

Årsredovisning 2012

Handelsbanken Finans

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

5-årsöversikt och nyckeltal 2008–2012 Koncernen

Koncernen mnkr	2012	2011	2010	2009	2008 ¹⁾
RESULTATRÄKNING					
Rörelseintäkter	1 908	1 943	1 584	1 703	2 088
Summa intäkter	1 908	1 943	1 584	1 703	2 088
Omkostnader	-612	-644	-687	-676	-651
Kreditförluster	-68	157	-42	-126	-96
Summa kostnader	-680	-487	-729	-802	-747
Rörelseresultat	1 228	1 456	855	901	1 341
Skatter	986	-382	-224	-235	51
Årets resultat	2 214	1 074	631	666	1 392
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	1 277	302	117	161	2 337
Utlåning till allmänheten	56 840	60 096	62 173	67 007	65 135
Inventarier	9	11	11	14	14
Övriga tillgångar	1 748	1 587	3 122	4 326	4 848
Summa tillgångar	59 874	61 996	65 423	71 508	72 334
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	26 075	28 658	33 378	39 621	41 979
Upplåning från allmänheten	1 555	1 573	1 583	1 403	946
Övriga skulder	7 847	8 929	8 594	10 020	9 370
Summa skulder	35 477	39 160	43 555	51 044	52 295
Eget kapital	24 397	22 836	21 868	20 464	20 039
Summa skulder och eget kapital	59 874	61 996	65 423	71 508	72 334

Koncernen	2012	2011	2010	2009	2008 ¹⁾
Räntabilitet på eget kapital, %	9,6	4,8	3,0	3,3	8,2
K/I-tal före kreditförluster, %	32,1	33,2	43,3	40,0	31,2
K/I-tal efter kreditförluster, %	35,7	25,1	46,0	47,4	35,8
Kapitaltäckningsgrad, %	193,0	176,9	179,6	142,1	121,1
Primärkapitalrelation, %	193,0	176,9	179,6	142,1	121,1
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	75,2	57,1	46,1	46,5	44,7
Andel osäkra fordringar, %	0,11	0,22	0,38	0,42	0,34
Kreditförlustnivå, %	0,11	-0,25	0,06	0,19	0,18
Nettoresultat per aktie, kr	1 428,31	692,85	407,13	430,22	897,75
Ordinarie utdelning per aktie, kr	-	258,06	51,00	130,00	1 383,00
Medelantal anställda	344	376	468	507	520

¹⁾ Enligt lagbegränsad IFRS.

5-årsöversikt och nyckeltal 2008–2012 Moderbolaget

Moderbolaget mnkr	2012	2011	2010	2009	2008
RESULTATRÄKNING					
Leasingintäkter	4 957	5 298	5 004	5 171	5 424
Rörelseintäkter	434	339	565	515	1 476
Summa intäkter	5 391	5 637	5 569	5 686	6 900
Omkostnader	-4 260	-4 493	-4 643	-4 649	-4 135
Kreditförluster	-45	163	-1	-68	-53
Nedskrivning finansiella tillgångar	-	-	-107	-	-
Summa kostnader	-4 305	-4 330	-4 751	-4 717	-4 188
Rörelseresultat	1 086	1 307	818	969	2 712
Bokslutsdispositioner	-422	-1 067	-2 312	-3 378	-3 977
Skatter	-174	-61	411	682	832
Årets resultat	490	179	-1 083	-1 727	-433
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	1 229	283	46	87	831
Utlåning till allmänheten	14 037	14 320	14 562	15 876	15 268
Inventarier	4	5	6	9	6
Leasingobjekt	39 548	42 358	43 819	46 565	44 079
Övriga tillgångar	2 964	2 811	4 353	5 617	6 073
Summa tillgångar	57 782	59 777	62 786	68 154	66 257
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	24 341	26 724	30 951	36 377	36 439
Upplåning från allmänheten	1 555	1 573	1 583	1 403	946
Övriga skulder	1 068	938	859	3 062	3 019
Summa skulder	26 964	29 235	33 393	40 842	40 404
Obeskattade reserver	30 364	29 942	28 876	26 565	23 188
Eget kapital	454	600	517	747	2 665
Summa skulder och eget kapital	57 782	59 777	62 786	68 154	66 257

Moderbolaget	2012	2011	2010	2009	2008
Kapitaltäckningsgrad, %	211,9	202,1	211,1	174,5	181,4
Primärkapitalrelation, %	211,9	202,1	211,1	174,5	181,4
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	69,4	68,8	44,8	49,0	53,2
Andel osäkra fordringar, % ¹⁾	0,10	0,09	0,26	0,27	0,17

¹⁾ Inklusive leasing.

Förvaltningsberättelse

Handelsbanken Finans AB 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 affärsområde Direkt inom Handelsbankskoncernen. Affärsområdet är globala produktägare för standardiserade tjänster såväl för Företag som för Privatpersoner samt ansvarar för kundmötesplatserna internet, mobil och telefon.

AFFÄRSOMRÅDEN

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

Privat ansvarar för objektsfinansiering och blacolån till privatpersoner vilka erbjuds i Sverige via Kontorsrörelsen i Handelsbanken.

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

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

I *Finland* bedriver dotterbolaget Handelsbanken Rahoitus Oyj verksamhet inom leasing,

avbetalning, säljfinans och inkassotjänster samt korttjänster. Handelsbanken Finans finska filial bedriver verksamhet inom leasing.

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

Affärsstödjande enheter utgörs av Ekonomi & Finans samt Kredit.

UTLÅNING

Handelsbanken Finans totala utlåning till allmänheten uppgick per årsskiftet till 56,8 miljarder kronor (60,1). Av detta avsåg 40,7 miljarder kronor (43,6) bokfört värde på leasingavtal. I Handelsbanken Finans AB (moderbolaget) minskade utlåningen till allmänheten inklusive leasing med 5 procent till 53,6 miljarder kronor.

RESULTAT

Koncernen

Årets rörelseresultat uppgick till 1 228 miljoner kronor (1 456). Resultatförsämringen är främst relaterad till ett positivt kreditförlustnetto år 2011 till följd av engångseffekter. Räntenettot minskar med 2 procent till 1 539 miljoner kronor beroende på sjunkande kreditvolym. De totala rörelseintäkterna minskade med 2 procent till 1 908 miljoner kronor (1 943). Omkostnaderna minskade till 612 miljoner kronor (644), främst som en följd av minskat antal anställda.

Kreditförlusterna uppgick till -68 miljoner kronor (157). Skillnaden är främst hänförlig till en positiv resultat effekt under år 2011 beroende på att en ny bedömning av en stock med avskrivna fordringar gjordes vilket medförde en engångseffekt om 131 miljoner kronor.

Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick vid årets utgång till 60 miljoner kronor (130).

Riksdagsbeslut togs den 21 november 2012 att bolagsskattesatsen sänktes till 22 procent från 26,3 procent, för beskattningsår som börjar 2013. Sänkt skattesats innebär att redovisade

uppskjutna skatteskulder omvärderas. Detta gav en effekt på skatten med 1 288 miljoner kronor.

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick till 1 086 miljoner kronor (1 307), en minskning med 17 procent. Resultatförsämringen är främst relaterad till ett positivt kreditförlustnetto år 2011 till följd av engångseffekter.

Rörelseintäkterna, reducerade med leasingavskrivningar enligt plan, minskade med 3 procent till 1 633 miljoner kronor (1 686) främst till följd av lägre kreditvolym. Omkostnader exklusive leasingavskrivningar minskade till 502 miljoner kronor (542) till följd av färre anställda. Kreditförlusterna uppgick till -45 miljoner kronor (163). Under 2011 gjordes en ny bedömning av en stock med avskrivna fordringar vilket medförde en engångseffekt om 131 miljoner kronor. Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick till 54 miljoner kronor (50).

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.

Handelsbanken Finans använder sig av ränteswappar för att reducera volatiliteten i avkast-

ningen på de strukturerade leasingavtal som finns i Handelsbanken Finans. Kassaflödessäk-ring tillämpas på dessa swapavtal.

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 268,5 procent (255,3). Motsvarande siffra enligt övergångsregler var 193,0 procent (176,9). I moderbolaget uppgick kapitaltäckningsgraden enligt Basel II per årsskiftet till 311,2 procent (306,7) och enligt övergångsregler till 211,9 procent (202,1). 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 hållit tretton 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 kreditgiv-

ning. 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 2012 hade Handelsbanken Finans i medeltal 344 st (376) anställda i sju länder. 35 procent av medarbetarna är anställda utanför Sverige.

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

ERSÄTTNINGSPOLICY

Handelsbanken Finans är i Sverige part i kollektivavtal om generella anställningsvillkor under anställningstiden och om pensionsvillkor efter uppnådd pensionsålder. Ersättning för utfört arbete fastställs individuellt för varje medarbetare. Ersättning utgår i form av fast lön, sedvanliga löneförmåner och avsättning till pension. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbankskoncernens decentraliserade arbetssätt och revideras en gång per år. Lönen baseras på väl kända lönegrundande faktorer, såsom 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 Handelsbanken Finans AB. Beträffande ersättning till ledande befattningshavare hänvisas till not 8 på sida 23. Ersättningspolicyn har beslutats av styrelsen.

KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans har under 2012 bedrivit verksamhet i följande helägda dotterbolag:

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

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

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 skuldyngda 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.

Resultaträkning Koncernen

Koncernen mnkr		2012	2011
Ränteintäkter	Not 3	2 537	2 726
Räntekostnader	Not 3	-998	-1 155
Räntenetto		1 539	1 571
Provisionsintäkter	Not 5	330	330
Provisionskostnader	Not 5	-62	-71
Provisionsnetto		268	259
Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde	Not 6	2	-3
Övriga rörelseintäkter	Not 7	99	116
Summa intäkter		1 908	1 943
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-258	-294
Övriga kostnader	Not 9	-350	-347
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-4	-3
Summa kostnader		-612	-644
Kreditförluster, netto	Not 11	-68	157
Rörelseresultat		1 228	1 456
Skatter	Not 26	986	-382
Årets resultat		2 214	1 074
Varav tillhör			
Stamaktieägare		2 214	1 074
Nettovinst per aktie före och efter utspädning, kr		1 428,31	692,85

Totalresultat Koncernen

Koncernen mnkr		2012	2011
Årets resultat		2 214	1 074
Övrigt totalresultat			
Kassaflödessäkringar		-132	-34
Instrument tillgängliga för försäljning		1	1
Årets omräkningsdifferens		-7	-2
varav säkringar av nettoinvestering i dotterbolag		49	2
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		32	8
varav kassaflödessäkringar		42	9
varav säkringar av nettoinvestering i dotterbolag		-10	-1
Summa övrigt totalresultat		-106	-27
Årets totalresultat		2 108	1 047
Varav tillhör			
Stamaktieägare		2 108	1 047

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av not 34.

Balansräkning Koncernen

Koncernen mnkr		2012	2011
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 13	1 277	302
Utlåning till allmänheten	Not 14	56 840	60 096
Aktier och andelar	Not 15	3	2
Derivatinstrument	Not 16	480	591
Immateriella tillgångar	Not 17	76	79
Inventarier	Not 18	9	11
Uppskjutna skattefordringar	Not 26	5	7
Övriga tillgångar	Not 20	816	553
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 21	368	355
Summa tillgångar		59 874	61 996
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 22	26 075	28 658
Upplåning från allmänheten	Not 23	1 555	1 573
Aktuella skatteskulder		9	52
Uppskjutna skatteskulder	Not 26	6 736	7 964
Övriga skulder	Not 24	707	451
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 25	395	462
Summa skulder		35 477	39 160
Aktiekapital		155	155
Reserver	Not 36	145	251
Balanserad vinst		21 883	21 356
Årets resultat		2 214	1 074
Summa eget kapital		24 397	22 836
Summa skulder och eget kapital		59 874	61 996

Förändring i eget kapital

Koncernen

Koncernen 2011 mnkr	Aktiekapital	Säkringsreserv	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	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

Koncernen 2012 mnkr	Aktiekapital	Säkringsreserv	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående eget kapital 2012	155	229	2	20	22 430	22 836
Årets resultat					2 214	2 214
Övrigt totalresultat		-90	1	-17		-106
Årets totalresultat		-90	1	-17	2 214	2 108
Utdelning					-400	-400
Lämnat koncernbidrag					-200	-200
Skatteeffekt på koncernbidrag					53	53
Utgående eget kapital 2012	155	139	3	3	24 097	24 397

Ytterligare specifikation över förändringar i eget kapital framgår av not 36.

Kassaflödesanalys Koncernen

Koncernen mnkr	2012	2011
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	1 228	1 456
varav inbetalda räntor	2 556	2 715
varav utbetalda räntor	-1 069	-1 133
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	113	71
Orealiserade värdeförändringar	-3	4
Av- och nedskrivningar	4	3
Betalda inkomstskatter	-197	-15
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	1	7
Utlåning till allmänheten	3 143	1 992
Räntebärande värdepapper och aktier	3	-4
Skulder till kreditinstitut	-2 583	-4 720
Upplåning från allmänheten	-19	-10
Derivatinstrument, nettopositioner	-21	-44
Övrigt	-294	-49
Kassaflöde från löpande verksamhet	1 375	-1 309
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förändring materiella anläggningstillgångar	-2	12
Förändring immateriella anläggningstillgångar	3	-9
Kassaflöde från investeringsverksamhet	1	3
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetald utdelning	-400	-79
Koncernbidrag	-	1 580
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-400	1 501
ÅRETS KASSAFLÖDE	976	195
Likvida medel vid årets början	302	109
Kassaflöde från löpande verksamhet	1 375	-1 309
Kassaflöde från investeringsverksamhet	1	3
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-400	1 501
Kursdifferens i likvida medel	-1	-2
Likvida medel vid årets slut	1 277	302

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

Resultaträkning Moderbolaget

Moderbolaget mnkr		2012	2011
Ränteintäkter	Not 3	1 145	1 178
Leasingintäkter	Not 4	4 957	5 298
Räntekostnader	Not 3	-969	-1 110
Provisionsintäkter	Not 5	187	199
Provisionskostnader	Not 5	-46	-53
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 6	3	5
Övriga rörelseintäkter	Not 7	114	120
Summa rörelseintäkter		5 391	5 637
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-201	-234
Övriga kostnader	Not 9	-294	-301
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-3 765	-3 958
Summa kostnader		-4 260	-4 493
Kreditförluster, netto	Not 11	-45	163
Rörelseresultat		1 086	1 307
Bokslutsdispositioner	Not 12	-422	-1 067
Resultat före skatter		664	240
Skatter	Not 26	-174	-61
Årets resultat		490	179

Totalresultat Moderbolaget

Moderbolaget mnkr		2012	2011
Årets resultat		490	179
Övrigt totalresultat			
Kassaflödessäkringar		-132	-34
Instrument tillgängliga för försäljning		1	1
Årets omräkningsdifferens		0	7
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		42	9
varav kassaflödessäkringar		42	9
Summa övrigt totalresultat		-89	-17
Årets totalresultat		401	162

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av not 34.

Balansräkning Moderbolaget

Moderbolaget mnkr		2012	2011
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 13	1 229	283
Utlåning till allmänheten	Not 14	14 037	14 320
Aktier och andelar	Not 15	3	2
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 15	1 348	1 348
Derivatinstrument	Not 16	480	591
Immateriella tillgångar	Not 17	55	63
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 18	4	5
Leasingobjekt	Not 19	39 548	42 358
Övriga tillgångar	Not 20	813	545
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 21	265	262
Summa tillgångar		57 782	59 777
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 22	24 341	26 724
Upplåning från allmänheten	Not 23	1 555	1 573
Aktuella skatteskulder		8	51
Uppskjutna skatteskulder	Not 26	39	81
Övriga skulder	Not 24	682	424
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 25	339	382
Summa skulder		26 964	29 235
Obeskattade reserver	Not 27	30 364	29 942
Aktiekapital		155	155
Andra fonder	Not 36	176	265
Balanserad vinst		-367	1
Årets resultat		490	179
Summa eget kapital		454	600
Summa skulder och eget kapital		57 782	59 777
POSTER INOM LINJEN			
För egna skulder ställda säkerheter	Not 35	12 463	12 806
Eventualförpliktelser	Not 29	8	8
Åtaganden	Not 30	11 794	12 251

Förändring i eget kapital

Moderbolaget

Moderbolaget 2011	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkrings-reserv ¹⁾	Verkligt värdereserv ¹⁾	Omräknings-reserv ¹⁾	Balanserade vinstmedel	
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

Moderbolaget 2012	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkrings-reserv ¹⁾	Verkligt värdereserv ¹⁾	Omräknings-reserv ¹⁾	Balanserade vinstmedel	
mnkr							
Ingående eget kapital 2012	155	34	229	2	0	180	600
Årets resultat						490	490
Övrigt totalresultat			-90	1	0		-89
Årets totalresultat			-90	1	0	490	401
Utdelning						-400	-400
Lämnat koncernbidrag						-200	-200
Skatteeffekt på koncernbidrag						53	53
Utgående eget kapital 2012	155	34	139	3	0	123	454

¹⁾ Ingår i fond för verkligt värde.

Ytterligare specifikation över förändringar i eget kapital framgår av not 36.

Kassaflödesanalys Moderbolaget

Moderbolaget mnkr	2012	2011
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	1 086	1 307
varav inbetalda räntor	1 162	1 167
varav utbetalda räntor	-1 035	-1 089
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	79	57
Orealiserade värdeförändringar	-3	4
Av- och nedskrivningar	3 765	3 958
Betalda inkomstskatter	-163	-3
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	1	-26
Utlåning till allmänheten	204	185
Leasingobjekt	-947	-2 505
Räntebärande värdepapper och aktier	3	-4
Skulder till kreditinstitut	-2 383	-4 227
Upplåning från allmänheten	-18	-10
Derivatinstrument, nettopositioner	-21	-44
Övrigt	-254	-14
Kassaflöde från löpande verksamhet	1 349	-1 322
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förändring aktier och andelar	-	27
Förändring materiella anläggningstillgångar	-2	15
Förändring immateriella anläggningstillgångar	2	-10
Kassaflöde från investeringsverksamhet	0	32
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetald utdelning	-400	-79
Inbetalt koncernbidrag	-	1 580
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-400	1 501
ÅRETS KASSAFLÖDE	949	211
Likvida medel vid årets början	281	71
Kassaflöde från löpande verksamhet	1 349	-1 322
Kassaflöde från investeringsverksamhet	0	32
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-400	1 501
Kursdifferens i likvida medel	-1	-1
Likvida medel vid årets slut	1 229	281

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

INNEHÅLL

1. Lag- och föreskriftsenlighet
2. Förändrade redovisningsprinciper mm
3. Koncernredovisning och presentation
4. Tillgångar och skulder i utländsk valuta
5. Redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen
6. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
7. Beräkning av verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder
8. Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar
9. Säkringsredovisning
10. Leasing
11. Immateriella tillgångar
12. Inventarier
13. Eget kapital
14. Intäkter
15. Ersättningar till anställda
16. Skatter
17. Väsentliga bedömningar och antaganden om framtiden
18. Eventuallförligheter

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 (ÅRK) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11 och FFFS 2011:54. 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 20 mars 2013 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 25 april 2013.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER M M

Ingen av de förändringar i redovisningsreglerna som träder ikraft för tillämpning från och med 2012, har haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisade resultat eller finansiella ställning. Därmed är koncernens årsredovisning upprättad i enlighet med samma redovisnings-

principer och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2011.

Kommande regelverksförändringar

Från och med räkenskapsåret 2013 träder även IFRS 13 Värdering till verkligt värde ikraft för tillämpning i EU. Standarden innehåller gemensamma principer för värdering till verkligt värde för merparten av de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i redovisningen, eller för vilka upplysningar om verkligt värde ska lämnas. I IFRS 13 förtydligas vissa av de principer för värdering till verkligt värde som sedan tidigare tillämpats i enlighet med IAS 39 Redovisning och värdering av finansiella instrument. Enligt nuvarande bedömning kommer tillämpningen av IFRS 13 inte påverka redovisade värden av finansiella instrument i väsentlig utsträckning.

Av de övriga förändringar i standarder eller tolkningsmeddelanden som antagits eller förväntas antas av EU för tillämpning från och med räkenskapsåret 2013 bedöms inte någon påverka koncernens finansiella rapporter i väsentlig utsträckning.

Vidare har IASB gett ut tre nya standarder som rör koncernredovisningen: IFRS 10 Koncernredovisning, IFRS 11 samarbetsarrangemang och IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag är godkända av EU och ska enligt EU tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare. 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.

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 uppättandet 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 koncernräkenskaper 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 rapporteringsva-

luta tillämpas dagskursmetoden. Det innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Eget kapital omräknas till kursen vid investerings- respektive intjänandetidpunkten. Resultaträkningen räknas om efter genomsnittskursen under året. Omräkningsdifferenser redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ingår i omräkningsreserven i eget kapital.

5. REDOVISNING AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER I BALANSRÄKNINGEN

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

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

Finansiella tillgångar redovisas i balansräkningen när koncernen blir part i tillgångens avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av penning- och kapitalmarknadsinstrument på avistamarknaden redovisas på affärsdagen. Motsvarande gäller för derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen upphör eller annulleras.

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

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

6. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

1. lån och andra fordringar
2. tillgångar som innehas till förfall
3. tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

- innehav för handelsändamål
- tillgångar som vid första redovisningstillfället kategoriserats som värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- 4. tillgångar som är tillgängliga för försäljning.

Finansiella skulder delas in i värderingskategorier:

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 31.

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 anskaffningsvärdet.

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 provas 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 värdetförändringar hänförliga till dessa instrument redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat på finansiella poster värderade till verkligt värde. Derivat som inte är säkringsinstrument kategoriseras alltid som innehav för handel.

Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning

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

Finansiella tillgångar som kategoriserats som tillgängliga för försäljning värderas till verkligt värde i balansräkningen. Marknadsvärdesförändringar på tillgångarna redovisas som en

komponent i övrigt totalresultat och ingår i verkligt värdereserven i eget kapital. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen först när tillgången 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 provisionsnettot över åtagandets löptid, såvida det inte är mycket sannolikt att löftet kommer att infrias, då mottagen avgift räknas in i lånets effektivränta.

7. BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

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

Aktier och andelar

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris.

NOT 1 Forts**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).

Utöver denna individuella bedömning av fordringar görs en gruppvis bedömning av individuellt värderade fordringar i syfte att identifiera nedskrivningsbehov som ännu inte kan fördelas på enskilda krediter. Analysen baseras på en fördelning av individuellt värderade fordringar med avseende på riskklass. Nedskrivning görs om det är befogat med hänsyn till förändringar i riskklassificering och förväntad förlust. Nedskrivningar som redovisats för en grupp fordringar förs över till nedskrivningar avseende enskilda fordringar så snart det finns tillgänglig information om värdeminskning på individuell nivå. 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 valutaiskade kopplade till nettointvesteringar 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 16.

Säkringar av nettointvesteringar 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 nettointvesteringar 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 leaseade 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 nettointvesteringen. 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 låne-kostnader aktiveras från den tidpunkt beslut har fattats om aktivering av utgifter för utveckling av immateriell tillgång.

Goodwill

Goodwill 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 17 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 derivatinstrument som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkringar.

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 kassaflödessäkringar.
- Ineffektiv del av värdeförändringar på säkringsinstrument som säkrar nettoinvesteringar i utländska verksamheter.

Mottagen utdelning

Utdelning 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 anställda. Erlagda premier för avgiftsbestämda planer redovisas löpande i resultaträkningen som personalkostnad.

16. SKATTER

Riksdagsbeslut togs den 21 november 2012 att bolagsskattesatsen sänktes till 22 procent från 26,3 procent, för beskattningsår som börjar 1 januari 2013. Sänkt skattesats innebär att redovisade uppskjutna skatteskulder omvärderas.

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

NOT 1 Forts

underliggande transaktionen redovisas. Effekter av förändrade skattesatser redovisas över resultaträkningen.

17. VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR OCH ANTAGANDEN OM FRAMTIDEN

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

Bedömning av nedskrivningsbehov på lån och andra fordringar

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

Nedskrivningsprövning av goodwill

Vid nedskrivningsprövning av goodwill värderas de av verksamhetens tillgångar som hänförs sig till goodwill med hjälp av nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden. Kassaflödesprognoserna bygger på antaganden om verksamhetens tillväxttakt, kostnadsutveckling med mera. 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.

18. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

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 i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11 och FFFS 2011:54, Rådet för finansiell rapportering 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

Ingen av de förändringar i redovisningsreglerna som träder ikraft för tillämpning från och med 2012, 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 2011.

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 skattekuld, 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 görs avskrivningar på inkråmsgoodwill och andra immateriella tillgångar i enlighet med bestämmelserna i ÅRKL. Nyttjandeperioden för inkråmsgoodwill 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 leasegaren. 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 skattekulder 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 under året återigen varit under betydande stress. Stressen bottnar i skuldtynnga länders oförmåga att hantera strukturella obalanser samtidigt som de och många andra länder i världen behöver hantera en begynnande lågkonjunktur. Traditionella lösningar för att lindra en konjunktursvacka tenderar samtidigt att förvärra de strukturella obalanserna. Dessa omvärldsförutsättningar påverkar den finansiella sektorn och även Handelsbanken, som dock alltid strävar efter att ha låg exponering mot makroekonomiska risker. Utöver detta råder fortfarande osäkerhet kring kommande regelverk. Handelsbanken har inga direkta exponeringar mot problemtyngda stater och ytterst begränsade andra exponeringar i dessa länder, men stressen på de finansiella marknaderna påverkar också bankens hemmamarknader.

Handelsbankens historiskt låga risktolerans, goda kapitalisering och starka likviditetssituation gör banken väl rustad att verka även 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 omvärldsförutsättningar 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 riskslagen.

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. För ytterligare information se not 37 om kapitaltäckning.

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. VD för Handelsbanken Finans utfärdar instruktioner för verksamheten utifrån de av styrelsen utfärdade policies.

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

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 kapitalstatus enligt Pelare II.

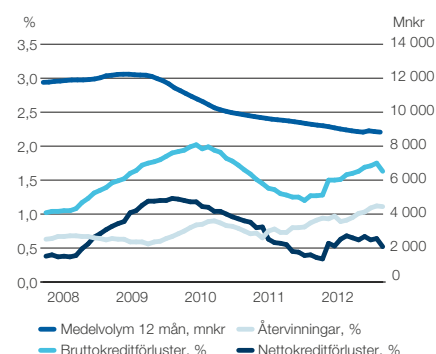
KREDITRISKER

Handelsbanken Finans kreditpolicy är fastställd i Handelsbanken Finans styrelse och bygger på den kreditpolitik bankens styrelse 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 fattad policy. För dessa krediter lämnas en intern garanti från banken som per årsskiftet uppgick till 47 miljarder kronor (51) av den totala utlåningen på 57 miljarder kronor (60). Utöver dessa tillkommer beviljade kreditlöften om 3,5 miljarder kronor (4,8) av totalt 14 miljarder kronor (15) avseende kreditlöften.

Kreditriskexponering mnkr	Koncernen	
	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	1 277	302
varav fordran på Handelsbanken	1 276	301
Utlåning till allmänheten	56 840	60 096
Aktier och andelar	3	2
Derivat	480	591
Övriga tillgångar	1 274	1 005
varav fordran på Handelsbanken	11	7
Kreditlöften	14 245	15 049
Totalt	74 119	77 045

Krediter där Handelsbanken Finans bär kreditrisken genereras i huvudsak av krediter inom Handelsbanken Finans säljfinansieringsverksamhet. Dessa krediter erbjuds via återförsäljare inom exempelvis bil- och hemelektronikbranscherna. En stor del av dessa krediter är kontokrediter. Av Handelsbanken Finans kreditkort 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.



NOT 2 Forts

Fördelningen av kreditexponeringen och beviljade kreditlöften per land framgår enligt tabellerna nedan.

Kreditexponering per land On-balance, Mdkr	2012	2011
Sverige	6,3	6,0
Danmark	0,8	1,0
Norge	0,1	0,1
Finland	1,8	1,9
Summa	9,0	9,0

Beviljade kreditlöften per land Off-balance, Mdkr	2012	2011
Sverige	8,3	7,4
Danmark	0,0	-
Norge	-	-
Finland	2,3	2,8
Summa	10,6	10,2

Vid årsskiftet var fördelningen av kreditportföljen efter motpartstyperna privat och företag 8,6 miljarder kronor (8,7) respektive 0,3 miljarder kronor (0,3). Kreditlöftesvolymerna var vid samma tidpunkt 10,5 miljarder kronor (10,1) för privatkunder och 0,0 miljarder kronor (0,0) för företagskunder.

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

Ränterisker uppstår som ett resultat av att räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder inte sammanfaller. Inom Handelsbanken Finans mäts och limiteras ränterisk som skillnaden som uppstår i nuvärdet av framtida kassaflöden om avkastningskurvan parallellförflyttas 1 procentenhet. Riskmättet 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 2012 uppgick till 63 miljoner kronor (121). Ränterisken i de swapavtal som finns gentemot banken uppgick vid samma tidpunkt till 56 miljoner kronor (120).

Likviditetsrisk

Handelsbankens Centrala Finansavdelning har det övergripande ansvaret för Handelsbanken Finans finansiering och likviditetsriskhantering. Likviditetsriskhanteringen är helt centraliserad i Handelsbankskoncernen i en i övrigt decentraliserad affärsmodell. Grundförutsättningen för verksamhetens finansiering 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. Banken 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.

Likviditeten planeras för att Handelsbanken och därmed Handelsbanken Finans ska kunna klara sig under minst en tolv månaders period utan att låna nya pengar på de finansiella marknaderna med en bibehållen verksamhet. Handelsbanken håller 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.

I kassaflödestabellen redovisas odiskonterade kassaflöden på skuld- och tillgångssidan för de kontrakterade betalningsåtaganden som senast ska erläggas inom de angivna tidsintervallen inklusive ränteflöden.

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 36, Specifikation av förändringar i eget kapital. En viss valutaexponering uppstår även i den löpande verksamheten. Denna valutakursrisk mäts och limiteras med positionslimiter. Vid årsskiftet uppgick den aggregerade nettopositionen till 0,2 miljoner kronor (0,2). 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 -0,0 miljoner kronor (-0,0), mätt som en påverkan på

Koncernen, 2012

Tillgångar	3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	0	2	3	-	5
Utlåning till allmänheten	2 226	5 397	21 544	26 846	56 013
Intern utlåning	1 924	70	172	-	2 166
Räntor på utlåning	372	898	3 228	3 384	7 882
Kassaflöden, off balance volymer	332	-	248	-	580

Skulder	3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Skulder till kreditinstitut	74	155	1 268	4 883	6 380
In- och upplåning från allmänheten	23	24	234	1 283	1 564
Interna skulder	13 363	589	1 123	5 395	20 470
Räntor på upplåning	193	295	1 689	3 350	5 527
Kassaflöden, off balance volymer	29	-	-	-	29

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 33.

HELTÄCKANDE RISKHANTERING GENOM MODELLEN FÖR EKONOMISKT KAPITAL

Handelsbanken Finans tillämpar en modell för beräkning av ekonomiskt kapital (EC) som i ett

samlat mått fångar koncernens samlade risker och motsvarar det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.

Beräkningen av EC görs med ett års tidshorisont och en konfidensnivå som bestäms av styrelsen. Handelsbanken Finans beräknar ekonomiskt kapital på 99,97 procents konfidensnivå. Konfidensintervallet implicerar ett utfall som är värre än det redovisade i tre 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 efter-

Räntebindningstabell

Räntebindningstider för tillgångar och skulder, 31 december 2012

Koncernen	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	1 277	-	-	-	-	1 277
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	49 384	514	244	921	5 777	56 840
Summa räntebärande tillgångar	50 661	514	244	921	5 777	58 117
Skulder till kreditinstitut	18 876	268	253	732	5 946	26 075
Upplåning från allmänheten	1 555	-	-	-	-	1 555
Summa räntebärande skulder	20 431	268	253	732	5 946	27 630
Poster utanför balansräkningen, netto	-2 800	-	-	2 800	-	0
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	27 430	246	-9	2 989	-169	30 487
Moderbolaget	-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	5 år-	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	1 229	-	-	-	-	1 229
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	46 693	240	155	720	5 777	53 585
Summa tillgångar	47 922	240	155	720	5 777	54 814
Skulder till kreditinstitut	17 644	61	156	534	5 946	24 341
Upplåning från allmänheten	1 555	-	-	-	-	1 555
Summa skulder	19 199	61	156	534	5 946	25 896
Poster utanför balansräkningen, netto	-2 800	-	-	2 800	-	0
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	25 923	179	-1	2 986	-169	28 918

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
Summa räntebärande skulder	21 512	157	1 334	1 271	5 957	30 231
Poster utanför balansräkningen, netto	-4 000	-	-	4 000	-	0
Differens tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	26 437	356	-541	3 912	3	30 167
Moderbolaget	-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

NOT 2 Forts

frågan eller konkurrensen förändras på ett oväntat sätt, med minskade volymer och pressade marginaler som följd.

Alla beräkningar visar på att Handelsbanken Finans kapitalposition är mer än betryggande i förhållande till sina risker, såväl ur det internt beräknade kapitalkravet EC som det legala kapitalkravet.

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 kapital-

hantering inom Handelsbankskoncernen hänvisas till Handelsbankens årsredovisning 2012.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker definieras som risken för förluster orsakade av bristfälliga eller felaktiga rutiner och system, felaktigheter begångna av personalen samt externa händelser. Operativa risker och förluster kopplade till dessa redovisas löpande till ledningen för Handelsbanken Finans och dess styrelse.

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

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

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 Finanskoncernen.

Belopp i mnkr där ej annat anges.

NOT 3 Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
RÄNTEINTÄKTER				
Kreditinstitut	18	3	17	2
Allmänheten	2 104	2 320	716	776
Säkringsredovisade derivat	332	329	332	329
Övriga ränteintäkter	83	74	80	71
Summa ränteintäkter	2 537	2 726	1 145	1 178
RÄNTEKOSTNADER				
Kreditinstitut	-732	-873	-703	-829
Allmänheten	-93	-102	-93	-102
Säkringsredovisade derivat	-157	-166	-157	-166
Övriga räntekostnader	-16	-14	-16	-13
Summa räntekostnader	-998	-1 155	-969	-1 110
Medelränta utlåning allmänheten	3,6%	3,8%	5,1%	5,4%
Räntenetto (Ränteintäkter+leasingintäkter-räntekostnader-leasingavskrivningar)	1 539	1 571	1 376	1 414
Räntemarginal	2,6%	2,6%	2,5%	2,5%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	408	383	349	332
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-753	-884	-724	-840

Inkluderar ränteintäkter på osäkra fordringar 4 miljoner kronor (8). Totala ränteintäkter i koncernen på tillgångar bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 2 205 miljoner kronor (2 397). Totala räntekostnader på skulder bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 825 miljoner kronor (975).

NOT 4 Leasingintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Leasingintäkter brutto	-	-	4 957	5 298
Leasingavskrivningar enligt plan	-	-	-3 758	-3 951
Leasingnetto	-	-	1 199	1 347
Varav erhållna från koncernföretag			58	51

Leasingavskrivningar redovisas under not 10 Av- och nedskrivningar.

NOT 5 Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
PROVISIONSINTÄKTER				
Betalningsprovisioner	4	10	4	6
Utlåningsprovisioner	273	274	143	152
Leasingprovisioner	26	27	22	22
Övriga provisioner	27	19	18	19
Summa provisionsintäkter	330	330	187	199
Varav erhållna från koncernföretag	4	18	4	18
PROVISIONSKOSTNADER				
Betalningsprovisioner	-18	-24	-7	-10
Leasingprovisioner	-18	-23	-18	-23
Övriga provisioner	-26	-24	-21	-20
Summa provisionskostnader	-62	-71	-46	-53
Varav betalda till koncernföretag	-21	-24	-17	-19
Provisionsnetto	268	259	141	146

NOT 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Ineffektivitet på kassafördessäkringar	3	-4	3	-4
Trading	-1	1	0	5
Likvidation Spartacus	-	-	-	4
Summa	2	-3	3	5

NOT 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Hysesintäkter	0	1	0	1
Sålda tjänster	76	83	92	99
Övriga intäkter	23	32	22	20
Summa	99	116	114	120
Varav erhållna från koncernföretag	80	87	97	102

NOT 8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Löner och arvoden	-170	-182	-129	-140
Sociala avgifter	-38	-45	-36	-42
Pensionskostnader ¹⁾	-23	-25	-16	-18
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-23	-38	-18	-31
Andra personalkostnader	-4	-4	-2	-3
Summa	-258	-294	-201	-234

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Löner och arvoden				
Styrelse, VD, Övriga ledande befattningshavare	-14	-11	-11	-8
Övriga	-156	-171	-118	-132
Summa	-170	-182	-129	-140

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Medelantal anställda				
Sverige	224	258	224	258
Finland	81	79	0	0
Danmark	25	25	25	25
Norge	5	5	1	0
England	6	6	6	6
Polen	1	1	1	1
Kina	2	2	-	-
Summa	344	376	257	290

Koncernen	2012		2011	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	101	123	114	144
Finland	40	41	38	41
Danmark	12	13	12	13
Norge	1	4	2	3
England	4	2	4	2
Polen	1	-	1	-
Kina	0	2	1	1
Summa	159	185	172	204

Moderbolaget	2012		2011	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	101	123	114	144
Finland	-	-	-	-
Danmark	12	13	12	13
Norge	-	1	-	-
England	4	2	4	2
Polen	1	-	1	-
Summa	118	139	131	159

	Koncernen		Moderbolaget	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
2012				
Könsfördelning ledande befattningshavare %				
Styrelse	80	20	80	20
VD	0	100	0	100
Övriga ledande befattningshavare	62	38	64	36

	Koncernen		Moderbolaget	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
2011				
Könsfördelning ledande befattningshavare %				
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. På lönedel mellan 7,5-20 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 65 procent av slutlönen vid pensionstidpunkten och mellan 20-30 inkomstbasbelopp utgår ålderspension med 32,5 procent av slutlönen vid pensionstidpunkten. Utöver det tillkommer BTPK premie om två procent upp till 30 inkomstbasbelopp. Härutöver tillkommer pension enligt allmän försäkring. Övriga ledande befattningshavare har 65 års pensionsålder. Med övriga ledande befattningshavare avses verkställande direktörer/landschefer i dotterbolag och filialer samt ledningsgruppen i Handelsbanken Finans.

Ersättningar: Ersättning och övriga förmåner har under året utgått med 1,6 miljoner kronor (1,8) till den verkställande direktören, varav övriga förmåner 0,1 miljoner kronor (0,1). Till övriga ledande befattningshavare 12 st (9) har ersättningar och övriga förmåner utgått med 13,1 miljoner kronor (9,8), varav övriga förmåner utgör 1,4 miljoner kronor (0,9). Under året har avgångsvederlag till en person utfäst med 0,3 miljoner kronor (-). Rörliga ersättningar utgår ej.

Pensioner: Av koncernens pensionskostnad avser 0,4 miljoner kronor (0,9) verkställande direktör och 2,9 miljoner kronor (2,4) övriga ledande befattningshavare 13 st (10). Erlagd pensionspremie avser till SHB Pensionskassa försäkringsförening inbetald premie för avtalsenlig pensionsförsäkring samt BTPK. Pensionen till de anställda är förmånsbestämd som tryggas av försäkring tecknad hos Pensionskassan SHB försäkringsförening. Förvaltningstillgångar och förpliktelser i Pensionskassan kan inte allokera till varje bolag i Handelsbankskoncernen som omfattas varför pensionsplanen redovisas som en avgiftsbestämd plan. I Pensionskassan uppgår totala marknadsvärdet för förvaltningstillgångar till 8 918 mnkr och förpliktelserna till 3 959 mnkr. Pensionsförpliktelserna för VD är 4,9 miljoner kronor och för övriga ledande befattningshavare är dessa 28,4 miljoner kronor.

Styrelsens ersättningar

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

Lån till ledande befattningshavare

Inga lån till ledande befattningshavare finns i Handelsbanken Finans AB. Lån till VD eller vice VD i övriga bolag i Handelsbankskoncernen uppgår till 1 miljon kronor.

NOT 9 Övriga kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Lokal	-32	-33	-27	-28
Data	-135	-121	-113	-102
Kommunikation	-20	-24	-17	-20
Rese- och marknadsföring	-29	-39	-24	-32
Köpta tjänster	-47	-39	-42	-33
Materialanskaffning	-6	-5	-2	-2
Andra kostnader	-81	-86	-69	-84
Summa	-350	-347	-294	-301

Ersättningar till revisionsbolag	Koncernen		Moderbolaget	
	Revision		Revision	
	2012	2011	2012	2011
Revisionsuppdraget, KPMG AB	-0,7	-0,8	-0,3	-0,5
Internrevision	-2,2	-1,4	-1,9	-1,1
Revisionskostnader utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övriga tjänster DBO	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1

NOT 10 Av- och nedskrivningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Inventarier	-3	-3	-1	-1
Leasingobjekt	-	-	-3 758	-3 951
Goodwill	-	-	-5	-6
Övriga av- och nedskrivningar	-1	0	-1	0
Summa	-4	-3	-3 765	-3 958

NOT 11 Kreditförluster

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Specifik reservering för individuellt värderade fordringar				
Årets reservering	-36	-23	-36	-22
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	13	12	12	12
Summa	-23	-11	-24	-10
Gruppvis reservering				
Årets nettoreservering för gruppvisa homogena lånefordringar	-68	-44	-34	-31
Årets gruppvisa reservering för individuella lånefordringar	-8	-	-8	-
Summa	-76	-44	-42	-31
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-100	-103	-68	-68
Utnyttjad andel av tidigare individuella reserveringar	20	13	20	13
Utnyttjad andel av tidigare gruppvisa reserveringar	66	74	35	39
Återvinningar	45	228	34	220
Summa	31	212	21	204
Kreditförluster, netto	-68	157	-45	163

I återvinningar ingår beräkningar på återvinningar i efterbevakningsstocken. Den Gruppvisa reserveringen för individuellt värderade lånefordringar har tidigare bokförts av Handelsbanken, men bokförs from 2012 av Handelsbanken Finans.

Osäkra fordringar m m Utlåning till kreditinstitut, allmänheten, leasingobjekt samt övriga tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Osäkra fordringar	242	302	174	161
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-59	-57	-58	-56
Reserveringar för gruppvis individuellt värderade lånefordringar	-8	-	-8	-
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-115	-115	-54	-55
Osäkra fordringar, netto	60	130	54	50
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	75,2	57,1	69,4	68,8
Andel osäkra fordringar, %	0,11	0,22	0,10	0,09

Förändring av reserv för sannolika kreditförluster

Koncernen 2012	Reserv för individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis reserv individu- ellt värderade lånefordringar	Reserv grupp- vis värderade homogena lånefordringar
Reserv vid årets ingång	57	-	115
Årets reservering	36	8	81
Återfört från tidigare reserveringar	-13	-	-13
Utnyttjat för konstaterade förluster	-20	-	-66
Valutakursdifferens	-1	-	-2
Reserv vid årets utgång	59	8	115

Koncernen 2011	Reserv för individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis reserv individu- ellt värderade lånefordringar	Reserv grupp- vis värderade homogena lånefordringar
Reserv 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 vid årets utgång	57	-	115

Omstrukturerade samt omklassificerade lånefordringars bokförda värde	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Omstrukturerade lånefordringar före omstrukturering	4	3	4	3
Omstrukturerade lånefordringar efter omstrukturering	4	3	4	3
Osäkra lånefordringar som under perioden återfått status av normal fordran	0	0	0	0

Osäkra och/eller oreglerade fordringar, sektor- och branchfördelade

Koncernen 2012	Reserv för osäkra fordringar			Oregle- rade fordringar som inte är osäkra	
	Osäkra brutto	Gruppvis	Individuell	Osäkra netto	
Byggnadsverksamhet	0	-	0	-	0
Fastighetsförvaltning	-	-	-	-	-
Handel	3	-	-1	2	3
Hotell och restaurang	-	-	-	-	-
Jordbruk, jakt, skogsbruk	10	-	-7	3	8
Privatpersoner	213	-115	-43	56	306
Tillverkningsindustri	1	-	0	1	-
Transport	1	-	-1	0	1
Övrigt	14	-	-7	6	14
Summa	242	-115	-59	68	332
Gruppvis reservering				-8	
Summa osäkra fordringar				60	

Koncernen 2011	Reserv för osäkra fordringar			Oregle- rade fordringar som inte är osäkra	
	Osäkra brutto	Gruppvis	Individuell	Osäkra netto	
Byggnadsverksamhet	-	-	-	-	-
Fastighetsförvaltning	2	-	-2	-	2
Handel	3	-	-2	1	5
Hotell och restaurang	0	-	0	0	0
Jordbruk, jakt, skogsbruk	10	-	-9	1	7
Privatpersoner	268	-115	-35	118	338
Tillverkningsindustri	8	-	-1	7	8
Transport	-	-	-	-	-
Övrigt	11	-	-8	3	12
Summa	302	-115	-57	130	372

NOT 12 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2012	2011
Avskrivningar utöver plan, inkråmsgoodwill	0	-2
Återläggning avskrivning över plan, inkråmsgoodwill	2	2
Återläggning avskrivning över plan, leasing	-	11
Avskrivningar utöver plan, leasingobjekt	-270	-1 078
Avsättning till periodiseringsfond	-154	-
Summa	-422	-1 067

NOT 13 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Banker i svenska kronor	1 123	197	1 122	197
Banker i utländsk valuta	154	105	107	86
Summa	1 277	302	1 229	283
Varav anläggningstillgångar	1 277	302	1 229	283
Varav fordringar på koncernföretag	1 276	301	1 229	283
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	122	100	102	81
Återstående löptid om högst tre månader	1 155	201	1 127	201
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	-	1	-	1
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	-	0	-	0
Summa	1 277	302	1 229	283

NOT 14 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Utlåning svenska kronor	43 276	46 088	12 827	13 232
Utlåning utländsk valuta	13 738	14 180	1 308	1 179
Summa	57 014	60 268	14 135	14 411
Sannolika kreditförluster	-174	-172	-98	-91
Summa utlåning till allmänheten	56 840	60 096	14 037	14 320
Varav anläggningstillgångar	56 822	60 079	14 037	14 320
Varav omsättningstillgångar	18	17	-	-
Återtagen egendom	18	17	-	-
Varav reservering för sannolika förluster	0	0	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	18	17	-	-
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	2	27	1	-
Återstående löptid om högst tre månader	3 173	2 592	1 100	1 101
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	7 274	8 302	2 968	3 011
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	21 994	22 529	7 429	7 600
Återstående löptid längre än fem år	24 397	26 646	2 539	2 608
Summa	56 840	60 096	14 037	14 320

Uppgift om bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter

Koncernen	2012	2011
Bruttoinvestering	47 984	52 142
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen	44 111	46 485

Fördelning av bruttoinvestering och minimileaseavgifter på förfallotidpunkter

Koncernen	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	5 477	16 756	25 751	47 984
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	5 439	16 146	22 526	44 111

Ej intjänade finansiella intäkter 3 873 (5 657)

Ej garanterade restvärden som tillfaller leasegivaren

Samtliga Handelsbanken Finans leasingavtal har garanterade restvärden.

Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter

Bokförd reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter uppgår till 15,1 miljoner kronor (21,1).

Variabel del av leasingavgifter som ingår i periodens resultat

Uppgår till 742 miljoner kronor (901) beroende på det lägre ränteläget som förevarit under år 2012 jämfört med år 2011 samt minskade volymer.

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 19,8 mdkr (20,6) vilket motsvarar 34,8 procent av koncernens totala kreditvolym per 31 december 2012. Det enskilt största engagemanget hade ett bokfört värde på 8,7 miljarder kronor (9,2). Genomsnittlig återstående löptid var 9,4 år (10,3). Engagemangen riktar sig mot branscherna transport och energi.

NOT 15 Aktier och andelar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Aktier svenska kreditinstitut	-	-	0	0
Aktier utländska kreditinstitut	-	-	1 276	1 276
Aktier i övriga utländska dotterbolag	-	-	72	72
Andra aktier och andelar	3	2	3	2
Summa	3	2	1 351	1 350
Varav anläggningstillgångar	-	-	1 348	1 348

			Redovisat värde	
Aktier i koncernföretag	Antal aktier	Ägarandel, %	2012	2011
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
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	1 348

NOT 16 Derivatinstrument

	Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden		Negativa marknadsvärden	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Derivat för kassa-flödessäkringar						
Ränteswappar	-9 970	-13 815	480	591	-	-

Förfallanalys derivat		upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år
Nominellt belopp/löptid		5 470	4 500	-
Väntade kassaflöden/löptid		4 348	2 967	-

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 139 miljoner kronor (229) efter avdrag för uppskjuten skatt. Ineffektivitet i säkringarna har påverkat resultaträkningen med 3,1 miljoner kronor (-3,7).

För mer information om klassificering av derivat hänvisas till not 31.

NOT 17 Immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Goodwill				
Anskaffningsvärde vid ingången av året	69	69	91	91
Anskaffningsvärde tillkommande	-	-	-	-
Anskaffningsvärde vid utgången av året	69	69	91	91
Akkumulerade avskrivningar vid ingången av året	-	-	-32	-26
Årets avskrivningar	-	-	-5	-6
Akkumulerade avskrivningar vid utgången av året	-	-	-37	-32
Valutaeffekt	-3	-1	-9	-7
Utgående restvärde	66	68	45	52
Internt utvecklad programvara				
Anskaffningsvärde vid ingången av året	11	1	11	1
Anskaffningsvärde tillkommande	-	10	-	10
Årets avskrivningar	-1	0	-1	0
Utgående restvärde	10	11	10	11
Summa immateriella tillgångar	76	79	55	63

Avskrivningar

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

	Koncernen	Moderbolaget
Inkrämgoodwill	Skrivs ej av	11 respektive 20 år
Internt utvecklad programvara	5 år	5 år

Nedskrivningsprövning av goodwill

Nedskrivningsprövning av goodwill sker vid årsbokslut och vid indikation på nedskrivningsbehov. Prövningen görs genom en beräkning av återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet goodwillposten tillhör, vilken är koncernens verksamhet i Danmark. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisade värden är nedskrivning ej befogad. Återvinningsvärdet har fastställts genom beräkning av nyttjandevärdet för den kassagenererande enheten. Nyttjandevärdet har beräknats genom diskontering av skattade framtida kassaflöden med en kassaflödesperiod på 20 år. Prognoser har gjorts på riskvägda volymer, intäkter, kostnader samt kreditförluster. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett försiktigt antagande om en långsiktig kassaflödestillväxt på 2 procent vilket motsvarar Riksbankens långsiktiga inflationsmål.

Prognostiserade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 7,9 procent (8,4) före skatt. Vid årets nedskrivningsprövning bedömdes avståndet mellan återvinningsvärde och bokfört värde vara betryggande. Värdet på goodwill är inte känsligt för de antaganden som ligger till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

NOT 18 Inventarier

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Anskaffningsvärde vid ingången av året	30	30	11	12
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	7	8	1	3
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-7	-8	-1	-4
Anskaffningsvärde vid utgången av året	30	30	11	11
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-18	-19	-6	-6
Årets avskrivningar	-3	-3	-1	-1
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	0	3	0	1
Akkumulerade avskrivningar vid utgången av året	-21	-19	-7	-6
Utgående restvärde	9	11	4	5
Varav anläggningstillgångar	9	11	4	5

NOT 19 Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Anskaffningsvärde vid ingången av året	-	-	55 595	56 168
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	-	-	3 561	3 912
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-	-	-5 505	-4 485
Anskaffningsvärde vid utgången av året	-	-	53 651	55 595
Akkumulerade avskrivningar vid ingången av året	-	-	-13 237	-12 348
Årets avskrivningar	-	-	-3 758	-3 951
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	-	-	2 917	3 087
Akkumulerade nedskrivningar	-	-	- 25	- 25
Avskrivningar och nedskrivningar vid årets utgång	-	-	-14 103	-13 237
Utgående restvärde	-	-	39 548	42 358
Varav anläggningstillgångar	-	-	39 530	42 341
Varav omsättningstillgångar	-	-	18	17
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	-	-	-30 179	-29 909
Nettovärde efter avskrivningar utöver plan	-	-	9 369	12 449
Återtagen egendom	-	-	18	17
Varav reservering för sannolika förluster	-	-	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	-	-	18	17

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 921 miljoner kronor (1 329). För ytterligare information hänvisas till not 14.

NOT 20 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Kundfordringar	673	496	670	489
Övrigt	143	57	143	56
Summa	816	553	813	545
Varav omsättningstillgångar	816	553	813	545

NOT 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Upplupna ränteutgifter	211	232	192	211
Övriga upplupna intäkter	150	110	66	39
Förutbetalda kostnader	7	13	7	12
Summa	368	355	265	262

NOT 22 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Banker i svenska kronor	5 944	7 818	6 020	7 845
Banker i utländsk valuta	13 751	14 176	11 941	12 214
Kreditinstitut i svenska kronor	6 380	6 664	6 380	6 665
Summa	26 075	28 658	24 341	26 724
Varav till koncernföretag	19 695	21 302	17 961	19 368
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	51	73	51	73
Återstående löptid om högst tre månader	12 135	13 177	10 904	11 673
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	988	1 996	681	1 756
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	2 690	2 814	2 494	2 624
Återstående löptid längre än fem år	10 211	10 598	10 211	10 598
Summa	26 075	28 658	24 341	26 724

NOT 23 Upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Upplåning i svenska kronor	1 555	1 573	1 555	1 573
Summa	1 555	1 573	1 555	1 573
Löptidsinformation				
Betalbara på anfordran	-	2	-	2
Återstående löptid om högst tre månader	27	14	27	14
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	37	16	37	16
Återstående löptid längre än ett år men högst fem år	244	205	244	205
Återstående löptid längre än fem år	1 247	1 336	1 247	1 336
Summa	1 555	1 573	1 555	1 573

NOT 24 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Leverantörsskulder	227	203	224	195
Skuld till moderbolag, koncernbidrag	200	-	200	-
Övrigt	280	248	258	229
Summa	707	451	682	424

NOT 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Upplupna räntekostnader	219	291	214	280
Övriga upplupna kostnader	96	115	45	49
Förutbetalda intäkter	80	56	80	53
Summa	395	462	339	382

NOT 26 Skatter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Uppskjutna skatter				
Uppskjutna skattefordringar				
Inkråmsgoodwill	5	7	-	-
Summa	5	7	-	-
Uppskjutna skatteskulder				
Utlåning till allmänheten (leasing)	6 639	7 866	-	-
Derivatinstrument	39	82	39	81
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	17	7	-	-
Inkråmsgoodwill	7	9	-	-
Övrigt	34	-	-	-
Summa	6 736	7 964	39	81
Netto uppskjutna skatteskulder	6 731	7 957	39	81

Förändring av uppskjutna skatter

Koncernen 2012	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i Övrigt totalresultat	Utgående balans
Utlåning till allmänheten (leasing)	7 866	-1 227	-	6 639
Derivatinstrument	82	-1	-42	39
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	7	-	10	17
Inkråmsgoodwill	9	-2	-	7
Övrigt	-7	36	-	29
Netto	7 957	-1 194	-32	6 731

Koncernen 2011	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i Övrigt totalresultat	Utgående balans
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		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Redovisad skatt i resultaträkningen				
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-209	-101	-175	-61
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	1	0	1	0
Uppskjuten skatt				
Förändringar i temporära skillnader	1 193	-281	-	-
Summa	985	-382	-174	-61
Nominell skattesats i Sverige, %	26,3	26,3	26,3	26,3
Avvikelse				
Skatt avseende tidigare år	-0,1	0,0	-0,2	-0,1
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	0,0	-0,1	0,0	-0,7
Effekt av sänkt skattesats	-106,4	-	-	-
Effekter av utländska skatter och övrigt	-0,1	0,0	0,0	-
Effektiv skattesats, %	-80,3	26,2	26,1	25,5

De uppskjutna skatter som bokförs över resultaträkningen är hänförliga till de obeskattade reserverna i moderbolaget.

Från och med 2012 är den svenska bolagsskatten ändrad från 26,3 procent till 22 procent. Uppskjutna skatter i balansräkningen är omräknade till den nya skattesatsen.

NOT 27 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	2012	2011
Akkumulerade avskrivningar utöver plan		
Leasingobjekt	30 179	29 909
Inkrämsgoodwill	31	33
Avsättning till periodiseringsfond	154	-
Summa	30 364	29 942

NOT 28 Upplysningar om närstående

Fordringar på och skulder till närstående	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterföretag		Övriga närstående	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Utlåning till kreditinstitut	1 276	301	-	-	1 229	283
Derivat	480	591	-	-	480	591
Övriga tillgångar	12	11	-	0	12	11
Summa	1 768	903	-	0	1 721	885
Skulder till kreditinstitut	19 695	21 302	-	-	17 961	19 368
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	350	211	0	0	345	199
Summa	20 045	21 513	0	0	18 306	19 567
Derivat nominella värden	-	-	-	-	-9 970	-13 815

Närstående – intäkter och kostnader	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterföretag		Övriga närstående	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Ränteintäkter	408	383	-	-	349	332
Räntekostnader	-753	-884	-	0	-724	-840
Provisionsintäkter	4	18	-	-	4	18
Provisionskostnader	-21	-24	-	-	-17	-19
Övriga intäkter	80	87	17	16	80	86
Övriga kostnader	-199	-178	-1	-1	-179	-161
Summa	-481	-598	16	15	-487	-584

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.

NOT 29 Eventualförpliktelser

Eventualförpliktelserna är hänförliga till mervärdesskatt och uppgår till 8 miljoner kronor (8), som vid ett negativt utfall skulle ge koncernen en motsvarande kostnad.

NOT 30 Övriga åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Kreditlöften	3 965	5 276	3 817	4 965
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	10 280	9 773	7 977	7 221
Övriga åtaganden	-	65	-	65
Summa	14 245	15 114	11 794	12 251

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
2013	18	17	18	17
2014	18	13	18	13
2015	18	-	18	-
2016	18	-	18	-
2017	18	-	18	-
Summa	90	30	90	30

Under 2012 har operationella leasingavgifter om 19 miljoner kronor kostnadsförts.

NOT 31 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2012	Derivat identifierat som säkrings- instrument	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut		1 277			1 277	1 277
Utlåning till allmänheten		56 840			56 840	59 461
Aktier och andelar			3		3	3
Derivatinstrument	480				480	480
Övriga tillgångar		816			816	816
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		368			368	368
Summa finansiella tillgångar	480	59 301	3		59 784	62 405
Icke finansiella tillgångar					90	
Summa tillgångar					59 874	
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				26 075	26 075	28 517
Upplåning från allmänheten				1 555	1 555	1 557
Övriga skulder				707	707	707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				395	395	395
Summa finansiella skulder				28 732	28 732	31 176
Icke finansiella skulder					6 745	
Summa skulder					35 477	

Koncernen 2011	Derivat identifierat som säkrings- instrument	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut		302			302	302
Utlåning till allmänheten		60 096			60 096	62 744
Aktier och andelar			2		2	2
Derivatinstrument	591				591	591
Övriga tillgångar		553			553	553
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	

För mer information om derivat se not 16.

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

slutförfalldag 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 kre-

dit- och likviditetsriskpremie som marknadsräntan justerats med vid värderingen har antagits vara lika med den genomsnittliga marginalen för nyutlåning vid mättdpunkten.

NOT 32 Intäkternas geografiska fördelning

Koncernen 2012	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Kina	Totalt
Ränteintäkter	2 103	57	252	95	22	2	6	2 537
Provisionsintäkter	161	23	136	9	1	0	-	330
Nettoreultat av finansiella transaktioner värderat till verkligt värde	2	0	-	0	0	0	0	2
Övriga intäkter	77	4	3	15	0	-	-	99
Summa intäkter	2 343	84	391	119	23	2	6	2 968

Moderbolaget 2012	Sverige	Danmark	Finland	Norge	England	Polen	Totalt
Ränteintäkter	1 082	36	3	3	21	0	1 145
Leasingintäkter	3 846	160	336	593	4	18	4 957
Provisionsintäkter	162	23	1	0	1	0	187
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3	0	-	0	0	0	3
Övriga intäkter	96	4	-	14	0	-	114
Summa intäkter	5 189	223	340	610	26	18	6 406

Koncernen 2011	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
Nettoreultat av finansiella transaktioner värderat till verkligt värde	-6	4	-	-	-	0	-1	-3
Övriga intäkter	87	5	4	20	-	-	-	116
Summa intäkter	2 488	104	422	128	20	3	4	3 169

Moderbolaget 2011	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
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1	4	-	-	-	0	5
Övriga intäkter	104	5	0	11	0	-	120
Summa intäkter	5 433	287	354	667	35	24	6 800

NOT 33 Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernen 2012	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	2	37	20	41	54	0	154
Utlåning till allmänheten	31	10 026	1 123	1 856	614	88	13 738
Övriga tillgångar	4	216	73	90	1	2	386
Summa tillgångar	37	10 279	1 216	1 987	669	90	14 278
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	31	9 940	1 169	1 845	665	101	13 751
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	105	46	136	4	-11	280
Summa skulder och eget kapital	31	10 045	1 215	1 981	669	90	14 031
Nettoposition i valuta	6	234	1	6	0	0	247

Koncernen 2011	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 utländsk valuta	6	140	0	4	0	2	152

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

NOT 33 Forts

Moderbolaget 2012	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	2	9	20	22	54	0	107
Utlåning till allmänheten	23	35	644	-	606	-	1 308
Övriga tillgångar	3	6 904	551	1 944	10	29	9 441
Summa tillgångar	28	6 948	1 215	1 966	670	29	10 856
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	31	8 131	1 169	1 845	665	100	11 941
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	-1 180	46	120	4	-71	-1 081
Summa skulder och eget kapital	31	6 951	1 215	1 965	669	29	10 860
Nettoposition i valuta	-3	-3	0	1	1	0	-4

Moderbolaget 2011	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	2	0	14	70	-	0	86
Utlåning till allmänheten	48	32	738	-	361	-	1 179
Övriga tillgångar	2	6 965	682	2 141	10	42	9 842
Summa tillgångar	52	6 997	1 434	2 211	371	42	11 107
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	60	8 177	1 385	2 104	371	117	12 214
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	-1 178	49	107	0	-75	-1 097
Summa skulder och eget kapital	60	6 999	1 434	2 211	371	42	11 117
Nettoposition i utländsk valuta	-8	-2	0	0	0	0	-10

NOT 34 Omklassificeringar till resultaträkningen

mnkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Omklassificeringar från omräkningsreserven	0	4	-	0
Omklassificeringar från säkringsreserven	-3	4	-3	4
Omklassificerad skatt	1	-1	1	-1
varav omräkningsreserv	-	0	-	0
varav säkringsreserv	1	-1	1	-1
Summa omklassificeringsjusteringar	-2	7	-2	3

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 35 För egna skulder ställda säkerheter

Samtliga ställda säkerheter avser utlåning till allmänheten 12 463 miljoner kronor (12 806).

NOT 36 Specifikation av förändringar i eget kapital

Koncernen

Säkringsreserv

I säkringsreserven redovisas orealiserade värdeförändringar på derivat-instrument som används för kassaflödessäkringar.

Förändring av säkringsreserv	Koncernen	
	2012	2011
Säkringsreserv vid årets ingång	229	253
Orealiserade värdeförändringar under året	-87	-27
Redovisat i resultaträkningen till följd av ineffektivitet	-3	3
Säkringsreserv vid årets utgång	139	229

Verkligt värdereserv

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

Specifikation av instrument tillgängliga för försäljning (belopp efter skatt)	Koncernen	
	2012	2011
Verkligt värdereserv vid årets ingång	2	1
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året	1	1
Verkligt värdereserv vid årets utgång	3	2

Omräkningsreserv

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

Förändring omräkningsreserv	Koncernen	
	2012	2011
Omräkningsreserv vid årets ingång	20	24
Förändring av omräkningsreserv i filialer	-1	3
Förändring av omräkningsreserv i dotterbolag	-55	-8
Förändring av omräkningsreserv på finansiering av nettotillgångar i dotterföretag	39	1
Omräkningsreserv vid årets utgång	3	20

Moderbolaget

Förändring av säkringsreserv	Moderbolaget	
	2012	2011
Säkringsreserv vid årets ingång	229	253
Orealiserade värdeförändringar under året	-87	-27
Redovisat i resultaträkningen till följd av ineffektivitet	-3	3
Säkringsreserv vid årets utgång	139	229

Specifikation av instrument tillgängliga för försäljning (belopp efter skatt)	Moderbolaget	
	2012	2011
Verkligt värdereserv vid årets ingång	2	1
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året	1	1
Verkligt värdereserv vid årets utgång	3	2

Förändring omräkningsreserv	Moderbolaget	
	2012	2011
Omräkningsreserv vid årets ingång	0	-6
Förändring av omräkningsreserv i filialer	0	6
Omräkningsreserv vid årets utgång	0	0

NOT 37 Kapitaltäckning

Kapitalbas	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Primärt kapital				
Eget kapital ¹⁾	24 397	22 436	24 138	22 268
Avgående poster				
Goodwill och andra immateriella tillgångar	-41	-44	-21	-28
Uppskjuten skattefordran	-5	-7	-	-
Justeringar enligt stabilitetsfilter				
Kassaflödessäkringar	-139	-229	-139	-229
Orealiserad ackumulerat resultat, aktier	-3	-2	-3	-2
Summa primärt kapital	24 209	22 154	23 975	22 009
Supplementärt kapital				
Tillkommande poster				
Orealiserat ackumulerat resultat, aktier	3	2	3	2
Summa supplementärt kapital	3	2	3	2
Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	24 212	22 156	23 978	22 011

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

Kapitalkrav	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Kreditrisk enligt IRK-metoden	363	285	200	127
Kreditrisk enligt schablonmetoden	87	133	187	234
Operativ risk	271	276	229	213
Summa kapitalkrav enligt Basel II	721	694	616	574
Justering enligt övergångsregler	282	308	289	297
Summa kapitalkrav enligt Basel II, övergångsregler	1 003	1 002	905	871
Riskvägd volym enligt Basel I	15 687	15 667	14 153	13 619
Kapitalkrav enligt Basel I (8% av riskvägd volym)	1 255	1 253	1 132	1 090
Lägsta tillåtna kapitalkrav enligt övergångsregler	1 003	1 002	905	871

Kapitaltäckningsanalys	Koncernen		Moderbolaget	
	2012	2011	2012	2011
Kapitalkrav i Basel II jämfört med Basel I, %	57,5	55,4	54,4	52,7
Kapitalkrav i Basel II jämfört med övergångsregler, %	71,9	69,3	68,1	65,9
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel II, %	268,5	255,3	311,3	306,7
Kapitaltäckningsgrad enligt Basel I, %	154,3	141,4	169,4	161,6
Kapitaltäckningsgrad enligt övergångsregler, %	193,0	176,9	211,9	202,1
Primärkapitalrelation enligt Basel II, %	268,4	255,3	311,2	306,7
Primärkapitalrelation enligt Basel I, %	154,3	141,4	169,4	161,6
Primärkapitalrelation enligt övergångsregler, %	193,0	176,9	211,9	202,1
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav Basel II	33,6	31,9	38,9	38,3
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav Basel I	19,3	17,7	21,2	20,2
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt övergångsregler	24,1	22,1	26,5	25,3

Kreditrisk IRK	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Koncernen						
Institut	0	2	64	69	0	0
Företag	137	276	103	106	11	23
varav avancerad metod	31	75	119	112	3	7
varav grundmetod	106	201	99	104	8	16
Hushåll	16 477	15 259	27	21	352	262
Total IRK	16 614	15 537	27	23	363	285
Moderbolaget						
Företag	90	155	103	115	7	14
varav avancerad metod	10	23	76	78	0	1
varav grundmetod	80	132	107	121	7	13
Hushåll	13 437	11 897	18	12	193	113
Total IRK	13 527	12 052	18	13	200	127

Kreditrisk schablonmetoden	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt i %		Kapitalkrav	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Koncernen						
Stater & centralbanker	2	17	-	-	-	-
Kommuner	147	120	-	-	-	-
Institut	52 395	54 464	-	-	0	0
Företag	220	378	100	100	18	30
Hushåll	918	915	75	75	55	55
Oreglerade poster	11	7	150	150	1	1
Övrigt	166	594	100	100	13	47
Total schablonmetod	53 859	56 495	2	3	87	133
Moderbolaget						
Stater & centralbanker	1	12	-	-	-	-
Kommuner	2	2	-	-	-	-
Institut	50 887	52 896	-	-	-	-
Företag	205	349	100	100	16	28
Hushåll	918	915	75	75	55	55
Oreglerade poster	11	7	150	150	1	1
Övrigt	1 432	1 880	100	100	115	150
Total schablonmetod	53 456	56 061	4	5	187	234

KAPITALKRAV

Finansiella företagsgruppen

Samtliga bolag inom Handelsbanken Finans-koncernen ingår i den finansiella företagsgruppen Handelsbanken Finans-koncernen och omfattas därmed av kapitaltäckningsreglerna enligt Basel II.

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, orealiserat vinst på aktier som klassificerats som tillgängliga för försäljning, uppskjuten skattefordran samt påverkan som kassaflödessäkringar haft på eget kapital.

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

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.

Kreditrisker

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 Oyj. IRK grundmetod har tillämpats för företagsexponeringar i Sverige samt i dotterbolaget Handelsbanken Rahoitus Oyj. Därutöver har IRK grundmetod använts för vissa större företagsexponeringar, hushålls- och små företagsexponeringar 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 III rapport enligt Basel II, istället hänvisas till Handelsbankens dokument Risk- och kapitalhantering - Information enligt Pelare III för 2012 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.

Förslag till vinstdisposition samt yttrande från styrelsen

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för moderbolaget balanserade vinstmedel och fond för verkligt värde, på sammanlagt 265 265 958 kronor.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen överföres i ny räkning:

Till nästa år överförs	265 265 958 kr
Summa disponerat	265 265 958 kr

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

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

Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 145 miljoner kronor.

Koncernens kapitalbas översteg vid årsskiftet det lagstadgade kapitalkravet med 23 201 miljoner kronor. Överskottskapitalet i moderbolaget var 23 032 miljoner kronor.

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella 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 20 MARS 2013

Yonnie Bergqvist
Ordförande

Peter Gustafsson
Arbetsstagarrepresentant

Marie Lundberg
Verkställande direktör

Carl Renström

Kai Jokitulppo

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Handelsbanken Finans AB
Organisationsnummer 556053-0841

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Handelsbanken Finans AB för år 2012. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 2-34.

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 International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt 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 tillställts 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 rele-

vanta 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 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har 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 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt 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 för koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Handelsbanken Finans AB för år 2012.

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 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 har 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 28 mars 2013

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

KREDIT-INKASSO AB

Postadress: 106 35 Stockholm
Telefon: +46 8 701 47 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 RAHOITUS OYJ

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

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I NORGE

Postadress: Postboks 1342 Vika, 0113 Oslo
Telefon: +47 22 39 70 00
Besöksadress: Tjuvholmen Allé 11

KREDIT-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
Manchester M90 3RR
Telefon: +44 161 020 260

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I POLEN

Mokotow Nova Building
22 Woloska Str., 02-675 Warszawa
Telefon: +48 22 381 7300

HANDELSBANKEN FINANS (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO., LTD

Room 47, Area B, 1st Floor of No. 23,
4999 Hongmei (S) Road,
Minhang District, Shanghai 201109, P.R.C.
Telefon: +86 21 6323 9881

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.

JUSTERAT EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital vid årets slut reducerat med eget kapitaleffekter av kassaflödessäkringar och minoritets andel av eget kapital. Justerat eget kapital divideras sedan med antalet stamaktier vid årsskiftet, reducerat med återköp. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningsseffekt.

KAPITALBAS

Består av summan av primärt och supplementärt kapital.

KAPITALTÄCKNINGSGRAD

Kapitaltäckningsgraden utgör kapitalbasen i förhållande till riskvägd volym. Kapitaltäckningsgraden skall enligt lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag uppgå till minst 8 procent.

K/I-TAL

Summa kostnader i förhållande till summa intäkter. K/I-talet beräknas före och efter kreditförluster.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster i förhållande till ingående balans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker).

OMSTRUKTURERADE FORDRINGAR

Fodran där någon form av eftergift lämnats p g a låntagarens bristande betalningsförmåga.

OREGLERAD FORDRAN

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

OSÄKER FORDRAN

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.

RESULTAT PER AKTIE

Årets resultat hänförligt till stamaktieägarna dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier. I förekommande fall tas hänsyn till utspädningsseffekt.

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 efter bokslutsdisposition och skatt i relation till genomsnittligt eget kapital efter justeringar för utdelningar.

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

Består av realiserat ackumulerat resultat av aktier tillgängliga för försäljning.

