sig till goodwill 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

Med tillämpning från räkenskapsåret 2011 har ÅRL 5 kap reviderats. Det innebär att noten där personalkostnader specificeras inte längre kräver uppgift om sjukfrånvaro samt löner och andra ersättningar per respektive land.

Ingen av de övriga förändringar i redovisningsregelverket som träder i kraft för tillämpning från och med 2011, har haft någon väsentlig inverkan på moderbolagets redovisade resultat eller finansiella ställning. Därmed är moderbolagets årsredovisning upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2010.

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 planenligt 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

De finansiella marknaderna har varit under betydande stress under året. En bred förtroendekris gentemot skuldtungda länder och dess förmåga att sanera sina statsfinanser har spilt över till en generell förtroendekris för hela eurosysteemet. Det låga förtroendet gäller också vissa banker som har betydande exponeringar mot problemtyngda stater, vilket medfört svårigheter att få tillgång till nödvändig marknadsfinansiering. Till detta kommer en osäkerhet kring utformningen och förmågan inom bansektorn att hantera nya regelverksskrav, inom såväl likviditets- som kapitalkravsområdet. Handelsbanken har inga direkta exponeringar mot problemtyngda stater eller banker men påverkas naturligtvis av rådande omvärldsförutsättningar. Handelsbankens historiskt låga risktolerans, goda kapitalisering och starka likviditetssituation gör banken väl rustad att verka under dessa förutsättningar och har resurser att verka under betydligt svårare marknadsförutsättningar än de som varit under året.

Handelsbanken Finanskoncernen är en integrerad del av Handelsbankskoncernen (banken). Även om banken och därmed Handelsbanken Finans inte har några direkta exponeringar mot problemtyngda stater eller kreditinstitutioner är de rådande omvärldsförutsättningarna något som indirekt drabbar såväl bankens som Handelsbanken Finans kunder och därigenom Handelsbanken Finans. Däremot har inte lågkonjunkturen i sig förändrat vare sig bankens eller Handelsbanken Finans 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 Finans strikta förhållningssätt till risk innebär att Handelsbanken Finans 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.

Handelsbanken Finans är verksam i ett flertal länder och inom många olika områden. Därigenom uppkommer en rad olika risker som identifieras, mäts, analyseras och hanteras på ett systematiskt sätt. Likviditetssituationen planeras så att affärsverksamheten inte begränsas när störningar inträffar på de finansiella marknaderna.

RISKER I HANDELSBANKEN FINANS

Kreditrisk	Risken att Handelsbanken Finans ska drabbas av ekonomisk förlust som följd av att Handelsbanken Finans motparter inte kan fullgöra sina åtaganden.
Marknadsrisk	Risken som härrör från pris- och volatilitetsförändringar på de finansiella marknaderna.
Likviditetsrisk	Risken för att Handelsbanken Finans 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 risklagen.

Handelsbanken Finans riskhantering syftar till att säkerställa att Handelsbanken Finans 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 som beskriver hur olika risker skall hanteras och rapporteras. De policydokument som Handelsbanken Finans tillämpar följer motsvarande policys som gäller i banken. VD för Handelsbanken Finans utfärdar instruktioner för verksamheten utifrån de av styrelsen utfärdade policys.

Bankens Centrala Finansavdelning delegerar limiter för ränterisk, valutakursrisk och likviditetsrisk till Handelsbanken Finans, vilka fastställs i Handelsbanken Finans styrelse. Den oberoende riskkontrollen inom Handelsbanken Finans mäter, analyserar och rapporterar dessa risker dagligen till den Centrala riskkontrollen inom banken.

Den oberoende riskkontrollen på Handelsbanken Finans är föredragande i Handelsbanken Finans Riskkommitté. Riskkommittén består av affärsområdeschefen för Handelsbanken Direkt där Handelsbanken Finans ingår, VD för Handelsbanken Finans och Handelsbanken Finans ekonomichef. Förutom finansiella risker avrapporteras övriga frågor av riskkaraktär och Handelsbanken Finans risk- och kapitalsituation enligt Pelare II.

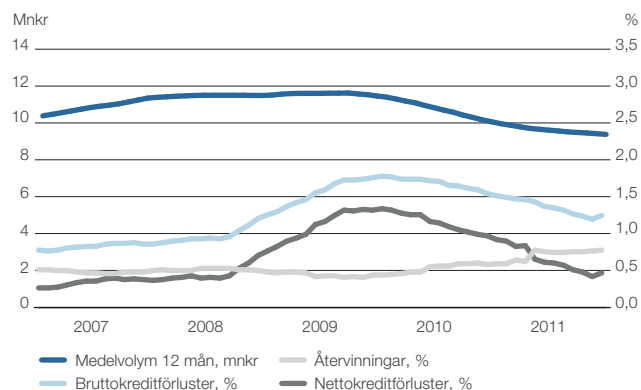
KREDITRISKER

Handelsbanken Finans kreditpolicy är fastställd i Handelsbanken Finans styrelse och bygger på kreditpolitik Handelsbankens Centralstyrelse fastställt. 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 centrala avdelningar inom Handelsbanken Finans biträder vid behov.

För krediter genererade från kontorsrörelsen har Handelsbanken Finans styrelse delegerat ansvaret för kreditbeslut till Handelsbankens kontor. Besluten följer av styrelsen fattade policy. För dessa krediter lämnas en intern garanti från Handelsbanken som per årsskiftet uppgick till 51 mdkr (53) av den totala utlåningen på 60 mdkr (62). Utöver dessa tillkommer interna garantier på beviljade kreditlöften om 4,8 mdkr (6). Totalt beviljade kreditlöften uppgick till 15 mdkr (16).

Kreditriskexponering mnkr	Koncernen	
	2011	2010
Utlåning till kreditinstitut	302	117
varav fordran på Handelsbanken	301	115
Utlåning till allmänheten	60 096	62 173
Aktier och andelar	2	1
Derivat	591	580
Övriga tillgångar	1 005	2 552
varav fordran på Handelsbanken	7	1 589
Kreditlöften	15 049	15 641
Totalt	77 045	81 064
Balansomslutning enligt BR	61 996	65 423
Differens	15 049	15 641

Krediter där Handelsbanken Finans bär risken (Handelsbanken Finans-risk) genereras i huvudsak av krediter inom säljfinansiering. En stor del av dessa krediter är kontokrediter. Av Handelsbanken Finans kort har merparten processats i Handelsbanken Finans egenutvecklade kredithanteringssystem. Kredithanteringssystemet uppvisar stor stabilitet och är en viktig faktor för att uppnå låga kreditförluster. Kreditförlusternas andel av utlåningen, för de krediter där Handelsbanken Finans har kreditrisken, visas i diagrammet nedan.



Fördelningen av kreditportföljer för Handelsbanken Finans-risk vad avser Land respektive Motpartstyp ser ut enligt följande (mdkr).

Fördelning per land On-balance, mdkr	2011	2010
Sverige	6,0	6,1
Danmark	1,0	1,1
Norge	0,1	0,2
Finland	1,9	1,6
Summa	9,0	9,0

Fördelning per land Off-balance, mdkr	2011	2010
Sverige	7,4	6,5
Danmark	-	0,4
Norge	-	0,0
Finland	2,8	2,6
Summa	10,2	9,4

Vid årsskiftet var fördelningen av kreditportföljen för Handelsbanken Finans-risk efter motpartstyperna privat och företag 8,7 mdkr (8,6) respektive 0,3 mdkr (0,4). Kreditlöftesvolymerna var vid samma tidpunkt 10,1 mdkr (9,4) för privatkunder och 0,0 mdkr (0,0) för företag.

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

Hur banken och Handelsbanken Finans 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 IRK-metoden för beräkning av det legala kapitalkravet. Internrevisionen granskar regelbundet riskklassificeringssystemet och dess användning.

SÄKERHETER

När banken och Handelsbanken Finans 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 Handelsbanken Finans 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 allvariga betalningssvårigheter inriktas värderingen av säkerheter på det värde de förväntas ha vid en obeståndssituation. För vissa typer av tillgångar kan värdet påverkas avsevärt från perioden före och vid en framtvingad försäljning.

UPPLÅNING OCH FINANSIELLA RISKER

Finansieringen av verksamheten i Handelsbanken är centraliserad till den Centrala Finansavdelningen, vilket även gäller för Handelsbanken Finans verksamhet. Ett fåtal affärer har finansierats av andra motparter än banken. Finansiella risker inkluderar ränte-, likviditets- samt valutakursrisker.

Ränterisk

Ränterisken i Handelsbanken Finans mäts och limiteras som absolutsumman på verkligt värde vid ett kraftigt momentant parallellskift av samtliga räntor. Detta riskmått omfattar såväl marknadsvärderade som icke marknadsvärderade räntebärande poster och är därför inte lämpligt för att bedöma effekter på balans- och resultaträkningen. Det tar inte hänsyn till det egna kapital som Handelsbanken Finans håller och beaktar inte heller bankens möjligheter att anpassa sig till förändrade räntenivåer. Den ränterisk som mäts och rapporteras inom Handelsbanken Finans skapas främst av de ränteswappar som Handelsbanken Finans använder sig av för att reducera volatiliteten i avkastningen på de strukturerade leasingavtal som finns i Handelsbanken Finans. Dessa swapavtal görs uteslutande med Handelsbanken som motpart, vilka i sin tur hedgas mot en extern motpart.

Ränterisken per den 31 december 2011 uppgick till 121 mdkr (172).

Ränterisken i de swapavtal som finns gentemot banken uppgick vid samma tidpunkt till 120 mdkr (176).

Likviditetsrisk

Handelsbankens Centrala Finansavdelningen har det övergripande ansvaret för koncernens likviditet och upplåning. Likviditetsriskhanteringen är helt centraliserad Handelsbankskoncernen i en i övrigt decentraliserad affärsmodell. Grundförutsättningen för upplåningsverksamheten är att den ska främja en långsiktig stabil vinsttillväxt genom att begränsa marknads- och likviditetsriskerna. Det sker genom att matcha kassaflöden mellan upplåningen och utlåningen. Bankens minimerar på det sättet de ekonomiska riskerna i upplåningen och kan därmed bestämma stabila och långsiktiga internräntor till de affärsdrivande enheterna. Internräntorna speglar likviditetsrisken och kostnaden för att hålla erforderliga likviditetsreserver. Handelsbanken Finans är ansvarig för hur likviditetskostnaderna hanteras gentemot kunderna.

Likviditeten planeras för att Handelsbanken och därmed Handelsbanken Finans ska kunna klara sig under minst en tolv månadersperiod utan att låna nya pengar på de finansiella marknaderna. Handelsbanken håller dessutom erforderliga likviditetsreserver för Handelsbanken Finans räkning för att säkerställa tillgång till likviditet även vid mycket negativa scenarier. Likviditetsrisken mäts och limiteras med gapanalys av kassaflöden för olika löptider och samtliga valutor, där limiten anger det högsta ackumulerade likviditetsunderskott Handelsbanken Finans får ha i givna tidsperioder.

Räntebindningstabell

Räntebindningstider för tillgångar och skulder, 31 december 2011						
Koncernen	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	301	-	-	1	-	302
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	51 648	513	793	1 182	5 960	60 096
Summa räntebärande tillgångar	51 949	513	793	1 183	5 960	60 398
Skulder till kreditinstitut	19 939	157	1 334	1 271	5 957	28 658
Upplåning från allmänheten	1 573	-	-	-	-	1 573
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-
Summa räntebärande skulder	21 512	157	1 334	1 271	5 957	30 231
Poster utanför balansräkningen, netto	-4 000	-	-	4 000	-	-
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	26 437	356	-541	3 912	3	30 167
Kumulativ differens	26 437	26 793	26 252	30 164	30 167	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	43%	43%	42%	49%	49%	
Moderbolaget						
Koncernen	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	281	-	-	2	-	283
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	48 791	216	716	995	5 960	56 678
Summa tillgångar	49 072	216	716	997	5 960	56 961
Skulder till kreditinstitut	18 435	45	1 207	1 080	5 957	26 724
Upplåning från allmänheten	1 573	-	-	-	-	1 573
Summa skulder	20 008	45	1 207	1 080	5 957	28 297
Poster utanför balansräkningen, netto	-4 000	-	-	4 000	-	0
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	25 064	171	-491	3 917	3	28 664
Kumulativ differens	25 064	25 235	24 744	28 661	28 664	
Kumulativ differens i procent av totala tillgångar	42%	42%	41%	48%	48%	

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						
Koncernen	–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%	

Valutakursrisk

Handelsbanken Finans har hemmamarknader utanför Sverige och dessutom verksamhet i ett antal andra länder. Därigenom uppkommer en indirekt valutaexponering av strukturell natur då koncernens räkenskaper är uttryckta i svenska kronor. Den strukturella risken minimeras genom att tillgångar och skulder i möjligaste mån matchas i samma valuta. De valutakursförändringar som påverkar Handelsbanken Finans egna kapital framgår i not 34, Specifikation av förändringar i eget kapital, i Årsredovisningen. En viss valutaexponering uppstår även i den löpande verksamheten. Denna valutakurs risk mäts och limiteras med positionslimiter. Vid årsskiftet uppgick den aggregerade nettopositionen till 0,2 mnkr (26,3). Valutakursrisken i Handelsbanken Finans är inte beroende av trendutvecklingen av en enskild valuta eller grupp av valutor, då positionerna är mycket korta och uppkommer i hanteringen av kunddrivna flöden.

Den samlade valutakursrisken var -0,00 mnkr (-0,21), mått som en påverkan på Handelsbanken Finans resultat vid en momentan förändring av kronan med 5 procent mot samtliga valutor där positioner finns. Känsligheten vid en kronförändring i någon enskild valuta var i storleksordning inte nämnvärt större än den samlade valutakursrisken. Valutakursrisker minimeras genom att villkoren i utlåningen i huvudsak motsvarar villkoren i upplåningen. För uppgift om valutariskexponeringar, se not 31.

HELTÄCKANDE RISKHANTERING GENOM MODELLEN FÖR EKONOMISKT KAPITAL

Handelsbanken Finans 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).

Beräkningen av ekonomiskt kapital görs med ett års tidshorisont och en konfidensnivå som bestäms av styrelsen. Handelsbanken Finans beräknar ekonomiskt kapital på 99,97 procents konfidensnivå, vilket är samma som 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. Styrelsen har beslutat att relationen mellan AFR och kapitalbehovet beräknat enligt EC ska uppgå till minst 120 procent.

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

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

KAPITALPLANERING

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

För övrig information kring risk- och kapitalhantering inom Handelsbankskoncernen hänvisas till Handelsbankens årsredovisning 2011.

OPERATIVA RISKER

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

Identifiering, styrning och kontroll av operativa risker är en tydlig och integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i Handelsbanken Finans. Handelsbanken Finans decentraliserade arbetssätt främjar en kostnadsmedvetenhet som medför vaksamhet mot potentiella förlustrisker i dagliga rutiner.

För att underlätta identifiering, mätning och hantering av operativa risker har Handelsbanken Finans ett särskilt rapporteringssystem för operativa incidenter och förluster. Som ett komplement till den löpande kontrollen av operativa risker utför alla huvudavdelningar återkommande en självvärdering 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 Handelsbanken Finans-koncernen.

Belopp i mnkr där ej annat anges.

NOT 3 Ränteintäkter och räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
RÄNTEINTÄKTER				
Kreditinstitut	3	5	2	3
Allmänheten	2 320	1 736	776	592
Säkringsredovisade derivat	329	256	329	256
Övriga ränteintäkter	74	100	71	95
Summa	2 726	2 097	1 178	946
RÄNTEKOSTNADER				
Kreditinstitut	-873	-745	-829	-691
Allmänheten	-102	-83	-102	-83
Säkringsredovisade derivat	-166	-45	-166	-45
Övriga räntekostnader	-14	-6	-13	-6
Summa	-1 155	-879	-1 110	-825
Medelränta utlåning allmänheten	3,8%	2,7%	5,4%	4,0%
Räntenetto (Ränteintäkter+leasingintäkter-räntekostnader-leasingavskrivningar)	1 571	1 218	1 414	1 043
Räntemarginal	2,6%	1,9%	2,5%	1,7%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	383	307	332	259
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-884	-742	-840	-689

Inkluderar ränteintäkter på osäkra fordringar 8 mnkr (13). Totala ränteintäkter i koncernen på tillgångar bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 2 397 mnkr (1 841). Totala räntekostnader på skulder bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 975 mnkr (828).

NOT 4 Leasingintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Leasingintäkter brutto	-	-	5 298	5 004
Leasingavskrivningar enligt plan	-	-	-3 951	-4 082
Summa leasingnetto	-	-	1 347	922
Varav erhållna från koncernföretag			51	46

Leasingavskrivningar redovisas under noten Av- och nedskrivningar not 10.

NOT 5 Provisionsintäkter och provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
PROVISIONSINTÄKTER				
Betalningsprovisioner	10	22	6	11
Utlåningsprovisioner	274	277	152	147
Leasingprovisioner	27	36	22	30
Övriga provisioner	19	59	19	44
Summa provisionsintäkter	330	394	199	232
Varav erhållna från koncernföretag	18	74	18	50
PROVISIONSKOSTNADER				
Betalningsprovisioner	-24	-52	-10	-16
Utlåningsprovisioner	0	-50	0	-33
Leasingprovisioner	-23	-11	-23	-10
Övriga provisioner	-24	-39	-20	-38
Summa provisionskostnader	-71	-152	-53	-97
Varav betalda till koncernföretag	-24	-115	-19	-72
Provisionsnetto	259	242	146	135

NOT 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Ineffektivitet på kassaflödessäkringar	-4	1	-4	1
Kursdifferens på säkring av utländsk nettoinvestering	-	4	-	4
Lån och fordringar till upplupet anskaffningsvärde	-	5	-	5
Trading	1	-29	5	-26
Likvidation Spartacus	-	-	4	-
Summa	-3	-19	5	-16

NOT 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Hyresintäkter	1	1	1	1
Sålda tjänster	83	106	99	120
Övriga rörelseintäkter	32	36	20	25
Summa	116	143	120	146
Varav erhållna från koncernföretag	87	109	102	124

NOT 8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Löner och arvoden	-182	-228	-140	-184
Sociala avgifter	-45	-62	-42	-59
Pensionskostnader ¹⁾	-25	-35	-18	-26
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-38	-58	-31	-50
Andra personalkostnader	-4	-5	-3	-4
Summa	-294	-388	-234	-323

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Löner och andra ersättningar				
Styrelse, VD, Övriga ledande befattningshavare	-12	-20	-8	-15
Övriga	-170	-208	-132	-169
Totalt	-182	-228	-140	-184

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Antal anställda (medeltal under året)				
Sverige	258	330	258	330
Finland	79	83	0	0
Danmark	25	26	25	26
Norge	5	19	0	15
England	6	6	6	6
Polen	1	2	1	2
Kina	2	2	-	-
Summa	376	468	290	379

NOT 8 Forts.

Fördelning män/kvinnor (medeltal under året) Koncernen	2011		2010	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	114	144	136	194
Finland	38	41	41	42
Danmark	12	13	13	13
Norge	2	3	11	8
England	4	2	4	2
Polen	1	-	1	1
Kina	1	1	1	1
Summa	172	204	207	261

Fördelning män/kvinnor (medeltal under året) Moderbolaget	2011		2010	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	114	144	136	194
Finland	-	-	-	-
Danmark	12	13	13	13
Norge	-	-	9	6
England	4	2	4	2
Polen	1	-	1	1
Summa	131	159	163	216

Könsfördelning %	Koncernen		Moderbolaget	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelse	80	20	80	20
VD	0	100	0	100
Övriga ledande befattningshavare	77	23	80	20

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar

Villkor: Det finns inga avtal i Handelsbanken Finans om avgångsvederlag. Handelsbanken Finans verkställande direktör har 65 års pensionsålder. Ålderspension utgår med 10 procent av årslönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp. Härutöver tillkommer pension enligt allmän försäkring. På lönedel mellan 7,5–20 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 65 procent av slutlönen och mellan 20–30 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 32,5 procent av slutlönen. Utöver det tillkommer BTPK premie om två procent upp till 30 inkomstbasbelopp. 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 1,8 miljoner kronor (4,1) till verkställande direktör, varav övriga förmåner 0,1 miljoner kronor (0,2). Till övriga ledande befattningshavare 10 st (12) har ersättningar och övriga förmåner utgått med 10,8 miljoner kronor (14,8), varav övriga förmåner utgör 0,9 miljoner kronor (0,8). I koncernen finns ytterligare två nyckelpersoner i ledande ställning som dock har sin anställning i Handelsbanken. Ersättningar avseende dessa ingår inte här. Röriga ersättningar utgår ej.

Pensioner: Av koncernens pensionskostnad avser 0,9 miljoner kronor (3,1) verkställande direktör och 2,4 miljoner kronor (3,5) övriga ledande befattningshavare 12 st (14).

Erlagd pensionspremie avser till SHB Pensionskassa försäkringsförening inbetald premie för avtalsenlig pensionsförsäkring. Pensionen till de anställda är förmånsbestämd men bolaget har inga förpliktelser då premier betalas till Pensionskassan som i sin tur har en garanti från Handelsbanken. Därav redovisas bolagets pensionsplan som avgiftsbestämd.

Styrelseledamöter

Styrelseledamöter som är anställda i Handelsbanken Finans erhåller ersättning och pensionsförmåner med anledning av sin anställning. Inga ytterligare ersättningar eller pensioner utgår på grund av styrelseuppdrag.

Lån till ledande befattningshavare

Inga lån till ledande befattningshavare finns.

NOT 9 Övriga administrationskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Lokalkostnader	-33	-34	-28	-29
Datakostnader	-121	-119	-102	-101
Kommunikationskostnader	-24	-30	-20	-19
Rese- och marknadsföringskostnader	-39	-34	-32	-27
Köpta tjänster	-39	-25	-33	-19
Materialanskaffning	-5	-11	-2	-3
Andra omkostnader	-86	-41	-84	-32
Summa	-347	-294	-301	-230

Revisionskostnader	Koncernen				Moderbolaget			
	Revision		Konsultation		Revision		Konsultation	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Externrevision								
KPMG AB	-0,8	-1,0	-	-	-0,5	-0,4	-	-
Internrevision	-1,4	-1,6	-	-	-1,1	-1,4	-	-

NOT 10 Av- och nedskrivningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Inventarier	-3	-4	-1	-2
Leasingobjekt	-	-	-3 951	-4 082
Goodwill	-	-	-6	-6
Övriga av- och nedskrivningar	0	-1	0	0
Summa	-3	-5	-3 958	-4 090

NOT 11 Kreditförluster, utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Specifik reservering för individuellt värderade fordringar				
Årets reservering	-23	-25	-22	-24
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	12	8	12	8
Summa	-11	-17	-10	-16
Gruppvis reservering				
Årets gruppvisa reservering för homogena lånefordringar	-73	-105	-43	-49
Återfört tidigare gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar	-	-	-	-
Återfört tidigare gruppvis reservering för homogena grupper av lånefordringar	29	17	12	6
Summa	-44	-88	-31	-43
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-103	-120	-68	-84
Utnyttjad andel av tidigare individuella reserveringar	13	19	13	19
Utnyttjad andel av tidigare gruppvisa reserveringar	74	90	39	56
Återvinningar	228	74	220	67
Summa	212	63	204	58
Kreditförluster, netto	157	-42	163	-1

I återvinningar ingår beräkningar på återvinningar i efterbevakningsstocken. Under år 2011 har en ny bedömning gjorts av en stock med avskrivna fordringar vilket medfört en engångseffekt om 131 mnkr.

Kreditförlusterna har påverkats positivt med 33 mnkr år 2011 avseende nuvärdesberäkning av en stock som tidigare bokförts i Handelsbanken.

Återvinningarna har också påverkats positivt med 43 mnkr varav 34 mnkr har flyttats från räntenetto och 9 mnkr från provisionsnetto. Jämförelsetalen för år 2010 har justerats för att uppnå jämförbarhet mellan åren.

NOT 11 Forts.

Koncernen 2011	Reserv för individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis reserv individu- ellt värderade lånefordringar	Reserv grupp- vis värderade homogena lånefordringar
Reserv för osäkra lånefordringar vid årets ingång	59	-	145
Årets reservering	23	-	73
Återfört från tidigare reserveringar	-12	-	-29
Utnyttjat för konstaterade förluster	-13	-	-74
Valutakursdifferens	0	-	0
Reserv för osäkra lånefordringar vid årets utgång	57	-	115

Koncernen 2010	Reserv för individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis reserv individu- ellt 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

Osäkra fordringar m m Utlåning till kreditinstitut, allmänheten, leasingobjekt samt övriga tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Osäkra fordringar	302	444	161	270
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-57	-59	-56	-58
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-115	-145	-55	-63
Osäkra fordringar, netto	130	240	50	149
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	57,1%	46,1%	68,8%	44,8%
Andel osäkra fordringar	0,22%	0,38%	0,09%	0,26%

Omstrukturerade samt omklassificerade lånefordringars bokförda värde	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Omstrukturerade lånefordringar före omstrukturering	3	2	3	2
Omstrukturerade lånefordringar efter omstrukturering	3	2	3	2
Osäkra lånefordringar som under perioden återfått status av normal fordran	0	0	0	0

Osäkra lånefordringar fördelade på kategorier	Oreglerade Fordringar	Osäkra brutto	Reserv		Osäkra netto
			Gruppvis	Individuell	
Byggnadsverksamhet	-	-	-	-	-
Fastighetsförvaltning	2	2	-	-2	-
Handel	5	3	-	-2	1
Hotell och restaurang	0	0	-	0	0
Jordbruk, jakt, skogsbruk	7	10	-	-9	1
Privatpersoner	338	268	-115	-35	118
Tillverkningsindustri	8	8	-	-1	7
Transport	-	-	-	-	-
Övrigt	12	11	-	-8	3
Total	372	302	-115	-57	130

NOT 12 Bokslutsdispositioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Avskrivningar utöver plan, inkråmsgoodwill			-2	-5
Återläggning avskrivning över plan, inkråmsgoodwill			2	3
Återläggning avskrivning över plan, leasing			11	-
Avskrivningar utöver plan, leasingobjekt			-1 078	-2 310
Summa			-1 067	-2 312

NOT 13 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Banker i svenska kronor	197	1	197	1
Banker i utländsk valuta	105	116	86	45
Summa	302	117	283	46
Varav anläggningstillgångar	302	117	283	46
Varav fordringar på koncernföretag	301	115	283	46
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	100	79	81	41
Återstående löptid om högst tre månader	201	36	201	3
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	1	1	1	1
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	0	1	0	1
Summa	302	117	283	46

NOT 14 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Allmänheten svenska kronor	46 088	47 231	13 232	13 328
Allmänheten utländsk valuta	14 180	15 147	1 179	1 336
Summa	60 268	62 378	14 411	14 664
Sannolika kreditförluster	-172	-205	-91	-102
Summa utlåning till allmänheten	60 096	62 173	14 320	14 562
Varav anläggningstillgångar	60 079	62 142	14 320	14 562
Varav omsättningstillgångar	17	31	-	-
Återtagen egendom	17	31	-	-
Varav reservering för sannolika förluster	0	0	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	17	31	-	-
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	27	17	-	9
Återstående löptid om högst tre månader	2 592	3 766	1 101	1 681
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	8 302	8 559	3 011	3 370
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	22 529	21 543	7 600	7 195
Återstående löptid längre än fem år	26 646	28 288	2 608	2 307
Summa	60 096	62 173	14 320	14 562

**Uppgift om bruttoinvestering och nuvärdet av fordran
avseende framtida minimileaseavgifter**

Koncernen	2011	2010
Bruttoinvestering	52 142	51 413
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen	46 485	47 117

NOT 14 Forts.**Fördelning av bruttoinvestering och minimileaseavgifter på förfallotidpunkter**

Koncernen	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	5 950	17 416	28 776	52 142
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	5 891	16 528	24 066	46 485

Ej intjänade finansiella intäkter 5 657 (4 296)**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 21,1 mnkr (20,2)

Variabel del av leasingavgifter som ingår i periodens resultat

Uppgår till 729 mnkr (489) beroende på det högre ränteläge som förevarit under år 2011 jämfört med år 2010.

Väsentliga leasingavtal

Vid utgången av året fanns i koncernen sex leasingengagemang som enskilt hade ett bokfört värde överstigande 1 mdkr. Totalt värde på dessa var 20,6 mdkr (22,5) vilket motsvarar 34,2 procent av koncernens totala kreditvolym per 31 december 2011. Det enskilt största engagemanget hade ett bokfört värde på 9,2 mdkr (9,6). Genomsnittlig återstående löptid var 10,3 år (11). Engagemangen riktar sig mot branscherna transport och energi.

NOT 15 Aktier och andelar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Aktier och andelar				
Andra aktier och andelar	2	1	2	1
Aktier i koncernföretag				
Aktier svenska kreditinstitut			0	0
Aktier utländska kreditinstitut			1 276	1 276
Aktier i övriga utländska dotterbolag			72	93
Summa aktier i koncernföretag			1 348	1 369
Varav anläggningstillgångar			1 348	1 369

Aktier i koncernföretag	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde	
			2011	2010
Utländska kreditinstitut				
Handelsbanken Rahoitus Oyj (Helsingfors) 0112308-8	37 265 710	100	1 276	1 276
Övriga utländska dotterföretag				
Kredit Inkasso AS (Fredrikstad) 955074203	750	100	13	13
Spartacus A/S (Ikast) 70913313	-	-	-	21
Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Company Ltd 310101717882194	-	100	59	59
Övriga svenska dotterföretag				
Kredit-Inkasso AB (Stockholm) 556069-3185	3 000	100	0	0
Summa			1 348	1 369

Spartacus A/S har under 2011 likviderats.

NOT 16 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Goodwill				
Anskaffningsvärde	69	69	91	91
Anskaffningsvärde tillkommande	-	-	-	-
Summa anskaffningsvärde	69	69	91	91
Ackumulerade avskrivningar vid ingången av året	-	-	-26	-20
Årets avskrivningar	-	-	-6	-6
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-	-	-32	-26
Valutaeffekt	-1	0	-7	-7
Utgående restvärde	68	69	52	58
Internt utvecklad programvara				
Anskaffningsvärde	1	1	1	0
Anskaffningsvärde tillkommande	10	1	10	1
Årets avskrivningar	0	-1	0	-
Utgående restvärde	11	1	11	1
Varav anläggningstillgångar	79	70	63	59

Avskrivningar

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

	Koncernen	Moderbolaget
Inkrämsgoodwill	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 kassagererande 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 kassagererande 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.

Prognostiserade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 8,4 procent före skatt. Metoden för uppskattning av diskonteringsränta har ändrats under räkenskapsåret. Tidigare har uppskattningen baserats på koncernens genomsnittliga kapitalkostnad före skatt. Vid fjolårets nedskrivningsprövning uppgick diskonteringsräntan till 3,9 procent. 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	
	2011	2010	2011	2010
Anskaffningsvärde, ingående	30	50	12	27
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	8	5	3	3
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-8	-25	-4	-18
Summa anskaffningsvärde	30	30	11	12
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-19	-36	-6	-18
Årets avskrivningar	-3	-4	-1	-2
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	3	21	1	14
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-19	-19	-6	-6
Planenligt restvärde	11	11	5	6
Varav anläggningstillgångar	11	11	5	6

NOT 18 Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Anskaffningsvärde, ingående	-	-	56 168	58 041
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	-	-	2 986	4 884
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-	-	-3 559	-6 757
Summa anskaffningsvärde	-	-	55 595	56 168
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-	-	-12 348	-11 476
Årets avskrivningar	-	-	-3 951	-4 082
Årets nedskrivningar	-	-	-	-
Akkumulerade nedskrivningar, ingående	-	-	-25	-25
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	-	-	3 087	3 234
Summa avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-13 237	-12 349
Planenligt restvärde	-	-	42 358	43 819
Varav anläggningstillgångar	-	-	42 341	43 788
Varav omsättningstillgångar	-	-	17	31
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	-	-	-29 909	-28 842
Nettovärde efter avskrivningar utöver plan	-	-	12 449	14 977
Återtagen egendom	-	-	17	31
Varav reservering för sannolika förluster	-	-	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	-	-	17	31

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 1 329 mnkr (2 445). För ytterligare information hänvisas till not 14.

NOT 19 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Kundfordringar	496	472	489	466
Fordran på moderbolag, koncernbidrag	0	1 580	0	1 580
Derivatinstrument	591	580	591	580
Övrigt	57	65	56	64
Summa	1 144	2 697	1 136	2 690
Varav omsättningstillgångar	1 144	2 697	1 136	2 690

För ytterligare information om derivatinstrument hänvisas till not 32.

NOT 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Upplupna ränteintäkter	232	219	211	197
Övriga upplupna intäkter	110	80	39	18
Förutbetalda kostnader	13	11	12	11
Summa	355	310	262	226

NOT 21 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Banker i svenska kronor	7 818	11 227	7 845	11 253
Banker i utländsk valuta	14 176	15 234	12 214	12 772
Övriga kreditinstitut i svenska kronor	6 664	6 917	6 665	6 916
Övriga kreditinstitut i utländsk valuta	-	-	-	10
Summa	28 658	33 378	26 724	30 951
Varav till koncernföretag	21 302	25 751	19 368	23 325
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	73	78	73	66
Återstående löptid om högst tre månader	13 177	16 600	11 673	15 047
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	1 996	1 949	1 756	1 424
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	2 814	3 776	2 624	3 439
Återstående löptid längre än fem år	10 598	10 975	10 598	10 975
Summa	28 658	33 378	26 724	30 951

NOT 22 Upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Upplåning från allmänheten i svenska kronor	1 573	1 583	1 573	1 583
Summa	1 573	1 583	1 573	1 583
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	2	-	2	-
Återstående löptid om högst tre månader	14	177	14	177
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	16	14	16	14
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	205	159	205	159
Återstående löptid längre än fem år	1 336	1 233	1 336	1 233
Summa	1 573	1 583	1 573	1 583

NOT 23 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Leverantörsskulder	203	240	195	232
Övrigt	248	185	229	143
Summa	451	425	424	375

NOT 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Upplupna räntekostnader	291	269	280	258
Övriga upplupna kostnader	115	140	49	71
Förutbetalda intäkter	56	68	53	65
Summa	462	477	382	394

NOT 25 Skatter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Uppskjutna skatter				
Uppskjutna skattefordringar				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	-	-	-	-
Övrigt	7	8	-	0
Summa	7	8	-	0
Uppskjutna skatteskulder				
Utlåning till allmänheten (leasing)	7 866	7 585	-	-
Derivatinstrument	82	90	81	90
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	7	7	-	-
Inkråmsgoodwill	9	9	-	-
Summa	7 964	7 691	81	90
Netto uppskjutna skatteskulder	7 957	7 683	81	90

Koncernen	Ingående balans	Redo-visat över resultat-räkningen	Redo-visat i Övrigt total-resultat	Utgående balans
Förändring av uppskjutna skatter 2011				
Utlåning till allmänheten (leasing)	7 585	281	-	7 866
Derivatinstrument	90	-	-8	82
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	7	-	0	7
Inkråmsgoodwill	9	0	-	9
Övrigt	-8	1	0	-7
Netto	7 683	282	-8	7 957

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Redovisad skatt i resultaträkningen				
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-101	-32	-61	-4
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	1	0	-1
Skatteeffekt av erhållet koncernbidrag	-	416	-	416
Uppskjuten skatt				
Förändringar i temporära skillnader	-281	-609	-	-
Summa	-382	-224	-61	411
Nominell skattesats i Sverige, %	26,3	26,3	26,3	26,3
Avvikelser				
Ej skattepliktig utdelning	-	-	-	3,1
Skatt avseende tidigare år	0,0	0,2	-0,1	-0,1
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	-0,1	-0,1	-0,7	0,1
Ej skattepliktig nedskrivning aktier i dotterföretag	-	-	-	-1,9
Effekter av utländska skatter och övrigt	0,0	-0,2	-	-
Effektiv skattesats, %	26,2	26,2	25,5	27,5

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	
	2011	2010
Akkumulerade avskrivningar utöver plan		
Leasingobjekt	29 909	28 843
Inkråmsgoodwill	33	33
Summa	29 942	28 876

NOT 27 Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Eventualförpliktsen är hänförlig till mervärdesskatt och uppgår till 8 mnkr (45), som vid ett negativt utfall skulle ge koncernen en motsvarande kostnad. Den sammanlagda eventualtillgången uppgår till 0 mnkr (8). Det minskade beloppen såväl vad avser eventualförpliktsen som eventualtillgång mellan åren beror på att beloppen resultatförts.

NOT 28 Övriga åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Kreditlöften	5 276	6 596	4 965	6 307
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	9 773	9 045	7 221	6 493
Övriga åtaganden	65	71	65	71
Summa	15 114	15 712	12 251	12 871

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
2012	19	-	19	-
2013	17	-	17	-
2014	13	-	13	-
2015	-	-	-	-
2016	-	-	-	-
Summa	49	-	49	-

NOT 29 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2011	Värderat till verkligt värde i RR Trading	Derivat identifierat som säkrings- instrument	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mnkr							
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut			302			302	302
Utlåning till allmänheten			60 096			60 096	62 744
Aktier och andelar				2		2	2
Övriga tillgångar		591	553			1 144	1 144
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			355			355	355
Summa finansiella tillgångar	-	591	61 305	2	-	61 898	64 546
Icke finansiella tillgångar						98	
Summa tillgångar						61 996	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					28 658	28 658	28 705
Upplåning från allmänheten					1 573	1 573	1 574
Övriga skulder					451	451	451
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					462	462	462
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	31 144	31 144	31 192
Icke finansiella skulder						8 016	
Summa skulder						39 160	

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 tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
mnkr							
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut			117			117	117
Utlåning till allmänheten			62 173			62 173	63 555
Aktier och andelar				1		1	1
Övriga tillgångar		580	2 117			2 697	2 697
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			310			310	310
Summa finansiella tillgångar	-	580	64 717	1	-	65 298	66 680
Icke finansiella tillgångar						125	
Summa tillgångar						65 423	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut					33 378	33 378	33 477
Upplåning från allmänheten					1 583	1 583	1 585
Övriga skulder					425	425	425
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					477	477	477
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	35 863	35 863	35 964
Icke finansiella skulder						7 692	
Summa skulder						43 555	

Poster värderade till verkligt värde består av instrument för vilka det finns noterade priser på en aktiv marknad. Instrument som säkringsredovisas omfattas inte av verkligt värde hierarkin. För mer information om derivat se not 32.

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 ränteomsättning 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 mättdpunkten.

NOT 30 Intäkternas geografiska fördelning

2011 Koncernen	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Kina	Totalt
Ränteintäkter	2 233	71	286	108	20	3	5	2 726
Provisionsintäkter	174	24	132	0	0	0	-	330
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6	4	-	-	-	0	-1	-3
Övriga rörelseintäkter	87	5	4	20	-	-	-	116
Summa	2 488	104	422	128	20	3	4	3 169

2011 Moderbolaget	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Totalt
Ränteintäkter	1 109	42	7	2	18	-	1 178
Leasingintäkter	4 045	212	346	654	17	24	5 298
Provisionsintäkter	174	24	1	0	0	0	199
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	4	-	-	-	0	5
Övriga rörelseintäkter	104	5	0	11	0	-	120
Summa	5 433	287	354	667	35	24	6 800

2010 Koncernen	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Kina	Totalt
Ränteintäkter	1 565	84	284	132	26	3	3	2 097
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	-	-	-26	-	0	-3	-19
Provisionsintäkter	183	18	190	1	1	1	-	394
Övriga rörelseintäkter	110	3	3	27	-	-	-	143
Summa	1 868	105	477	134	27	4	0	2 615

2010 Moderbolaget	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Totalt
Ränteintäkter	845	39	16	23	23	0	946
Leasingintäkter	3 721	288	254	686	31	24	5 004
Provisionsintäkter	183	18	28	1	1	1	232
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	-	-	-26	-	0	-16
Övriga rörelseintäkter	125	3	-	18	-	-	146
Summa	4 884	348	298	702	55	25	6 312

NOT 31 Tillgångar och skulder i utländsk valuta

2011 Koncernen	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	4	0	13	86	-	2	105
Utlåning till allmänheten	60	10 206	1 338	2 105	370	101	14 180
Övriga tillgångar	2	252	83	40	1	5	383
Summa tillgångar	66	10 458	1 434	2 231	371	108	14 668
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	60	10 137	1 385	2 105	371	118	14 176
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	181	49	122	0	-12	340
Summa skulder och eget kapital	60	10 318	1 434	2 227	371	106	14 516
Nettoposition i valuta	6	140	0	4	0	2	152

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

Nettopositioner kommer till största delen av upparbetade vinster i utländska dotterföretag.

NOT 32 Derivatinstrument

Marknadsvärden	Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Derivat för kassa-flödessäkringar						
Ränteswappar	-13 815	-17 579	591	580	-	-
Förfalloanalys derivat	upp till 1 år		mer än 1 år upp till 5 år		mer än 5 år	
Nominellt belopp/löptid	4 202		9 613		-	
Väntade kassaflöden/löptid	260		7 231		-	

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, dvs motsvaras av kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Vid årets slut uppgick säkringsreserven till 229 mnkr (253) efter avdrag för uppskjuten skatt. Ineffektivitet i säkringarna har påverkat resultaträkningen med -3,7 mnkr (1,0).

För information om klassificering och värdering av derivat hänvisas till not 29.

NOT 33 Omklassificeringar till resultaträkningen

mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Omklassificeringar från omräkningsreserven	4	0	0	0
Omklassificerad skatt varav omräkningsreserv	0	0	0	0
Summa omklassificeringsjusteringar	4	0	0	0

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

Koncernen

Säkringsreserv

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

Förändring av säkringsreserv		Koncernen	
mnkr		2011	2010
Säkringsreserv vid årets ingång		253	355
Realiserade värdeförändringar under året		-27	-101
Redovisat i resultaträkningen till följd av ineffektivitet		3	-1
Säkringsreserv vid årets utgång		229	253

Verkligt värdereserv

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

Specifikation av instrument tillgängliga för försäljning (belopp efter skatt)		Koncernen	
mnkr		2011	2010
Verkligt värde vid årets ingång		1	1
Realiserad marknadsvärdeförändring under året		1	0
Säkringsreserv vid årets utgång		2	1

Omräkningsreserv

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

Förändring omräkningsreserv		Koncernen	
mnkr		2011	2010
Omräkningsreserv vid årets ingång		24	111
Förändring av omräkningsreserv i filialer		3	-2
Förändring av omräkningsreserv i dotterbolag		-8	-216
Förändring av omräkningsreserv på finansiering av nettotillgångar i dotterföretag		1	131
Omräkningsreserv vid årets utgång		20	24

Moderbolaget

Förändring av säkringsreserv		Moderbolaget	
mnkr		2011	2010
Säkringsreserv vid årets ingång		253	355
Realiserade värdeförändringar under året		-27	-101
Redovisat i resultaträkningen till följd av ineffektivitet		3	-1
Säkringsreserv vid årets utgång		229	253

Specifikation av instrument tillgängliga för försäljning (belopp efter skatt)		Moderbolaget	
mnkr		2011	2010
Verkligt värde vid årets ingång		1	1
Realiserad marknadsvärdeförändring under året		1	0
Säkringsreserv vid årets utgång		2	1

Förändring omräkningsreserv		Moderbolaget	
mnkr		2011	2010
Omräkningsreserv vid årets ingång		-6	1
Förändring av omräkningsreserv i filialer		6	-7
Omräkningsreserv vid årets utgång		0	-6

NOT 35 Kapitäläckning

Kapitalbas mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Primärt kapital				
Eget kapital ¹⁾	22 436	21 789	22 268	21 719
Avgående poster				
Goodwill och andra immateriella tillgångar	-44	-44	-28	-33
Uppskjuten skattefordran	-7	-8	-	0
Justeringar enligt stabilitetsfilter				
Kassafördessåkringar	-229	-254	-229	-254
Orealiserad ackumulerat resultat, aktier	-2	-1	-2	-1
Summa primärt kapital	22 154	21 482	22 009	21 431
Supplementärt kapital				
Tillkommande poster				
Orealiserat ackumulerat resultat, aktier	2	1	2	1
Summa supplementärt kapital	2	1	2	1
Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	22 156	21 483	22 011	21 432

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

Kapitalkrav mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Kreditrisk enligt IRK-metoden	285	317	127	144
Kreditrisk enligt schablonmetoden	133	246	234	348
Operativ risk	276	276	213	213
Summa kapitalkrav enligt Basel II	694	839	574	705
Justering enligt övergångsregler	308	118	297	107
Summa kapitalkrav enligt Basel II, övergångsregler	1 002	957	871	812
Risikvägd volym enligt Basel I	15 667	14 957	13 619	12 688
Kapitalkrav enligt Basel I (8% av riskvägd volym)	1 253	1 197	1 090	1 015
Lägsta tillåtna kapitalkrav enligt övergångsregler	1 002	957	871	812

Kapitaltäckningsanalys	Koncernen		Moderbolaget	
	2011	2010	2011	2010
Kapitalkrav i Basel II jämfört med Basel I, %	55,4	70,1	52,7	69,4
Kapitalkrav i Basel II jämfört med övergångsregler, %	69,3	87,7	65,9	86,8
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	255,3	204,8	306,7	243,3
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel I, %	141,4	143,6	161,6	168,9
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	176,9	179,6	202,1	211,1
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	255,3	204,8	306,7	243,3
Primärkapitalrelation enligt Basel I, %	141,4	143,6	161,6	168,9
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	176,9	179,6	202,1	211,1
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav Basel II	31,9	25,6	38,3	30,4
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav Basel I	17,7	18,0	20,2	21,1
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt övergångsregler	22,1	22,5	25,3	26,4

Kreditrisker IRK mnkr	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Koncernen						
Institut	2	4	69	64	0	0
Företag	276	642	106	83	23	43
varav avancerad metod	75	277	112	99	7	22
varav grundmetod	201	365	104	71	16	21
Hushåll	15 259	15 074	21	23	262	274
Total IRK	15 537	15 720	23	25	285	317
Moderbolaget						
Företag	155	245	115	74	14	15
varav avancerad metod	23	31	78	91	1	2
varav grundmetod	132	214	121	72	13	13
Hushåll	11 897	11 642	12	14	113	129
Total IRK	12 052	11 887	13	15	127	144

Kreditrisker schablonmetoden mnkr	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Koncernen						
Stater & centralbanker	17	20	-	-	-	-
Kommuner	120	118	-	-	-	-
Institut	54 464	56 500	-	-	0	1
Företag	378	1 295	100	100	30	103
Hushåll	915	1 211	75	75	55	73
Oreglerade poster	7	74	150	150	1	9
Övrigt	594	749	100	100	47	60
Total schablonmetod	56 495	59 967	3	5	133	246
Moderbolaget						
Stater & centralbanker	12	8	-	-	-	-
Kommuner	2	3	-	-	-	-
Institut	52 896	54 881	-	-	-	-
Företag	349	1 270	100	100	28	102
Hushåll	915	1 128	75	75	55	68
Oreglerade poster	7	74	150	150	1	9
Övrigt	1 880	2 118	100	100	150	169
Total schablonmetod	56 061	59 482	5	7	234	348

NOT 35 Forts.**KAPITALKRAV****Finansiella företagsgruppen**

Samtliga bolag inom Handelsbanken Finans-koncernen ingår i den finansiella företagsgruppen Handelsbanken Finans-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, realiserad 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 realiserade vinsten på aktier som klassificerats som tillgängliga för försäljning.

Handelsbanken Finans 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.

Kreditrisk

Kapitalkravet för kreditrisker beräknas genom att ett riskvägt exponeringsbelopp beräknas för Handelsbanken Finans samtliga exponeringar. Det riskvägda exponeringsbeloppet beräknas för kreditrisker dels enligt intern riskklassificering (IRK), grund- och avancerad metod, dels enligt schablonmetoden.

IRK avancerad metod används 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, hushålls- och små företags-exponeringar i Handelsbanken Finans utländska filialer. Schablonmetoden har använts för övriga exponeringar. Kapitalkravet för kreditrisk har till 68 procent beräknats enligt IRK-metoderna och resterande del med schablonmetoden.

Handelsbanken Finans upprättar ingen egen Pelare 3 rapport enligt Basel 2, istället hänvisas till Handelsbankens dokument Risk- och kapitalhantering - Information enligt Pelare 3 för 2011 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 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående mnkr	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterföretag		Övriga närstående	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Utlåning till kreditinstitut	301	115	-	-	283	46
Derivat	591	580	-	-	591	580
Övriga tillgångar	11	1 590	0	0	11	1 588
Summa	903	2 285	0	0	885	2 214
Skulder till kreditinstitut	21 302	25 751	-	10	19 368	23 315
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	211	200	0	0	199	188
Summa	21 513	25 951	0	10	19 567	23 503
Derivat nominella värden	-	-	-	-	-13 815	-17 579

Närstående – intäkter och kostnader mnkr	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterföretag		Övriga närstående	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Ränteintäkter	383	307	-	-	332	259
Räntekostnader	-884	-742	0	0	-840	-689
Provisionsintäkter	18	74	-	-	18	50
Provisionskostnader	-24	-115	-	-	-19	-72
Övriga intäkter	87	109	16	15	86	109
Övriga kostnader	-178	-163	-1	0	-161	-143
Summa	-598	-530	15	15	-584	-486

Under året har normala affärstransaktioner skett mellan moder- och dotterbolag, samt med motparter ingående i Handelsbankskoncernen. Specifikation över dotterföretag till Handelsbanken Finans AB finns i not 15. I gruppen "Övriga närstående" på koncernnivå ingår Handelsbanken AB samt dess utländska filialer och dotterbolag. På moderbolagets nivå ingår även Handelsbanken Finans ABs filialer.

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 8 Personalkostnader.

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 411 428 353 kr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas per aktie 258,06 kronor

400 000 000 kr

Till nästa år överförs

11 428 353 kr

Summa disponerat

411 428 353 kr

Vid bedömningen om storleken på bolagets föreslagna utdelning har hänsyn tagits till verksamhetens art, omfattning, konsolideringsbehov och risktagande.

Vi bedömer att ovanstående vinstdisposition är försiktig och väl avpassad för verksamhetens fortlevnad.

Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 227 mnkr.

Koncernens kapitalbas översteg vid årsskiftet det lagstadgade kapitalkravet med 21 154 mnkr. Överskottskapitalet i moderbolaget var 21 140 mnkr.

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 redovisningsstandarder 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 22 MARS 2012

Yonnie Bergqvist
Ordförande

Peter Gustafsson
Arbetsdagarrepresentant

Carl Renström

Marie Lundberg
Verkställande direktör

Kai Jokitulppo

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Handelsbanken Finans AB (publ)
Organisationsnummer 556053-0841

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Handelsbanken Finans AB (publ) för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet 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 genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, har koncernredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Handelsbanken Finans AB (publ) för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen 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 de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 30 mars 2012

KPMG AB
Stefan Holmström
Auktoriserad revisor

Adresser

www.handelsbanken.se/finans

HANDELSBANKEN FINANS AB I SVERIGE

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

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I DANMARK

Vestergade 2, 7430 Ikast
Telefon: +45 97 15 57 77

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

Postadress: PB 900, 00101 Helsingfors
Telefon: +358 9 133 71
Besöksadress: Glogatan 6 A

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I NORGE

Postadress: Postboks 1342 Vik, 0113 Oslo
Telefon: +47 22 39 73 00
Besöksadress: Tjuvholmen Allé 11

KREDITT-INKASSO AS

Postadress: Postboks 435, NO-1601 Fredrikstad
Telefon: +47 69 39 47 40
Besöksadress: Stortorvet 4/8

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I STORBRITANNIEN

4M Building
Malaga Avenue, Manchester Airport
M90 3RR
Manchester
Telefon: +44 161 020 260

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I POLEN

Wisniowy Business Park, building E,
Ul. Ilzecka 26
02-135 Warszawa
Telefon: +48 22 381 7300

HANDELSBANKEN FINANS (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO., LTD

Room 2511, 168 Xi Zang Zhong Road,
Huangpu District, Shanghai 200001
Telefon: +86 21 5179 8426

Definitioner och förklaringar

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR

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

KAPITALBAS

Består av summan av primärt och supplemert 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 (exkl banker).

OEGLERAD FORDRAN

Fordran för vilken ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar.

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. En fordran är inte osäker om det finns säkerhet för den som med betryggande marginal täcker både kapitalbeloppet, räntor och eventuella förseningsavgifter.

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 realiserat ackumulerat resultat av aktier tillgängliga för försäljning.

