



Årsredovisning 2014

Innehåll

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	2
FEMÅRSÖVERSIKT OCH NYCKELTAL	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 SAMT YTTRANDE FRÅN STYRELSEN	41
REVISIONSBERÄTTELSE	42
ADRESSER	43
DEFINITIONER	44

Förvaltningsberättelse

Handelsbanken Finans AB med organisationsnummer 556053-0841 är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ) med organisationsnummer 502007-7862 och verkar i nära samarbete med bankens kontorsrörelse. 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 Handelsbankenkoncernens möjligheter att etablera långsiktiga och lönsamma kundrelationer med fler kunder genom att leverera en högre service till lägre kostnader än våra jämförbara konkurrenter. Handelsbanken Finans definierar service som tillgänglighet, enkelhet och omtanke.

Handelsbanken Finans verkar som en integrerad del i Handelsbankenkoncernen och har som målsättning att bidra till bankens företagsmål – att ha en bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara banker på hemmamarknaderna.

AFFÄRSOMRÅDEN

Sverige

Företag

Ansvarar för leasing, avbetalning, vagnparksadministration och inkassotjänster vilket erbjuds företag i Sverige via kontorsrörelsen i Handelsbanken.

Privat

Ansvarar för objektsfinansiering och blancholån till privatpersoner vilka erbjuds i Sverige via kontorsrörelsen i Handelsbanken.

Säljfinans

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

Verksamhet utanför Sverige

I Finland bedriver dotterbolaget Handelsbanken Rahoitus Oyj verksamhet inom leasing, avbetalning, säljfinans och inkassotjänster samt kort-

tjänster. 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 Danmark, Polen och Storbritannien bedrivs verksamhet inom leasing och avbetalning.

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

UTLÅNING

Handelsbanken Finanskoncernens totala utlåning till allmänheten uppgick per årsskiftet till 53,0 miljarder kronor (54,6). Av detta avsåg 37,2 miljarder kronor (38,9) bokfört värde på leasingavtal. I Handelsbanken Finans AB (moderbolaget) minskade utlåningen till allmänheten inklusive leasing till 49,4 miljarder kronor (51,3).

RESULTAT

Koncernen

Årets rörelseresultat minskade till 743 miljoner kronor (1 049), en minskning med 29 procent. Resultatförsämringen är i sin helhet relaterad till ett försämrat räntenetto till följd av lägre kreditvolym, försämrade marginaler och lägre marknadsräntor vilket medför en lägre avkastning på det egna kapitalet. De totala rörelseintäkterna minskade med 19 procent till 1 313 miljoner kronor (1 620).

Omkostnaderna ökade något och uppgick till 593 miljoner kronor (586) till följd av högre administrativa kostnader. Valutakursförändringar har påverkat resultatet positivt med 6 miljoner kronor.

Kreditförlusterna var positiva och uppgick till 23 miljoner kronor (15).

Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick vid årets utgång till 97 miljoner kronor (135).

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick till 581 miljoner kronor (904), en minskning med 36 procent.

Resultatförsämringen är i sin helhet relaterad till ett försämrat ränte- samt leasingnetto till följd

av lägre kreditvolym, försämrade marginaler och lägre marknadsräntor vilket medför en lägre avkastning på det egna kapitalet.

Rörelseintäkterna, reducerade med leasingavskrivningar enligt plan, minskade till 1 013 miljoner kronor (1 346) av ovan angivna skäl. Omkostnader exklusive leasingavskrivningar ökade något till 461 miljoner kronor (457). Kreditförlusterna var positiva och uppgick till 29 miljoner kronor (15). Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick till 13 miljoner kronor (56).

För femårsöversikt över koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning hänvisas till sidorna 4 och 5.

RISKER OCH RISKKONTROLL

Handelsbanken Finans strikta förhållningssätt till risk innebär att vi medvetet undviker att delta i affärer med hög risk. Den låga risktoleransen upprätthålls genom en stark riskkultur som är uthållig över tid 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 om och som gäller i Handelsbankenkoncernen i övrigt. Styrelsen fastställer policier gällande risker och finansiering samt kapital. Limiter fastställs av styrelsen för marknads- och likviditetsrisk.

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

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

KAPITALTÄCKNING

Koncernens kärnprimärkapitalrelation enligt CRD IV uppgick per årsskiftet till 267,2 procent (275,0). I moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen enligt CRD IV per årsskiftet till 313,1 procent (327,5). Handelsbanken Finans har en betryggande kapitalposition. För ytterligare information om kapitaltäckning hänvisas till sidan 33.

STYRELSEN

Styrelsen har under året hållit 15 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 i strategiska frågor.

MILJÖARBETET

Handelsbanken ska medverka till en långsiktig hållbar utveckling, så långt det är tekniskt och ekonomiskt möjligt, men också så att det är förenligt med bankens åtaganden. Handelsbankens utgångspunkt är därför att bankens miljöpåverkan ska vara så liten som möjligt. Samma sak gäller även för Handelsbanken Finanskoncernen.

Handelsbanken har undertecknat och följer frivilliga överenskommelser, till exempel Internationella Handelskammarens (ICC) Näringslivsprogram för varaktigt hållbar utveckling, FN:s program "Bankerna och Miljön" (UNEP FI), FN:s frivilliga initiativ Global Compact och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI).

PERSONAL

Under 2014 hade Handelsbanken Finans i medelantal 300 (332) anställda i sju länder. 37 procent (35) 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.

ÖVRIGA VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Handelsbanken Finans förlorade under år 2014 målet i Kammarrätten gällande den modell för beräkning av momsavdragssats för ingående moms som Handelsbanken Finans tillämpat. Domen gäller åren 2007 och 2008 men får potentiella konsekvenser även för åren därefter. Handelsbanken Finans har betalat kostnaden för de aktuella åren samt gjort en reservering för

att täcka eventuella extra kostnader, se not 27. Handelsbanken Finans har överklagat i nästa instans.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

Marie Lundberg kommer att frånträda sin post som VD för Handelsbanken Finans under våren 2015.

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 Handelsbankenkoncernens decentraliserade arbetssätt och revideras en gång per år. Lönen baseras på väl kända lönegrundande faktorer, såsom arbetsart och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda resultat. Pension utgår i Sverige enligt kollektivavtal och är förmånsbaserad, vilket innebär att pension utgår med en viss andel av slutlönen under återstående livstid. I andra länder förekommer såväl premiebestämd som förmånsbestämd pension. Ersättningspolicyn har beslutats av styrelsen och revideras årligen. Styrelsens ersättningsutskott består av två personer vilka bereder besluten gällande ersättningar. Inom Handelsbanken Finans lämnas inga rörliga ersättningar. Lön till VD fastställs av bolagsordningen. Ledande befattningshavare samt cheferna för kontrollfunktionen fastställs årligen av styrelsen till Handelsbanken Finans AB. Beträffande ersättning till ledande befattningshavare hänvisas till not 8. Handelsbanken Finans låga risktolerans präglar den riskanalys som ligger till grund för policyn.

KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans har under 2014 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 dotterbolaget Kredit-Inkasso AB inkassoverksamhet i kommission för Handelsbanken Finans AB:s räkning.

FRAMTIDEN

De finansiella marknaderna har under året präglats av fallande råvarupriser, fortsatt sjunkande marknadsräntor och betydande volatilitet på valutamarknaderna. Den finansiella sektorn och den reala ekonomin har under året fortsatt understötts av massiva penningpolitiska insatser. Förr eller senare måste ekonomins aktörer anpassa sig till mer normala omständigheter. Nya regelverkskrav i form av CRR och CRD 4 gäller från år 2014 och har omfattande påverkan på hela finansiella sektorn. Handelsbanken Finans historiskt låga risktolerans, goda kapitalisering och starka likviditetssituation gör Handelsbanken Finans väl rustad att verka även under betydligt svårare marknadsförutsättningar än de som varit under året. Kärnverksamheten kommer att bedrivas enligt samma affärsmodell även under striktare regelverk.

5-årsöversikt och nyckeltal

Koncernen

Koncernen mkr	2014	2013	2012	2011	2010
RESULTATRÄKNING					
Rörelseintäkter	1 313	1 620	1 908	1 943	1 584
Summa intäkter	1 313	1 620	1 908	1 943	1 584
Omkostnader	-593	-586	-612	-644	-687
Kreditförluster, netto	23	15	-68	157	-42
Summa kostnader	-570	-571	-680	-487	-729
Rörelseresultat	743	1 049	1 228	1 456	855
Skatter	-156	-259	986	-382	-224
Årets resultat	587	790	2 214	1 074	631
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	4 622	3 338	1 277	302	117
Utlåning till allmänheten	53 033	54 610	56 840	60 096	62 173
Inventarier	8	8	9	11	11
Övriga tillgångar	1 107	1 491	1 748	1 587	3 122
Summa tillgångar	58 770	59 447	59 874	61 996	65 423
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	26 342	25 331	26 075	28 658	33 378
Upplåning från allmänheten	7	1 506	1 555	1 573	1 583
Övriga skulder	8 395	8 307	7 847	8 929	8 594
Summa skulder	34 744	35 144	35 477	39 160	43 555
Eget kapital	24 026	24 303	24 397	22 836	21 868
Summa skulder och eget kapital	58 770	59 447	59 874	61 996	65 423

Koncernen	2014	2013	2012	2011	2010
Räntabilitet på eget kapital, %	2,3	3,2	9,6	4,8	3,0
Räntabilitet på totalt kapital, %	1,3	1,8	2,0	2,3	1,3
K/I-tal före kreditförluster, %	45,1	36,2	32,1	33,2	43,3
K/I-tal efter kreditförluster, %	43,4	35,3	35,7	25,1	46,0
Total Kapitalrelation, % enligt CRD IV ^{1) 2)}	267,2	275,0	268,5	255,5	204,9
Primärkapitalrelation, % enligt CRD IV ^{1) 2)}	267,2	275,0	268,5	255,5	204,9
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	59,6	53,4	56,7	57,1	46,1
Andel osäkra fordringar, %	0,18	0,25	0,24	0,22	0,38
Kreditförlustnivå, %	-0,04	-0,03	0,11	-0,25	0,06
Nettoresultat per aktie, kr	378,53	509,50	1 428,31	692,85	407,13
Ordinarie utdelning per aktie, kr	180,65 ³⁾	-	-	258,06	51,00
Medeltal anställda	300	332	344	376	468

¹⁾ Kapitaltäckningsgrad och primärkapitalrelation enligt Basel II till och med 2012.

²⁾ Historiska relationstal avseende nyckeltalen enligt CRR/CRD IV för 2013 är uppskattningar baserade på bolagets tolkning av regelverket vid rapporteringstillfället och under antagandet om full implementering.

³⁾ Utdelning enligt styrelsens förslag.

Definitioner, se sidan 44.

5-årsöversikt och nyckeltal

Moderbolaget

Moderbolaget mkr	2014	2013	2012	2011	2010
RESULTATRÄKNING					
Leasingintäkter	4 186	4 443	4 957	5 298	5 004
Rörelseintäkter	350	535	434	339	565
Summa intäkter	4 536	4 978	5 391	5 637	5 569
Omkostnader	-3 984	-4 089	-4 260	-4 493	-4 643
Kreditförluster, netto	29	15	-45	163	-1
Nedskrivning finansiella tillgångar	-	-	-	-	-107
Summa kostnader	-3 955	-4 074	-4 305	-4 330	-4 751
Rörelseresultat	581	904	1 086	1 307	818
Bokslutsdispositioner	664	282	-422	-1 067	-2 312
Skatter	-275	-286	-174	-61	411
Årets resultat	970	900	490	179	-1 083
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	4 490	3 247	1 229	283	46
Utlåning till allmänheten	13 431	13 469	14 037	14 320	14 562
Inventarier	2	3	4	5	6
Leasingobjekt	36 009	37 796	39 548	42 358	43 819
Övriga tillgångar	2 242	2 696	2 964	2 811	4 353
Summa tillgångar	56 174	57 211	57 782	59 777	62 786
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	24 398	23 567	24 341	26 724	30 951
Upplåning från allmänheten	7	1 506	1 555	1 573	1 583
Övriga skulder	1 842	1 605	1 068	938	859
Summa skulder	26 247	26 678	26 964	29 235	33 393
Obeskattade reserver	29 418	30 082	30 364	29 942	28 876
Eget kapital	509	451	454	600	517
Summa skulder och eget kapital	56 174	57 211	57 782	59 777	62 786

Moderbolaget	2014	2013	2012	2011	2010
Total Kapitalrelation, % enligt CRD IV ^{1) 2)}	313,1	327,5	311,2	308,0	243,1
Primärkapitalrelation, % enligt CRD IV ^{1) 2)}	313,1	327,5	311,2	308,0	243,1
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	88,7	64,2	63,1	68,8	44,8
Andel osäkra fordringar, % ³⁾	0,02	0,11	0,13	0,09	0,26

¹⁾ Kapitalläckningsgrad och primärkapitalrelation enligt Basel II till och med 2012.

²⁾ Historiska relationstal avseende nyckeltalen enligt CRR/CRD IV för 2013 är uppskattningar baserade på bolagets tolkning av regelverket vid rapporteringstillfället och under antagandet om full implementering.

³⁾ Inklusive leasing.

Definitioner, se sidan 44.

Resultaträkning Koncernen

Koncernen mkr		2014	2013
Ränteintäkter	Not 3	1 475	1 884
Räntekostnader	Not 3	-520	-636
Räntenetto		955	1 248
Provisionsintäkter	Not 5	340	322
Provisionskostnader	Not 5	-54	-50
Provisionsnetto		286	272
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 6	0	0
Övriga rörelseintäkter	Not 7	72	100
Summa intäkter		1 313	1 620
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-249	-259
Övriga kostnader	Not 9	-338	-322
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-6	-5
Summa omkostnader		-593	-586
Kreditförluster, netto	Not 11	23	15
Rörelseresultat		743	1 049
Skatter	Not 26	-156	-259
Årets resultat		587	790
Varav tillhör			
Stamaktieägare		587	790
Nettovinst per aktie före och efter utspädning, kr		378,53	509,50

Totalresultat Koncernen

Koncernen mkr		2014	2013
Årets resultat		587	790
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat			
Kassaflödessäkringar		-21	-157
Instrument tillgängliga för försäljning		1	2
Årets omräkningsdifferens		27	8
varav säkringar av nettoinvestering i dotterbolag		-94	-43
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		26	43
varav kassaflödessäkringar		5	34
varav säkringar av nettoinvestering i dotterbolag		21	9
Summa övrigt totalresultat		33	-104
Årets totalresultat		620	686
Varav tillhör			
Stamaktieägare		620	686
Minoritet		-	-

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

Balansräkning Koncernen

Koncernen		2014	2013
mkr			
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 13	4 622	3 338
Utlåning till allmänheten	Not 14	53 033	54 610
Aktier och andelar	Not 15	6	5
Derivatinstrument	Not 16	26	226
Immateriella tillgångar	Not 17	82	76
Inventarier	Not 18	8	8
Aktuella skattefordringar		-	286
Uppskjutna skattefordringar	Not 26	22	5
Övriga tillgångar	Not 20	572	492
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 21	399	401
Summa tillgångar		58 770	59 447
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 22	26 342	25 331
Upplåning från allmänheten	Not 23	7	1 506
Aktuella skatteskulder		9	1
Uppskjutna skatteskulder	Not 26	6 474	6 630
Avsättningar	Not 27	31	-
Övriga skulder	Not 24	1 527	1 292
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 25	354	384
Summa skulder		34 744	35 144
Aktiekapital		155	155
Reserver		74	41
Balanserad vinst		23 210	23 317
Årets resultat		587	790
Summa eget kapital		24 026	24 303
Summa skulder och eget kapital		58 770	59 447

Förändring i eget kapital

Koncernen

Koncernen 2013 mkr	Aktiekapital	Säkringsreserv	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående eget kapital 2013	155	139	3	3	24 097	24 397
Årets resultat					790	790
Övrigt totalresultat		-123	2	17		-104
Årets totalresultat		-123	2	17	790	686
Lämnat koncernbidrag					-1 000	-1 000
Skatteeffekt av koncernbidrag					220	220
Utgående eget kapital 2013	155	16	5	20	24 107	24 303

Koncernen 2014 mkr	Aktiekapital	Säkringsreserv	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående eget kapital 2014	155	16	5	20	24 107	24 303
Årets resultat					587	587
Övrigt totalresultat		-16	1	48		33
Årets totalresultat		-16	1	48	587	620
Lämnat koncernbidrag					-1 150	-1 150
Skatteeffekt av koncernbidrag					253	253
Utgående eget kapital 2014	155	0	6	68	23 797	24 026

Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av säkringsreserv mkr	2014	2013
Säkringsreserv vid årets ingång	16	139
Orealiserade värdeförändringar under året	-16	-123
Säkringsreserv vid årets utgång	0	16

Förändring av verkligt värdereserv mkr	2014	2013
Verkligt värdereserv vid årets ingång	5	3
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav	1	2
Verkligt värdereserv vid årets utgång	6	5

Förändring av omräkningsreserv mkr	2014	2013
Omräkningsreserv vid årets ingång	20	3
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer	3	-3
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till dotterföretag	45	20
Omräkningsreserv vid årets utgång	68	20

Kassaflödesanalys

Koncernen

Koncernen mkr	2014	2013
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	743	1 049
varav inbetalda räntor	1 526	1 867
varav utbetalda räntor	-550	-696
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	65	55
Orealiserade värdeförändringar	0	0
Av- och nedskrivningar	6	5
Betalda inkomstskatter	245	-396
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	-17	-49
Utlåning till allmänheten	1 512	2 176
Räntebärande värdepapper och aktier	0	0
Skulder till kreditinstitut	1 012	-744
Upplåning från allmänheten	-1 499	-49
Derivatinstrument, nettopositioner	179	97
Övrigt	23	121
Kassaflöde från löpande verksamhet	2 269	2 265
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förändring materiella anläggningstillgångar	-3	-2
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-9	-2
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-12	-4
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetalt koncernbidrag	-1 000	-200
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 000	-200
ÅRETS KASSAFLÖDE	1 257	2 061
Likvida medel vid årets början	3 338	1 277
Kassaflöde från löpande verksamhet	2 269	2 265
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-12	-4
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 000	-200
Kursdifferens i likvida medel	27	0
Likvida medel vid årets slut	4 622	3 338

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

Resultaträkning Moderbolaget

Moderbolaget mkr		2014	2013
Ränteintäkter	Not 3	634	901
Leasingintäkter	Not 4	4 186	4 443
Räntekostnader	Not 3	-504	-620
Provisionsintäkter	Not 5	184	185
Provisionskostnader	Not 5	-36	-37
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 6	0	0
Övriga rörelseintäkter	Not 7	72	106
Summa rörelseintäkter		4 536	4 978
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-186	-199
Övriga kostnader	Not 9	-266	-249
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-3 532	-3 641
Summa kostnader		-3 984	-4 089
Kreditförluster, netto	Not 11	29	15
Rörelseresultat		581	904
Bokslutsdispositioner	Not 12	664	282
Resultat före skatter		1 245	1 186
Skatter	Not 26	-275	-286
Årets resultat		970	900

Totalresultat Moderbolaget

Moderbolaget mkr		2014	2013
Årets resultat		970	900
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat			
Kassaflödessäkringar		-21	-157
Instrument tillgängliga för försäljning		1	2
Årets omräkningsdifferens		1	-3
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		5	34
varav kassaflödessäkringar		5	34
Summa övrigt totalresultat		-14	-124
Årets totalresultat		956	776

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

Balansräkning Moderbolaget

Moderbolaget mkr		2014	2013
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 13	4 490	3 247
Utlåning till allmänheten	Not 14	13 431	13 469
Aktier och andelar	Not 15	6	5
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 15	1 348	1 348
Derivatinstrument	Not 16	26	226
Immateriella tillgångar	Not 17	47	49
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 18	2	3
Leasingobjekt	Not 19	36 009	37 796
Aktuella skattefordringar		-	286
Övriga tillgångar	Not 20	538	487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 21	277	295
Summa tillgångar		56 174	57 211
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 22	24 398	23 567
Upplåning från allmänheten	Not 23	7	1 506
Aktuella skatteskulder		5	-
Uppskjutna skatteskulder	Not 26	2	5
Avsättningar	Not 27	31	-
Övriga skulder	Not 24	1 498	1 266
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 25	306	335
Summa skulder		26 247	26 679
Obeskattade reserver	Not 28	29 418	30 082
Aktiekapital		155	155
Andra fonder		38	52
Balanserad vinst		-654	-657
Årets resultat		970	900
Summa eget kapital		509	450
Summa skulder och eget kapital		56 174	57 211
POSTER INOM LINJEN			
För egna skulder ställda säkerheter	Not 36	12 290	12 725
Eventualförpliktelser	Not 30	-	9
Åtaganden	Not 31	11 055	10 719

Förändring i eget kapital

Moderbolaget

Moderbolaget 2013	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkringsreserv ¹⁾	Verkligt värdereserv ¹⁾	Omräkningsreserv ¹⁾	Balanserade vinstmedel	
mkkr							
Ingående eget kapital 2013	155	34	139	3	0	123	454
Årets resultat						900	900
Övrigt totalresultat			-123	2	-3		-124
Årets totalresultat			-123	2	-3	900	776
Lämnat koncernbidrag						-1 000	-1 000
Skatteeffekt av koncernbidrag						220	220
Utgående eget kapital 2013	155	34	16	5	-3	243	450

Moderbolaget 2014	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkringsreserv ¹⁾	Verkligt värdereserv ¹⁾	Omräkningsreserv ¹⁾	Balanserade vinstmedel	
mkkr							
Ingående eget kapital 2014	155	34	16	5	-3	243	450
Årets resultat						970	970
Övrigt totalresultat			-16	1	1		-14
Årets totalresultat			-16	1	1	970	956
Lämnat koncernbidrag						-1 150	-1 150
Skatteeffekt av koncernbidrag						253	253
Utgående eget kapital 2014	155	34	0	6	-2	316	509

¹⁾ Ingår i fond för verkligt värde.

Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av säkringsreserv		
mkkr	2014	2013
Säkringsreserv vid årets ingång	16	139
Orealiserade värdeförändringar under året	-16	-123
Säkringsreserv vid årets utgång	0	16

Förändring av verkligt värdereserv		
mkkr	2014	2013
Verkligt värdereserv vid årets ingång	5	3
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav	1	2
Verkligt värdereserv vid årets utgång	6	5

Förändring av omräkningsreserv		
mkkr	2014	2013
Omräkningsreserv vid årets ingång	-3	0
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer	1	-3
Omräkningsreserv vid årets utgång	-2	-3

Kassaflödesanalys

Moderbolaget

Moderbolaget mkr	2014	2013
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	581	904
<i>varav inbetalda räntor</i>	840	886
<i>varav utbetalda räntor</i>	-534	-679
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	43	42
Orealiserade värdeförändringar	0	0
Av- och nedskrivningar	3 532	3 641
Betalda inkomstskatter	272	-360
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	0	0
Utlåning till allmänheten	-5	526
Leasingobjekt	-1 741	-1 886
Räntebärande värdepapper och aktier	0	0
Skulder till kreditinstitut	831	-774
Upplåning från allmänheten	-1 499	-48
Derivatinstrument, nettopositioner	179	97
Övrigt	34	71
Kassaflöde från löpande verksamhet	2 227	2 213
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Förändring materiella anläggningstillgångar	5	5
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-7	-1
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2	4
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetalt koncernbidrag	-1 000	-200
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 000	-200
ÅRETS KASSAFLÖDE	1 225	2 017
Likvida medel vid årets början	3 247	1 229
Kassaflöde från löpande verksamhet	2 227	2 213
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2	4
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 000	-200
Kursdifferens i likvida medel	18	1
Likvida medel vid årets slut	4 490	3 247

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

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper – Koncernen

INNEHÅLL

1. Lag- och föreskriftsenlighet
2. Förändrade redovisningsprinciper med mera
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. Principer för värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde
8. Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar
9. Säkringsredovisning
10. Leasing
11. Immateriella tillgångar
12. Inventarier
13. Avsättningar
14. Eget kapital
15. Intäkter
16. Ersättningar till anställda
17. Skatter
18. Väsentliga bedömningar och antaganden om framtiden
19. Eventuella förpliktelser

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

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

Moderbolagets redovisningsprinciper framgår längre fram i denna not.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Års- och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 19 mars 2015 och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 30 april 2015.

2. FÖRÄNDRADE

REDOVISNINGSPRINCIPER MED MERA

Den 1 januari 2014 trädde IFRS 10 Koncernredovisning, IFRS 11 Samarbetsarrangemang och IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag ikraft för tillämpning i EU. I och med de nya reglerna ersätts tidigare bestämmelser om när ett företag ska konsolideras i koncern-

redovisningen i IAS 27 och SIC 12 med ett antal bedömningskriterier för när bestämmande inflytande över ett annat företag föreligger.

FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag har ändrats genom FFFS 2014:18 Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Ändringarna har medfört ökade krav på upplysningar av intäkter med mera uppdelat per land, dessa upplysningar framgår av not 34.

Ingen av de förändringar i redovisningsreglerna som trätt ikraft för tillämpning från och med 2014, har haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisade resultat eller finansiella ställning. Därmed är årsredovisningen upprättad i allt väsentligt enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2013.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 9 Finansiella instrument, som ska ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, antogs av IASB i juli 2014. Under förut-sättning att IFRS 9 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från räkenskapsåret 2018. Standarden omfattar tre områden, klassificering och värdering, nedskrivning av finansiella instrument samt allmän säkringsredovisning. De nya reglerna för klassificering och värdering av finansiella instrument utgår ifrån företagets affärsmodell och syfte med innehavet. Genom de nya reglerna om nedskrivning införs en modell som baseras på förväntade kreditförluster och inte, som den befintliga modellen i IAS 39, på inträffade kreditförluster. De nya allmänna reglerna för säkringsredovisning medger att företagets egen riskhantering reflekteras på ett bättre sätt i de finansiella rapporterna. Handelsbanken Finans arbetar med att analysera de finansiella effekterna mer i detalj av den nya standarden.

Vidare har IFRS 15 Revenue from contracts with customers antagits av IASB. Under förut-sättning att IFRS 15 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden tillämpas från och med räkenskapsåret 2017. Handelsbanken Finans arbetar med att analysera de finansiella effekterna av den nya standarden.

Tolkningsmeddelandet IFRIC 21 Myndighetsavgifter har antagits för tillämpning av EU. IFRIC 21 ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2015. Tolkningen tydliggör att om en avgift ska erläggas som en följd av att bankverksamhet bedrivs vid utgången av redovisningsperioden, ska någon skuld inte redovisas före detta

datum. Regelverksförändringen bedöms inte få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat och inte heller någon inverkan på kapitaltäckningen.

IASB arbetar fortsatt med att revidera den befintliga standarden IAS 17 Leasingavtal där ett ikraftträdandedatum bedöms komma tidigast 2017.

Ingen av de övriga förändringar i redovisningsreglerna som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Handelsbanken Finans finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

3. KONCERNREDOVISNING OCH PRESENTATION

I koncernredovisningen har samtliga företag där Handelsbanken Finans direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande (dotterbolag) konsoliderats fullständigt. Handelsbanken Finans anses ha ett bestämmande inflytande över ett företag när Handelsbanken Finans exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. 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.

Dotterbolag konsolideras med tillämpning av förvärvsmetoden. Det innebär att förvärv av ett dotterbolag 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 dotterbolaget. Eventuella överskott till följd av att anskaffningsvärdet överstiger förvärvsbalansens identifierbara nettotillgångar redovisas som goodwill i koncernens balansräkning. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Dotterbolagets finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum bestämmande inflytande upphör. Koncerninterna transaktioner och mellanhavanden elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

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

4. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Den funktionella valutan för koncernens verksamheter utomlands aviker 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 etableringars (däribland filialers) balans- och resultaträkningar från funktionell valuta till koncernens rapporteringsvaluta tillämpas dagskursmetoden. Det innebär att tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Eget kapital omräknas till kursen vid investerings- respektive intjänandetidpunkten. Resultaträkningen räknas om efter genomsnittskursen under året. Omräkningsdifferenser redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och ingår i omräkningsreserven i eget kapital.

5. REDOVISNING AV TILLGÅNGAR OCH SKULDER I BALANSRÄKNINGEN

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

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

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

någon annan. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen upphör eller annulleras.

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

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder tillämpas inte.

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

Handelsbanken Finans tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden vid upprättande av företagets finansiella rapporter. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom derivat som värderas till verkligt värde. 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 följande 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 32.

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

I kategorin Lån och andra fordringar redovisas onoterade räntebärande tillgångar. Lån och fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället. Lån och fordringar prövas för nedskrivning när det finns en indikation på nedskrivningsbehov, se vidare under punkten 8. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen. Lån och fordringar redovisas därmed till sitt nettobelopp, efter avdrag för sannolika och konstaterade kreditförluster. Ränteskillnadsersättning avseende lån och andra fordringar som återbetalas i förtid redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål

Tillgångar och skulder som innehas för handel redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Räntor, utdelningar och andra värdeförändringar hänförliga till dessa instrument redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. 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. Marknadsvärdeförändringar 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.

Övriga finansiella skulder

Som Övriga finansiella skulder redovisas onoterade räntebärande skulder och redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Det upplupna anskaffningsvärdet beräknas på samma sätt som för lånefordringar.

Lånelöften

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

NOT1 Forts

7. PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överföras i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer.

För finansiella instrument som handlas 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, handelsplats, 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 för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. De värderingsmodeller som används bygger på indata som i allt väsentligt kan verifieras med marknadsobservationer, exempelvis marknadsräntor och aktiekurser. Vid behov görs en justering för andra variabler som en marknadsaktör förväntas ta i beaktande vid prissättningen. De antaganden som används vid värdering baseras på internt genererad erfarenhet och granskas löpande av riskorganisationen. Uppföljning görs mot verkliga utfall för att därigenom identifiera eventuella behov av anpassningar av prognosverktyg.

Aktier och andelar

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris.

Derivat

Derivat som handlas på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Koncernens derivatkontrakt består av ränteswappar som värderas med värderingsmodeller som bygger på marknadsräntor och andra marknadspriser.

8. KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

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 fordringar 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 det inte är sannolikt att samtliga kontraterade kassaflöden kommer fullföljas. Varje fordran som klassificerats som osäker ingår i det redovisade värdet på osäkra fordringar med sitt fulla

belopp, även om delar av fordran täcks av säkerheter. Fordringar som skrivits ned som konstaterade kreditförluster ingår inte i osäkra fordringar.

9. SÄKRINGSREDOVISNING

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

Kassaflödessäkring används för att hantera exponeringar för variationer i kassaflöden hänförliga till förändringar i rörlig ränta på ut- och upplåning. Den förväntade löptiden för sådan ut- och upplåning är i regel betydligt längre än bindningstiden som 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 hög. Ränteswappar som är säkringsinstrument i kassaflödessäkringar värderas till verkligt värde. I den mån swappens värdeförändring är effektiv, 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 swappens värdeförändring redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Mer information om kassaflödessäkringar lämnas i not 16.

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Lån i utländsk valuta som tagits upp för att säkra nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas i koncernen till kursen på balansdagen. Den effektiva delen av valutakursdifferenser på sådana lån redovisas som en komponent i övrigt totalresultat och i omräkningsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av säkringen redovisas i resultaträkningen.

10. LEASING

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

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

Operationella leasingavtal redovisas inte i balansräkningen. 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. Vid egen utveckling av ny programvara, eller vid utveckling av ny affärsverksamhet för befintlig programvara, aktiveras nedlagda utgifter från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Utgifter som härrör från lånekostnader aktiveras från den tidpunkt beslut har fattats om aktivering av utgifter för utveckling av immateriell tillgång.

Goodwill

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, det vill säga 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 19. 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, det vill säga 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. Persondatorer 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 reverseas 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. AVSÄTTNINGAR

Posten Avsättningar består av resultatförda förväntade negativa utflöden av resurser från koncernen som är ovissa vad gäller förfallotidpunkt eller belopp. Avsättningar redovisas när koncernen till följd av en inträffad händelse har en legal eller informell förpliktelse som det är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av resurser för att reglera. För att redovisning ska kunna ske måste det vara möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. Avsättningen värderas till det belopp som motsvarar den bästa uppskattningen av vad som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Vid värderingen tas hänsyn till den förväntade framtida tidpunkten för reglering.

14. EGET KAPITAL

Eget kapital består av nedanstående komponenter.

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.

Balanserade vinstmedel

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

15. INTÄKTER

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kom-

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

Räntenetto

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

Provisionsnetto

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner 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 räntenettot
- ineffektiv del av värdeförändringar på derivat som utgör säkringsinstrument i kassaflödessäkringar
- ineffektiv del av värdeförändringar på säkringsinstrument som säkrar nettoinvesteringar i utländska verksamheter.

Mottagen utdelning

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

NOT1 Forts

16. 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

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Ersättningar till anställda efter anställningens upphörande utgörs av avgiftsbestämda planer. Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntad) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt förmånerna intjänas genom att de anställda utför tjänster åt företaget under en period.

Förmånsbestämda planer

Handelsbanken Finans har pensionsförpliktelser som är tryggade genom försäkring hos Pensionskassan SHB, Försäkringsförening. Dessa förpliktelser redovisas enligt IAS 19-regler för förmånsbestämda planer, genom vilka företag under samma bestämmande inflytande delar risker förknippade med pensionsförpliktelser, då Pensionskassans tillgångar inte finns fördelade på arbetsgivarna som har försäkring hos Pensionskassan. Enligt dessa regler redovisar Handelsbanken Finans de försäkringsavgifter som debiteras för perioden som kostnad.

17. SKATTER

Periodens skattekostnad utgörs av aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Som aktuell skatt redovisas skatter som hänförs till periodens skattepliktiga resultat samt justeringar på tidigare år. Uppskjuten skatt är skatt som hänförs till temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde och dess skattepliktiga värde. Uppskjutna skatter värderas till den skattesats som bedöms vara tillämplig då posten realiserar. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. Uppskjutna skatteskulder värderas till nominellt värde. Skatt redovisas över resultaträkningen eller över övrigt totalresultat beroende på var den underliggande transaktionen redovisas.

18. 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 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.

Klassificering av leasingavtal

Vid bedömning av om ett leasingavtal är finansiellt eller operationellt görs en bedömning av de ägarmässiga riskerna och belöningarna i leasingavtalet och om de bedöms tillhöra leasetagaren klassificeras avtalet som finansiellt för redovisning i koncernen. För redovisning i juridisk person redovisas avtalet som operationellt av bolaget på grund av skatteskal.

19. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

En eventualförpliktelse 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) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I enlighet med övergångsreglerna i FFFS 2014:18 Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas dessa ändringsföreskrifter. Moderbolaget tillämpar också 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.

Förändrade redovisningsprinciper

Moderbolagets redovisningsprinciper är i allt väsentligt desamma som tillämpades i årsredovisningen 2013.

Presentation

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

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

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

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

Tillgångar som innehas för försäljning

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

Aktier och andelar i dotterföretag

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

Immateriella tillgångar

I moderbolaget 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 elva respektive tjugo år.

Leasing

Leasingkontrakt definieras normalt som finansiella eller operationella. Ett finansiellt leasingavtal innebär att leasegivaren i allt väsentligt överför de ekonomiska risker och fördelar som förknippas

med ägandet av ett objekt till leasetagaren. Operationella leasingavtal är de som inte är finansiella. I koncernen klassificeras all leasing som finansiell.

Rekommendation RFR 2 utgiven av Rådet för finansiell rapportering, medger att leasegivare i sin årsredovisning för juridisk person har rätt att klassificera samtliga leasingavtal som operationella. Denna klassificering har valts i moderbolagets årsredovisning. Därmed redovisas intäkterna som leasingintäkter. Objektet 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 planligt 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 består av en komponent som utgör uppskjuten skatt och en komponent som utgör 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

Den ekonomiska utvecklingen är fortsatt präglad av den låga och ojämnt fördelade tillväxt som följt i spåren av tidigare krisår. Låg efterfrågan och vikande råvarupriser återspeglas i en obefintlig inflation, trots omfattande penningpolitiska stimulanser där centralbanker sänkt räntor till runt noll procent och genomfört kvantitativa åtgärder. Det har samtidigt bidragit till att tillgången på likviditet har varit god under året och att priset på risk har sjunkit. Marknadsräntorna har utvecklats till historiskt låga nivåer.

Handelsbanken Finanskoncernen är en integrerad del av Handelsbankenkoncernen (banken) och har därmed samma strikta förhållningssätt till risk. Det betyder att Handelsbanken Finans medvetet undviker att delta i affärer med hög risk även om ersättningen för ögonblicket är hög. Handelsbanken Finans är också väl kapitaliserad och har i sin samordning med banken en stark likviditetssituation. Syftet är att erhålla en god och jämn resultatutveckling och att säkerställa en kontinuitet i bolagets affärsrelationer oberoende av marknadsförutsättningar.

Den låga risktoleransen uppnås i första hand genom att löpande upprätthålla en tydlig riskkultur som omfattar alla verksamheter och gäller i alla affärer inom Handelsbanken Finans. Till det kommer metoder och processer för att identifiera, hantera, kontrollera och analysera de risker som Handelsbanken Finans är exponerad mot.

RISKORGANISATION

Bankens centrala finansavdelning delegerar limiter för ränterisk, valutakursrisk och likviditetsrisk till Handelsbanken Finans, vars styrelse fastställer limiterna. 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. Därutöver delegerar VD lokala limiter på enhetsnivå inom Handelsbanken Finans.

Affärsenheterna inom Handelsbanken Finans har ett tydligt ansvar i att bära det fulla ansvaret för sina affärer och för att samtliga risker hanteras. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att Handelsbanken Finans uppfyller det strikta förhållningssättet till risk som styrelsen har beslutat och som gäller i Handelsbankenkoncernen i övrigt. Bankens centrala finansavdelning har i avtal åtagit sig att ansvara för att Handelsbanken Finans tillgångar vid varje tid fullt ut är finansierade.

Den oberoende riskkontrollen inom Handelsbanken Finans mäter, analyserar och rapporterar risker till den centrala riskkontrollen inom banken och löpande till ledning och styrelse i Handelsbanken Finans. De tillämpade metoderna för mätning och uppföljning av risker följer bankens centrala instruktioner. Rapporteringen till styrelsen sker muntligen och skriftligen och omfattar alla de riskslag Handelsbanken är exponerat mot, samt övriga frågor av riskkaraktär och Handelsbanken Finans risk- och kapital-situation.

RISKER I HANDELSBANKEN FINANS

Handelsbanken Finans är verksamt i ett flertal länder och inom många olika områden. De risker som uppstår rymms inom fem kategorier

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.

KREDITRISKER

Handelsbanken Finans eftersträvar att dess historiskt låga kreditförlustnivå ska bestå genom att alltid prioritera krediternas kvalitet framför volym eller marginal.

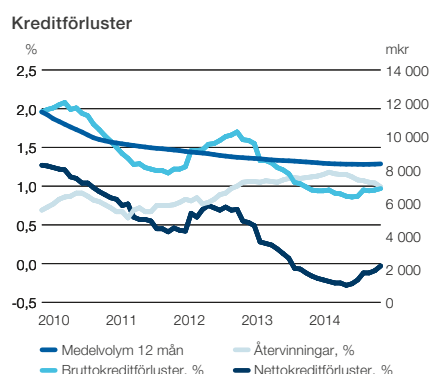
Handelsbanken Finans kreditpolicy är fastställd i Handelsbanken Finans styrelse och bygger på den kreditpolitik bankens styrelse fastställt. Detta innebär att det är den kundansvariga enheten som har ansvaret för såväl utvärdering som hantering av kreditrisker. Härigenom utnyttjas den kännedom som finns om kunden, den lokala marknaden samt den finansbolagsprodukt som erbjuds. Expertis från centrala avdelningar inom Handelsbanken Finans biträder vid behov.

NOT 2 Forts

För krediter genererade från kontorsrörelsen har Handelsbanken Finans styrelse delegerat ansvaret för kreditbeslut till bankens kontor. Besluten följer av styrelsen fattad policy och riktlinjer för kreditbeslut, vilka inbegriper riskkapit, processer, kontroller och uppföljning. För dessa krediter lämnas en intern garanti från banken som per årsskiftet uppgick till 44 miljarder kronor (45) av den totala utlåningen på 53 miljarder kronor (55). Utöver dessa tillkommer beviljade kreditlöften om 2,9 miljarder kronor (3) av totalt 14 miljarder kronor (13) avseende kreditlöften.

Kreditriskexponering mkr	Koncernen	
	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut	4 622	3 338
varav fordran på Handelsbanken	4 621	3 338
Utlåning till allmänheten	53 033	54 610
Aktier och andelar	6	5
Derivat	26	226
Övriga tillgångar	1 083	1 268
varav fordran på Handelsbanken	52	8
Kreditlöften	14 313	13 367
Totalt	73 083	72 814

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 och utgörs till stor del av kontokrediter. Handelsbanken Finans använder ett egenutvecklat kredithanteringssystem som ägs och drivs av affärsenheterna under överinseende av kreditavdelningen. 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.



Förfallostruktur avseende fordringar som inte är osäkra, mkr

Antal dagar efter förfallodag	2014			2013		
	Hushåll	Företag	Offentlig sektor kommunala bolag	Hushåll	Företag	Offentlig sektor kommunala bolag
≤ 30	203	2	0	208	5	0
31–60	43	11	0	34	2	0
61–90	24	0	0	20	1	0
91–360	6	0	0	7	3	0
> 360	0	0	0	1	0	0
Total	276	13	0	270	11	0

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

Kreditexponering per land On-balance, mdkr	2014	2013
Sverige	6,5	6,4
Danmark	0,3	0,6
Norge	0,0	0,0
Finland	2,2	1,9
Summa	9,0	8,9

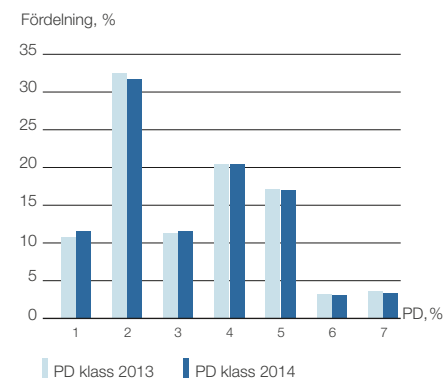
Beviljade kreditlöften per land Off-balance, mdkr	2014	2013
Sverige	8,5	7,7
Danmark	0,0	0,0
Norge	-	-
Finland	2,9	2,5
Summa	11,4	10,2

Vid årsskiftet var fördelningen av kreditportföljen efter motpartstyperna privat och företag 8,6 miljarder kronor (8,7) respektive 0,3 miljarder kronor (0,2). Kreditlöftesvolymerna var vid samma tidpunkt 11,4 miljarder kronor (10,2) för privatkunder och 0,0 miljarder kronor (0,0) för företagskunder.

Geografisk fördelning av utlåningen, mkr	2014	
	Allmänheten	Kreditinstitut
Sverige	39 915	4 140
Danmark	769	139
Finland	10 298	57
Norge	1 315	101
Storbritannien	678	119
Polen	12	0
Kina	46	66
Summa	53 033	4 622

Geografisk fördelning av utlåningen, mkr	2013	
	Allmänheten	Kreditinstitut
Sverige	41 292	3 114
Danmark	956	15
Finland	10 176	39
Norge	1 491	42
Storbritannien	638	78
Polen	11	0
Kina	46	50
Summa	54 610	3 338

Genom Handelsbankens och Handelsbanken Finans interna riskklassificeringssystem (IRK) mäts kreditrisken i all verksamhet på ett tillförlitligt och konsekvent sätt. Huvuddelen av Handelsbanken Finans krediter kapitalkravberäknas enligt IRK-metoden, 85 procent. Såväl avancerad metod som grundmetod används beroende på portfölj och motparts kategori. I diagrammen nedan visas fördelningen av IRK-kreditvolymen efter riskklass, som i sin tur styrs av respektive motparts PD-värde (Probability of Default). Vissa delar av kreditportföljen kapitalkravsberäknas enligt schablonmetoden. Dessa volymer ingår inte i diagrammen nedan, inte heller ingår krediter i fallissemang.

PD fördelning av samtliga krediter
(exkl fallissemang och semiinaktiva)

Den oberoende riskkontrollen ansvarar för att följa och årligen utvärdera IRK-modellerna. Utvärderingen utförs både kvalitativt och med statistiska metoder. 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 väsentligt reducera bankens förlust

NOT 2 Forts

om kredittagaren inte fullföljer 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 inrikts 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

Finansiella risker inkluderar ränte-, likviditets- samt valutakursrisker. Handelsbanken Finans

har en låg risktolerans. Finansiella risker får därför enbart förekomma som residuala effekter av affärsverksamhet bedriven efter bolagets interna policy och instruktioner.

Ränterisk

Ränterisk uppstår vid skillnader i finansiella tillgångars och skulders räntebindingstider eller volym. Inom Handelsbanken Finans mäts och limiteras ränterisk som förändringen av nuvärdet av framtida kassaflöden om avkastningskurvan parallellförflyttas en procentenhet. Riskmålet omfattar såväl marknadsvärderade som icke marknadsvärderade räntebärande poster och är därför inte lämpligt för att bedöma effekter på balans- och resultaträkningen. Det beaktar inte heller Handelsbanken Finans möjlighet att anpassa sig till förändrade räntenivåer. Handelsbanken Finans har med sin goda kapitalisering möjlighet att med eget kapital finansiera kort-

fristiga tillgångarna. Effekten på ränterisken av det egna kapitalet är beräknad till 29 miljoner kronor, vilket justeras för i riskmätningen.

Ränterisken inom Handelsbanken Finans skapas delvis av ränteswappar som Handelsbanken Finans använder sig av för att reducera volatiliteten i avkastningen inom vissa strukturerade leasingavtal. Handelsbanken är motpart för samtliga swapavtal.

Rapporterad ränterisk justerat för eget kapital per 31 december uppgick till 15 miljoner kronor. Motsvarande exponering per 2013-12-31 uppgick till 31 miljoner kronor (8 miljoner kronor exklusive justering för eget kapital). Ränterisken i de swapavtal som finns gentemot Handelsbanken uppgick vid samma tidpunkt till 0 miljoner kronor (6). Handelsbanken Finans bär inga icke-linjära ränterisker.

Räntenettoeffekten vid ränteförändringar mäts som förändringen av räntenettot över en

Räntebindingstabell

Räntebindingstider för tillgångar och skulder, 31 december 2014						
Koncernen	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	4 603	19	-	-	-	4 622
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	46 055	315	141	839	5 683	53 033
Summa räntebärande tillgångar	50 658	334	141	839	5 683	57 655
Skulder till kreditinstitut	19 260	466	157	894	5 565	26 342
Upplåning från allmänheten	7	-	-	-	-	7
Summa räntebärande skulder	19 267	466	157	894	5 565	26 349
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	31 391	-132	-16	-55	118	31 306
Moderbolaget						
Koncernen	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	4 490	-	-	-	-	4 490
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	42 918	30	83	726	5 683	49 440
Summa tillgångar	47 408	30	83	726	5 683	53 930
Skulder till kreditinstitut	17 660	266	115	792	5 565	24 398
Upplåning från allmänheten	7	-	-	-	-	7
Summa skulder	17 667	266	115	792	5 565	24 405
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	29 741	-236	-32	-66	118	29 525
Räntebindingstider för tillgångar och skulder, 31 december 2013						
Koncernen	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	3 317	15	6	-	-	3 338
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	47 430	392	152	816	5 820	54 610
Summa räntebärande tillgångar	50 747	407	158	816	5 820	57 948
Skulder till kreditinstitut	18 329	244	184	901	5 673	25 331
Upplåning från allmänheten	1 506	-	-	-	-	1 506
Summa räntebärande skulder	19 835	244	184	901	5 673	26 837
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	30 912	163	-26	-85	147	31 111
Moderbolaget						
Koncernen	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	3 247	-	-	-	-	3 247
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	44 549	126	83	687	5 820	51 265
Summa tillgångar	47 796	126	83	687	5 820	54 512
Skulder till kreditinstitut	16 990	21	113	770	5 673	23 567
Upplåning från allmänheten	1 506	-	-	-	-	1 506
Summa skulder	18 496	21	113	770	5 673	25 073
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	29 300	105	-30	-83	147	29 439

NOT 2 Forts

tolvmånadersperiod vid en generell ökning av marknadsräntorna om en procentenhet.

Denna effekt speglar de skillnader som finns i räntebindningstider och volymsammansättning mellan tillgångar och skulder med antagandet att balansräkningens storlek är konstant. Räntenettoeffekten uppgick vid årsskiftet till 276 miljoner kronor (274).

Likviditetsrisk

Handelsbankens centrala finansavdelning har det övergripande ansvaret för Handelsbanken Finans finansiering och likviditetsriskhantering. Ett fåtal affärer har finansierats av andra motparter än banken.

Likviditetsriskhanteringen är helt centraliserad i Handelsbankenkoncernen i en i övrig decentraliserad affärsmodell. Verksamhetens finansiering syftar till att främja en långsiktig stabil vinsttillväxt genom att begränsa marknads- och likviditetsriskerna. Det sker genom att matcha kassaflöden mellan upplåning och utlåning. Banken minimerar därigenom de ekonomiska riskerna i upplåningen och kan 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 likviditetsreserver för Handelsbanken Finans räkning som säkerställer 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 kassaflöden på skuld- och tillgångssidan för de kontrakterade betalningsåtaganden som senast ska erläggas inom de angivna tidsintervallen inklusive ränte- och provisionsflöden.

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 av förändring 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 0,8 miljoner kronor (0,5). Valutakursrisken i Handelsbanken Finans är inte beroende av trendutvecklingen av en enskild valuta eller grupp av valutor, då positionerna är mycket

**Förfalloanalys för finansiella tillgångar och skulder
Koncernen, 2014**

Tillgångar mkr	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år-	Summa
Utlåning till kreditinstitut	0	-	-	-	0
Utlåning till allmänheten	2 950	5 657	21 081	22 588	52 276
Intern utlåning	5 343	185	211	-	5 739
Räntor på utlåning	329	609	2 133	2 196	5 267
Kassaflöden, off balance volymer	27	-	-	-	27

Skulder mkr	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år-	Summa
Skulder till kreditinstitut	350	227	5 196	-	5 773
In- och upplåning från allmänheten	15	-	-	7	22
Interna skulder	6 883	2 114	3 516	8 860	21 373
Räntor på upplåning	164	294	1 442	2 388	4 288
Kassaflöden, off balance volymer	1	-	-	-	1
Övrigt	16	-	-	-	16

Koncernen, 2013

Tillgångar mkr	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år-	Summa
Utlåning till kreditinstitut	1	1	2	-	4
Utlåning till allmänheten	3 280	5 055	21 038	24 405	53 778
Intern utlåning	3 980	101	188	-	4 269
Räntor på utlåning	353	756	2 659	2 742	6 510
Kassaflöden, off balance volymer	221	-	27	-	248

Skulder mkr	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år-	Summa
Skulder till kreditinstitut	5 356	725	-	-	6 081
In- och upplåning från allmänheten	28	1 489	-	5	1 522
Interna skulder	5 595	1 012	4 479	8 928	20 014
Räntor på upplåning	180	279	1 431	2 666	4 556
Kassaflöden, off balance volymer	15	-	-	-	15

korta och uppkommer i hanteringen av kunddrivna flöden.

Den samlade valutakursrisken var 0 miljoner kronor (0), mått som en påverkan på Handelsbanken Finans resultat vid en momentan förändring av kronan med 5 procent mot samtliga valutor där positioner finns. Känsligheten vid en kronförändring i någon enskild valuta var i storleksordning inte nämnvärt större än den samlade valutakursrisken. Valutakursrisker minimeras genom att villkoren i utlåningen i huvudsak motsvarar villkoren i upplåningen. För uppgift om valutariskexponeringar, se not 35.

**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 värdepminskningar.

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

Handelsbanken Finans kapitalposition är tryggande och uppfyller med mycket stor marginal såväl det internt beräknade kapitalkravet EC som det legala kapitalkravet.

KAPITALPLANERING

Handelsbanken Finans kapitalplanering syftar till att säkerställa att kapitalet är tryggande med hänsyn till de risker som föreligger. Kapital-

NOT 2 Forts

behovet är en funktion av en bedömning av rörelsens utveckling, formellt kapitaltäckningsregelverk, Handelsbankens modell för ekonomiskt kapital och utfallet av stresstester.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker definieras som risken för förluster orsakade av bristfälliga eller felaktiga rutiner och system, felaktigheter begångna av personalen samt externa händelser. Identifiering, styrning och kontroll av operativa risker är en tydlig och integrerad del av chefsansvaret på alla

nivåer i Handelsbanken Finans. Handelsbanken Finans decentraliserade arbetssätt främjar en kostnadsmedvetenhet som medför vaksamhet mot potentiella förlustrisker i dagliga rutiner.

För att underlätta identifiering, mätning och hantering av operativa risker har Handelsbanken Finans ett särskilt rapporteringssystem för operativa incidenter och förluster. Därutöver utförs i verksamheterna självutvärderingar av operativa risker på anpassad nivå. Genomgångarna syftar till att identifiera operativa risker och att kvantifiera de förluster som kan uppstå. Där-

efter föreslås och vidtas åtgärder för att reducera riskerna. Handelsbanken Finans har också under året upprättat indikatorer på operativa risker i form av olika nyckeltal i verksamheterna. Indikatorerna syftar till att tidigt identifiera risker därigenom och förebygga operativa förluster.

Nya och förändrade produkter, tjänster och IT-system genomgår en riskanalys som omfattar alla relevanta risker, däribland operativa risker. För att hantera allvarliga störningar finns kris- och kontinuitetsplaner på plats i alla delar av Handelsbanken Finanskoncernen.

Belopp i miljoner kronor där ej annat anges.

NOT 3 Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
RÄNTEINTÄKTER				
Kreditinstitut	37	37	35	36
Allmänheten	1 330	1 550	492	570
Säkringsredovisade derivat	28	221	28	221
Övriga ränteintäkter	80	76	79	74
Summa ränteintäkter	1 475	1 884	634	901
RÄNTEKOSTNADER				
Kreditinstitut	-493	-546	-478	-530
Allmänheten	-16	-22	-16	-22
Säkringsredovisade derivat	-5	-61	-4	-61
Övriga räntekostnader	-6	-7	-6	-7
Summa räntekostnader	-520	-636	-504	-620
Medelränta utlåning allmänheten	2,5%	2,8%	3,7%	4,2%
Räntenetto (Ränteintäkter+leasingintäkter-räntekostnader-leasingavskrivningar)	955	1 248	793	1 092
Räntemarginal	1,8%	2,3%	1,6%	2,1%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	140	323	63	257
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-455	-535	-440	-519

Inkluderar ränteintäkter på osäkra fordringar 5 miljoner kronor (7). Totala ränteintäkter i koncernen på tillgångar bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 1 447 miljoner kronor (1 663). Totala räntekostnader på skulder bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 509 miljoner kronor (568).

NOT 4 Leasingintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Leasingintäkter brutto	-	-	4 186	4 443
Leasingavskrivningar enligt plan	-	-	-3 523	-3 632
Leasingnetto	-	-	663	811
Varav erhållna från koncernföretag	-	-	75	66

Leasingavskrivningar redovisas under not 10 Av- och nedskrivningar.

NOT 5 Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
PROVISIONSINTÄKTER				
Betalningsprovisioner	67	33	35	19
Utlåningsprovisioner	228	244	114	129
Leasingprovisioner	21	20	18	19
Övriga provisioner	24	25	17	18
Summa provisionsintäkter	340	322	184	185
Varav erhållna från koncernföretag	6	4	5	3
PROVISIONSKOSTNADER				
Betalningsprovisioner	-17	-15	-9	-8
Leasingprovisioner	-5	-9	-5	-8
Övriga provisioner	-32	-26	-22	-21
Summa provisionskostnader	-54	-50	-36	-37
Varav betalda till koncernföretag	-28	-21	-19	-16
Provisionsnetto	286	272	148	148

NOT 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Ineffektivitet på kassaflödessäkringar	0	0	0	0
Trading	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0

NOT 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Sålda tjänster	37	75	41	82
Övriga intäkter	35	25	31	24
Summa	72	100	72	106
Varav erhållna från koncernföretag	45	81	48	88

NOT 8 Personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Löner och arvoden	-154	-164	-109	-123
Sociala avgifter	-37	-39	-34	-37
Pensionskostnader ¹⁾	-25	-22	-17	-14
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-25	-31	-19	-23
Andra personalkostnader	-8	-3	-7	-2
Summa	-249	-259	-186	-199

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

Löner och andra ersättningar	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
VD, Styrelse, Övriga ledande befattningshavare	-13	-14	-11	-12
Övriga	-141	-150	-98	-111
Summa	-154	-164	-109	-123

Medeltal anställda	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Sverige	188	215	188	215
Finland	80	81	-	-
Danmark	20	22	20	22
Norge	5	5	1	1
England	4	6	4	6
Polen	1	1	1	1
Kina	2	2	-	-
Summa	300	332	214	245

Könsfördelning medeltal anställda	2014		2013	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Koncernen				
Sverige	81	107	95	120
Finland	38	42	40	41
Danmark	8	12	9	13
Norge	2	3	2	3
England	2	2	2	4
Polen	1	-	1	-
Kina	-	2	-	2
Summa	132	168	149	183

Könsfördelning medeltal anställda	2014		2013	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Moderbolaget				
Sverige	81	107	95	120
Finland	-	-	-	-
Danmark	8	12	9	13
Norge	-	1	-	1
England	2	2	2	4
Polen	1	-	1	-
Summa	92	122	107	138

2014 Könsfördelning %	Koncernen		Moderbolaget	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
VD och Styrelse	83	17	83	17
Övriga ledande befattningshavare	60	40	67	33

2013 Könsfördelning %	Koncernen		Moderbolaget	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
VD och Styrelse	80	20	80	20
Övriga ledande befattningshavare	64	36	70	30

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar

Villkor: Det finns inga avtal i Handelsbanken Finans om avgångsvederlag. Handelsbanken Finans VD samt ledande befattningshavare 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 2 procent upp till 30 inkomstbasbelopp. Härutöver tillkommer pension enligt allmän försäkring. Med övriga ledande befattningshavare avses verkställande direktörer/landschefer i betydande dotterbolag och filialer samt ledningsgruppen i Handelsbanken Finans.

Ersättningar: Ersättning och övriga förmåner har under året utgått med 2,1 miljoner kronor (1,8) till VD och styrelsen, varav övriga förmåner 0,1 miljoner kronor (0,1). Till övriga ledande befattningshavare 10 stycken (11) har ersättningar och övriga förmåner utgått med 11,8 miljoner kronor (12,3), varav övriga förmåner utgör 0,9 miljoner kronor (0,9). Rörliga ersättningar utgår ej.

Pensioner: Av koncernens pensionskostnad avser 0,5 miljoner kronor (0,5) VD och styrelsen samt 2,4 miljoner kronor (2,4) övriga ledande befattningshavare 10 stycken (11). Erlagd pensionspremie avser till Pensionskassan SHB, försäkringsförening inbetald premie för avtalsenlig pensionsförsäkring samt BTPK.

Pensionsförpliktelserna till VD och styrelsen är 5,6 miljoner kronor (4,5) och för övriga ledande befattningshavare är dessa 26,9 miljoner kronor (23,2).

Handelsbanken Finans har pensionsförpliktelser enligt BTP2-avtalet som är tryggnade genom försäkring hos Pensionskassan SHB, Försäkringsförening. Dessa förpliktelser redovisas enligt de reviderade IAS 19 reglerna för förmånsbestämda planer, genom vilka företag under samma bestämmande inflytande delar risker förknippade med pensionsförpliktelser, då Pensionskassans tillgångar inte finns fördelade på arbetsgivarna som har försäkring hos Pensionskassan. Enligt dessa regler redovisar Handelsbanken Finans de försäkringsavgifter som debiteras för perioden som kostnad.

Pensionskassan debiterar inte avgifter beräknade utifrån reviderade IAS 19:s definition av förmånsbestämd nettokostnad för pensioner. Avgifterna debiteras enligt regler i Pensionskassans stadgar som syftar till att debitera avgifter som motsvarar en kostnad för under perioden intjänade pensionsförmåner. Reglerna tar inte hänsyn till inträffade aktuariella vinster och förluster. De tar heller inte hänsyn till fluktuationer i verklig avkastning.

Pensionskassans samtliga förpliktelser uppgick totalt till 6 140 miljoner kronor (3 557) beräknade enligt aktsamma antaganden, där diskonteringsräntan fastställts i enlighet med principerna i FFFS 2008:23 (Försäkringsföretags val av räntesats för att beräkna försäkringstekniska avsättningar). Det verkliga värdet av Pensionskassans tillgångar uppgick till 10 089 miljoner kronor (10 141).

NOT 8 Forts

Pensionskassans tillgångar fördelar sig på följande sätt:

Pensionskassans förvaltningstillgångar	2014	2013
Noterade aktier och andelar	9 529	9 388
Icke-noterade aktier och andelar	224	395
Noterade räntebärande värdepapper	319	230
Icke-noterade räntebärande värdepapper	-	67
Övriga förvaltningstillgångar	17	61
Summa	10 089	10 141

Ytterligare information om den förmånsbestämda pensionsplanen återfinns i årsredovisningen för Handelsbankenkoncernen i not K8 avseende 2014.

Styrelsens ersättningar

Styrelseledamöter som är anställda i Handelsbanken Finans eller Handelsbankenkoncernen 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 vVD i övriga bolag i Handelsbankenkoncernen uppgår till 0,6 miljoner kronor (1).

NOT 9 Övriga kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Lokal	-20	-28	-15	-23
Data	-98	-125	-68	-94
Kommunikation	-20	-22	-16	-17
Rese- och marknadsföring	-20	-27	-12	-21
Köpta tjänster	-40	-44	-34	-35
Materialanskaffning	-11	-8	-5	-3
Andra kostnader	-129	-68	-116	-56
Summa	-338	-322	-266	-249

Ersättningar till revisorer och revisionsbolag	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Revisionsuppdraget, KPMG AB	-0,9	-0,9	-0,5	-0,5
Revisionskostnader utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Internrevision	-1,9	-1,9	-1,5	-1,5

NOT 10 Av- och nedskrivningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Inventarier	-3	-3	-1	-1
Leasingobjekt	-	-	-3 523	-3 632
Goodwill	-	-	-5	-6
Övriga av- och nedskrivningar	-3	-2	-3	-2
Summa	-6	-5	-3 532	-3 641

NOT 11 Kreditförluster

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Specifik reservering för individuellt värderade fordringar				
Årets reservering	-19	-22	-19	-21
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	13	12	13	12
Summa	-6	-10	-6	-9
Gruppvis reservering				
Årets nettoreservering för homogena fordringar	-55	-39	-33	-27
Årets nettoreservering för individuellt värderade fordringar	1	2	1	2
Summa	-54	-37	-32	-25
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-82	-84	-57	-62
Utnyttjad andel av tidigare reserveringar	78	76	52	55
Återvinningar	87	70	72	56
Summa	83	62	67	49
Kreditförluster, netto	23	15	29	15

I återvinningar ingår beräkningar på återvinningar i efterbevakningsstocken.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Osäkra fordringar m m				
Osäkra fordringar	237	289	99	156
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	-43	-56	-39	-53
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar	-5	-6	-5	-6
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av fordringar med begränsat värde	-92	-92	-42	-41
Osäkra fordringar, netto	97	135	13	56
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	59,6	53,4	88,7	64,2
Andel osäkra fordringar, %	0,18	0,25	0,02	0,11

Förändring av reserv för sannolika kreditförluster

Koncernen 2014	Reserv för individuellt värderade fordringar	Gruppvis reserv individuellt värderade fordringar	Reserv gruppvis värderade homogena fordringar
Reserv vid årets ingång	-56	-6	-92
Årets reservering	-19	1	-57
Återfört från tidigare reserveringar	13	-	3
Utnyttjad för konstaterade förluster	20	-	57
Valutaeffekt	-1	-	-3
Reserv vid årets utgång	-43	-5	-92

Koncernen 2013	Reserv för individuellt värderade fordringar	Gruppvis reserv individuellt värderade fordringar	Reserv gruppvis värderade homogena fordringar
Reserv vid årets ingång	-59	-8	-115
Årets reservering	-22	2	-55
Återfört från tidigare reserveringar	12	-	16
Utnyttjad för konstaterade förluster	21	-	55
Valutaeffekt	-8	-	7
Reserv vid årets utgång	-56	-6	-92

NOT 11 Forts

Osäkra fordringar och fordringar som är förfallna sedan mer än 60 dagar, sektor- och branschfördelade

Koncernen 2014	Osäkra fordringar			Varav förfallna sedan mer än 60 dagar	Fordringar förfallna sedan mer än 60 dagar, som inte är osäkra
	Brutto	Reserv	Netto ¹⁾		
Byggnadsverksamhet	1	0	1	1	0
Handel	0	0	0	0	-
Jordbruk, jakt, skogsbruk	2	-1	1	0	0
Privatpersoner	229	-123	106	105	34
Tillverkningsindustri	5	-3	2	-	-
Transport	0	0	0	0	-
Övrigt	0	0	0	0	1
Summa	237	-127	110	106	35

Osäkra fordringar och fordringar som är förfallna sedan mer än 60 dagar, sektor- och branschfördelade

Koncernen 2013	Osäkra fordringar			Varav förfallna sedan mer än 60 dagar	Fordringar förfallna sedan mer än 60 dagar, som inte är osäkra
	Brutto	Reserv	Netto ¹⁾		
Byggnadsverksamhet	0	0	0	0	-
Handel	1	0	1	1	-
Jordbruk, jakt, skogsbruk	8	-6	2	1	2
Privatpersoner	271	-136	135	141	28
Tillverkningsindustri	0	0	-	-	-
Transport	0	0	-	-	-
Övrigt	9	-6	3	1	3
Summa	289	-148	141	144	33

¹⁾ Redovisat värde efter beaktande av specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar och reserveringar för gruppvis värderade fordringar, men exklusive gruppvisa reserveringar för fordringar som värderas individuellt.

NOT 12 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2014	2013
Återläggning avskrivning över plan, inkråmsgoodwill	4	3
Avskrivning/återföring utöver plan, leasingobjekt	660	125
Avsättning/återföring, periodiseringsfond	-	154
Summa	664	282

NOT 13 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Banker i svenska kronor	4 140	3 114	4 140	3 113
Banker i utländsk valuta	482	224	350	134
Summa	4 622	3 338	4 490	3 247
Varav anläggningstillgångar	4 622	3 338	4 490	3 247
Varav fordringar på koncernföretag	4 621	3 338	4 490	3 247

NOT 14 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Utlåning svenska kronor	39 628	41 145	12 383	12 356
Utlåning utländsk valuta	13 453	13 620	1 089	1 203
Summa	53 081	54 765	13 472	13 559
Sannolika kreditförluster	-48	-155	-41	-90
Summa utlåning till allmänheten	53 033	54 610	13 431	13 469
Varav anläggningstillgångar	53 026	54 598	13 431	13 469
Varav omsättningstillgångar	7	12	-	-
Återtagen egendom	7	12	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	7	12	-	-

Uppgift om bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter

Koncernen	2014	2013
Bruttoinvestering	39 537	43 308
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen	37 802	40 375

Fördelning av bruttoinvestering och minimileaseavgifter på förfallotidpunkter

Koncernen	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	4 543	15 886	19 108	39 537
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	4 516	15 591	17 695	37 802

Ej intjänade finansiella intäkter 1 735 miljoner kronor (2 932)**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 4 miljoner kronor (10,1).

Variabel del av leasingavgifter som ingår i periodens resultat

Uppgår till 197 miljoner kronor (431) beroende på det lägre ränteläget som förevarit under år 2014 jämfört med år 2013 samt minskade volymer.

Väsentliga leasingavtal

Vid utgången av året fanns i koncernen sex leasingengagemang som enskilt hade ett bokfört värde överstigande 1 miljard kronor. Totalt värde på dessa var 18,0 mdkr (18,9) vilket motsvarar 34 procent av koncernens totala kreditvolym per 31 december 2014. Det enskilt största engagemanget hade ett bokfört värde på 7,8 miljarder kronor (8,3). Genomsnittlig återstående löptid var 5,2 år (6,2). Engagemangen riktar sig mot branscherna transport och energi.

NOT 15 Aktier och andelar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Aktier svenska dotterbolag			0	0
Aktier utländska dotterbolag kreditinstitut			1 276	1 276
Aktier i övriga utländska dotterbolag			72	72
Andra aktier och andelar	6	5	6	5
Summa	6	5	1 354	1 353
Varav anläggningstillgångar			1 348	1 348

Aktier i koncernföretag	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde	
			2014	2013
Utländska kreditinstitut				
Handelsbanken Rahoitus Oyj (Helsingfors) 0112308-8	37 265 710	100	1 276	1 276
Övriga utländska dotterbolag				
Kredit Inkasso AS (Fredrikstad) 955074203	750	100	13	13
Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Company Ltd 310101717882194	-	100	59	59
Svenska dotterbolag				
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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Derivat för kassaflödessäkringar						
Ränteswappar	-570	-4 860	26	226	-	-

Förfallanalys derivat	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år	mer än 5 år
Nominellt belopp/löptid	570	-	-
Väntade kassaflöden/löptid	597	-	-

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 0 miljoner kronor (16) efter avdrag för uppskjuten skatt. Ineffektivitet i säkringarna har påverkat resultaträkningen med 0,3 miljoner kronor (-0,2).

För mer information om klassificering och värdering av derivat hänvisas till not 32.

NOT 17 Immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Goodwill				
Anskaffningsvärde vid ingången av året	69	69	91	91
Anskaffningsvärde vid utgången av året	69	69	91	91
Ackumulerade avskrivningar vid ingången av året	-	-	-43	-37
Årets avskrivningar	-	-	-5	-6
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-	-	-48	-43
Valutaeffekt	4	-1	-5	-7
Utgående restvärde	73	68	38	41
Internt utvecklad programvara				
Anskaffningsvärde vid ingången av året	11	11	11	11
Anskaffningsvärde tillkommande	4	-	4	-
Anskaffningsvärde vid utgången av året	15	11	15	11
Ackumulerade avskrivningar vid ingången av året	-3	-1	-3	-1
Årets avskrivningar	-3	-2	-3	-2
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-6	-3	-6	-3
Valutaeffekt	0	0	0	0
Utgående restvärde	9	8	9	8
Summa immateriella tillgångar	82	76	47	49

Avskrivningar

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

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

Nedskrivningsprövning av goodwill

Nedskrivningsprövning av goodwill genomförs årligen i samband med årsbokslutet och vid indikation på nedskrivningsbehov. Prövningen görs genom en beräkning av återvinningsvärdet för den kassagererande enhet goodwillposten tillhör, vilken är koncernens verksamhet i Danmark. Så länge återvinningsvärdet överstiger redovisade värden är nedskrivning ej befogad. Återvinningsvärdet har fastställts genom beräkning av nyttjandevärdet för den kassagenererande enheten. Nyttjandevärdet har beräknats genom diskontering av estimerade framtida kassaflöden samt slutvärde. Estimerade framtida kassaflöden bygger de första fem åren på prognoser på riskvägda volymer, intäkter, kostnader samt kreditförluster. Prognoserna baseras främst på en intern bedömning av den framtida intäkt- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Efter den första femårsperioden görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Antagandet om kassaflödestillväxt baseras på historisk real BNP-utveckling samt Riksbankens långsiktiga inflationsmål. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt på två procent. Den totala prognosperioden är 20 år. Som slutvärde används det prognostiserade substansvärdet för den prövade enheten. Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav. Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 7,3 procent efter skatt (7,6). Motsvarande ränta före skatt uppgick till 10,6 procent (10,8).

Vid årets nedskrivningsprövning bedömdes avståndet mellan återvinningsvärde och bokfört värde vara betryggande. Det beräknade nyttjandevärdet på goodwill är känsligt för ett antal olika variabler som har betydelse för förväntade kassaflöden samt diskonteringsräntan. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antaganden om ränte- och konjunkturutveckling, framtida marginaler och kostnadseffektivitet. Ingen rimligt möjlig förändring av diskonteringsränta eller tillväxttakt skulle påverka det redovisade värdet på goodwill.

NOT 18 Inventarier

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Anskaffningsvärde vid ingången av året	21	30	11	11
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	6	3	2	1
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-5	-12	-3	-1
Anskaffningsvärde vid utgången av året	22	21	10	11
Akkumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-13	-21	-8	-7
Årets avskrivningar	-3	-3	-1	-1
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	2	11	1	0
Akkumulerade avskrivningar vid utgången av året	-14	-13	-8	-8
Utgående restvärde	8	8	2	3
Varav anläggningstillgångar	8	8	2	3

NOT 19 Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Anskaffningsvärde vid ingången av året	-	-	52 738	53 651
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	-	-	3 538	3 110
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-	-	-5 275	-4 023
Anskaffningsvärde vid utgången av året	-	-	51 001	52 738
Akkumulerade avskrivningar vid ingången av året	-	-	-14 942	-14 103
Årets avskrivningar	-	-	-3 523	-3 632
Akkumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	-	-	3 477	2 803
Akkumulerade nedskrivningar	-	-	-4	-10
Avskrivningar och nedskrivningar vid årets utgång	-	-	-14 992	-14 942
Utgående restvärde	-	-	36 009	37 796
Varav anläggningstillgångar	-	-	36 002	37 784
Varav omsättningstillgångar	-	-	7	12
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	-	-	-29 394	-30 054
Nettovärde efter avskrivningar utöver plan	-	-	6 615	7 742
Återtagen egendom	-	-	7	12
Varav reservering för sannolika förluster	-	-	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	-	-	7	12

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 840 miljoner kronor (859). För ytterligare information hänvisas till not 14.

NOT 20 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Kundfordringar	508	475	507	470
Övrigt	64	17	31	17
Summa	572	492	538	487
Varav omsättningstillgångar	572	492	538	487

NOT 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Upplupna ränteutgifter	176	231	154	210
Övriga upplupna intäkter	217	166	117	81
Förutbetalda kostnader	6	4	6	4
Summa	399	401	277	295

NOT 22 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Banker i svenska kronor	7 010	5 665	6 950	5 698
Banker i utländsk valuta	13 560	13 586	11 676	11 789
Kreditinstitut i svenska kronor	5 772	6 080	5 772	6 080
Summa	26 342	25 331	24 398	23 567
Varav till koncernföretag	20 570	19 250	18 626	17 487

NOT 23 Upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Upplåning i svenska kronor	7	1 506	7	1 506
Summa	7	1 506	7	1 506

NOT 24 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Leverantörsskulder	168	162	166	160
Skuld till moderbolag, koncernbidrag	1 150	1 000	1 150	1 000
Övrigt	209	130	182	106
Summa	1 527	1 292	1 498	1 266

NOT 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Upplupna räntekostnader	129	159	126	155
Övriga upplupna kostnader	83	83	38	38
Förutbetalda intäkter	142	142	142	142
Summa	354	384	306	335

NOT 26 Skatter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Uppskjutna skatter				
Uppskjutna skattefordringar				
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	14	-	-	-
Inkråmsgoodwill	8	5	-	-
Summa	22	5	-	-
Uppskjutna skatteskulder				
Utlåning till allmänheten (leasing)	6 467	6 612	-	-
Derivatinstrument	0	5	0	5
Fastighet	2	-	2	-
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	-	7	-	-
Inkråmsgoodwill	5	6	-	-
Summa	6 474	6 630	2	5
Netto uppskjutna skatteskulder	6 452	6 625	2	5

Förändring av uppskjutna skatter

Koncernen 2014	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Utlåning till allmänheten (leasing)	6 612	-145	-	6 467
Derivatinstrument	5	-	-5	0
Fastighet	-	2	-	2
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	7	-	-21	-14
Inkråmsgoodwill	6	-1	-	5
Övrigt	-5	-3	-	-8
Netto	6 625	-147	-26	6 452

Koncernen 2013	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Utlåning till allmänheten (leasing)	6 639	-27	-	6 612
Derivatinstrument	39	-	-34	5
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	17	-	-10	7
Inkråmsgoodwill	7	-1	-	6
Övrigt	29	-34	-	-5
Netto	6 731	-62	-44	6 625

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Redovisad skatt i resultaträkningen				
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-292	-300	-261	-265
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-11	-21	-12	-21
Uppskjuten skatt				
Förändringar i temporära skillnader	147	62	-2	-
Summa	-156	-259	-275	-286
Nominell skattesats i Sverige, %	22,0	22,0	22,0	22,0
Avvikelser				
Skatt avseende tidigare år	-0,1	1,2	0,0	1,7
Ej skattepliktiga intäkter/ ej avdragsgilla kostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Effekter av utländska skatter och övrigt	-0,9	0,9	0,0	0,4
Effektiv skattesats, %	21,0	24,1	22,0	24,1

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

NOT 27 Avsättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Avsättningar vid årets ingång	-	-	-	-
Avsatt under året	31	-	31	-
Summa	31	-	31	-

Handelsbanken Finans förklarade under år 2014 målet i Kammarrätten gällande den modell för beräkning av momsavdragssats för ingående moms som bolaget tillämpat. Domen gäller åren 2007 och 2008 men får potentiella konsekvenser även för åren därefter. Som avsättning redovisas det belopp som avsatts för att täcka eventuella extra kostnader. Domen har överklagats till Högsta Förvaltningsdomstolen som ännu inte beslutat om prövningstillstånd ska ges.

NOT 28 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	2014	2013
Leasingobjekt	29 394	30 054
Inkråmsgoodwill	24	28
Summa	29 418	30 082

NOT 29 Upplysningar om närstående

	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterbolag		Övriga närstående	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Fordringar på och skulder till närstående						
Utlåning till kreditinstitut	4 621	3 338	-	-	4 490	3 246
Derivat	26	226	-	-	26	226
Övriga tillgångar	52	13	-	-	21	13
Summa	4 699	3 577	-	-	4 537	3 485
Skulder till kreditinstitut	20 570	19 250	-	-	18 626	17 487
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	1 286	1 137	0	0	1 283	1 133
Summa	21 856	20 387	0	0	19 909	18 620
Derivat nominella värden	-570	-4 860	-	-	-570	-4 860

	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterbolag		Övriga närstående	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Närstående - intäkter och kostnader						
Räntointäkter	140	323	-	-	63	257
Räntekostnader	-455	-535	-	-	-440	-519
Provisionsintäkter	6	4	-	-	5	3
Provisionskostnader	-28	-21	-	-	-19	-16
Övriga intäkter	45	81	5	8	43	80
Övriga kostnader	-204	-196	-1	-1	-180	-172
Summa	-496	-344	4	7	-528	-367

Under året har normala affärstransaktioner skett mellan moder- och dotterbolag, samt med motparter ingående i Handelsbankenkoncernen. Specifikation över dotterbolag till Handelsbanken Finans AB finns i not 15. I gruppen "Övriga närstående" ingår Handelsbanken AB, dess utländska filialer och dotterbolag samt Pensionkassan SHB. I gruppen "Dotterbolag" på moderbolagets nivå ingår Handelsbanken Finans AB:s dotterbolag. Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 8 Personalkostnader.

Uppgifter om derivat nominella värden koncernen övriga närstående har tillkommit jämfört med föregående år.

NOT 30 Eventualförpliktelser

Avseende år 2014 finns inga eventualförpliktelser. År 2013 uppgick eventualförpliktsen till 9 miljoner kronor vilket var hänförligt till mervärdesskatt.

NOT 31 Övriga åtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
Kreditlöften	3 108	3 373	2 924	3 227
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	11 205	9 994	8 131	7 492
Summa	14 313	13 367	11 055	10 719

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
2015	15	9	11	9
2016	11	9	10	9
2017	11	9	10	9
2018	10	9	10	9
2019	10	-	10	-
Summa	57	36	51	36

Under 2014 har operationella leasingavgifter om 17 miljoner kronor (23) kostnadsförts.

NOT 32 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2014	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		4 622			4 622	4 622
Utlåning till allmänheten		53 033			53 033	55 852
Aktier och andelar			6		6	6
Derivatinstrument	26				26	26
Övriga tillgångar		572			572	572
Summa finansiella tillgångar	26	58 227	6		58 259	61 078
Ikke finansiella tillgångar					511	
Summa tillgångar					58 770	
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				26 342	26 342	28 456
Upplåning från allmänheten				7	7	7
Övriga skulder				1 558	1 558	1 558
Summa finansiella skulder				27 907	27 907	30 021
Ikke finansiella skulder					6 837	
Summa skulder					34 744	

Koncernen 2013	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		3 338			3 338	3 338
Utlåning till allmänheten		54 610			54 610	56 058
Aktier och andelar			5		5	5
Derivatinstrument	226				226	226
Övriga tillgångar		492			492	492
Summa finansiella tillgångar	226	58 440	5		58 671	60 119
Ikke finansiella tillgångar					776	
Summa tillgångar					59 447	
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				25 331	25 331	26 225
Upplåning från allmänheten				1 506	1 506	1 504
Övriga skulder				1 293	1 293	1 293
Summa finansiella skulder				28 130	28 130	29 022
Ikke finansiella skulder					7 014	
Summa skulder					35 144	

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 slutförfallodag alternativt tidpunkt för nästkommande ränteomsättning som infaller inom 30 dagar har definierats som kortfristiga. Övrig ut- och upplåning har värderats till den aktuella marknadsräntan för mot-

svarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk. Den kredit- och likviditetsriskpremie som marknadsräntan justerats med vid värderingen har antagits vara lika med den genomsnittliga marginalen för nyutlåning vid mättdpunkten.

NOT 33 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

Koncernen 2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Aktier och andelar	-	6	-	6
Derivatinstrument	-	26	-	26
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	-	32	-	32

Koncernen 2013	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Aktier och andelar	-	5	-	5
Derivatinstrument	-	226	-	226
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	-	231	-	231

Tabellerna ovan visar vilken värderingsmetodik som tillämpats för finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

Nivå 1 består av instrument för vilka det finns noterade priser på en aktiv marknad.

Nivå 2 består av instrument som indirekt värderats med marknadsinformation.

Nivå 3 består av instrument vars värdering i väsentlig utsträckning beror av någon variabel som inte tagits direkt från marknaden.

NOT 34 Geografisk information

Koncernen 2014	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Storbritannien	Polen	Kina	Totalt
Räntenetto	751	31	130	25	15	0	3	955
Provisionsnetto	154	2	131	2	-3	0	0	286
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	-	0	0	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	36	8	6	18	4	-	-	72
Summa intäkter	941	41	267	45	16	0	3	1 313
Rörelseresultat	591	10	126	13	3	-1	1	743
Aktuell skatt	-111	0	-31	-13	-1	0	0	-156

Koncernen 2013	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Storbritannien	Polen	Kina	Totalt
Räntenetto	1 037	36	126	30	14	1	4	1 248
Provisionsnetto	154	5	115	1	-3	0	0	272
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	-	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	75	5	2	12	5	1	-	100
Summa intäkter	1 266	46	243	43	16	2	4	1 620
Rörelseresultat	919	8	109	9	2	1	1	1 049
Aktuell skatt	-220	-	-38	0	0	-1	0	-259

Moderbolaget 2014	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Storbritannien	Polen	Totalt
Räntenetto	185	10	-44	-36	15	0	130
Leasingintäkter	3 236	175	284	480	5	6	4 186
Provisionsnetto	153	3	0	-5	-3	0	148
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	-	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	43	8	-	17	4	-	72
Summa intäkter	3 617	196	240	456	21	6	4 536

Moderbolaget 2013	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Storbritannien	Polen	Totalt
Räntenetto	340	17	-46	-42	13	-1	281
Leasingintäkter	3 422	152	315	534	4	16	4 443
Provisionsnetto	154	5	-2	-6	-3	0	148
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	-	-	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	84	5	-	12	4	1	106
Summa intäkter	4 000	179	267	498	18	16	4 978

Intäkter som presenteras i den Geografiska informationen består av de interna och externa intäkterna, och kostnaderna i respektive land. Den geografiska fördelningen av intäkter och kostna-

der är baserad på det land där affären är genomförd. Med aktuell skatt avses redovisad skattekostnad exklusive uppskjuten skatt. Handelsbanken Finans har inte mottagit några statliga

subventioner. Ytterligare geografisk information lämnas i not 15 avseende koncernföretag och deras sätte samt i not 8 avseende medeltal anställda per land.

NOT 35 Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernen 2014	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	0	57	139	101	118	67	481
Utlåning till allmänheten	13	10 546	777	1 314	679	124	13 453
Övriga tillgångar	6	282	59	115	2	-63	401
Summa tillgångar	19	10 885	975	1 530	799	127	14 335
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	13	10 285	919	1 416	788	139	13 560
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	0	98	56	114	11	-12	267
Summa skulder och eget kapital	13	10 383	975	1 530	799	127	13 827
Nettoposition i valuta	6	502	0	0	0	0	508

Koncernen 2013	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	0	39	16	42	78	49	224
Utlåning till allmänheten	33	10 379	972	1 491	638	107	13 620
Övriga tillgångar	5	246	77	92	4	-48	376
Summa tillgångar	38	10 664	1 065	1 625	720	108	14 220
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	19	10 218	1 022	1 500	709	118	13 586
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	0	102	43	121	11	-10	267
Summa skulder och eget kapital	19	10 320	1 065	1 621	720	108	13 853
Nettoposition i valuta	19	344	0	4	0	1	367

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

Moderbolaget 2014	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	0	9	140	83	118	0	350
Utlåning till allmänheten	13	96	313	0	667	0	1 089
Övriga tillgångar	6	7 026	522	1 428	14	13	9 009
Summa tillgångar	19	7 131	975	1 511	799	13	10 448
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	13	8 451	919	1 403	788	102	11 676
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	-1 307	56	108	11	-89	-1 221
Summa skulder och eget kapital	13	7 144	975	1 511	799	13	10 455
Nettoposition i valuta	6	-13	0	0	0	0	-7

Moderbolaget 2013	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	0	15	16	25	78	0	134
Utlåning till allmänheten	19	64	490	0	631	0	1 204
Övriga tillgångar	5	7 148	559	1 581	10	12	9 315
Summa tillgångar	24	7 227	1 065	1 606	719	12	10 653
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	19	8 453	1 022	1 489	709	97	11 789
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	-1 220	43	117	10	-85	-1 135
Summa skulder och eget kapital	19	7 233	1 065	1 606	719	12	10 654
Nettoposition i valuta	5	-6	0	0	0	0	-1

NOT 36 För egna skulder ställda säkerheter

Samtliga säkerheter om 12 290 miljoner kronor (12 725) avser utlåning till allmänheten.

NOT 37 Kapitaltäckning

KAPITALPOLICY

Handelsbanken Finanskoncernen har som mål att upprätthålla en betryggande kapitalnivå som svarar mot riskerna i verksamheten och som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver. En god kapitalnivå behövs för att kunna hantera situationer med finansiell påfrestning, men även andra händelser såsom förvärv och kraftig volymtillväxt. Handelsbanken Finans har för sin utlåning en intern garanti från banken som per årsskiftet uppgick till 44 miljarder kronor av den totala utlåningen på 53 miljarder kronor. Garantin omfattar därtill beviljade kreditlöften om 2,9 miljarder kronor av totalt 14 miljarder kronor i kreditlöften.

KAPITALKRAV ENLIGT LAG

Enligt de nya kapitaltäckningsreglerna, förordning nr 575/2013 EU (CRR), som trädde ikraft inom EU den 1 januari 2014 och direktiv 2013/36/EU som genomfördes i Sverige den 2 augusti 2014, ska Handelsbanken Finanskoncernen ha kärnprimärkapital, primärkapital och en total kapitalbas som minst motsvarar de enskilda kraven i förhållande till det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Utöver att hålla kapital enligt minimikravet ska Handelsbanken Finanskoncernen dessutom hålla kärnprimärkapital för att uppfylla kravet på kapitalkonserveringsbuffert. Bolaget ska dessutom göra en intern kapitalutvärdering. Den regelmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av de bolag som ingår i koncernredovisningen.

BESKRIVNING AV KAPITALBASEN

Kapitalbasen består av primärt kapital respektive supplementärt kapital. Det primära kapitalet delas in i kärnprimärkapital samt övrigt primärkapital. Kärnprimärkapitalet utgörs i huvudsak av eget kapital, och har påverkats av styrelsens förslag till vinstdisposition. Från kärnprimärkapitalet ska avdrag göras för immateriella tillgångar. En neutralitetsjustering görs för påverkan som kassaflödessäkringar har haft på eget

kapital. Institut som har tillstånd att använda interna riskklassificeringsmodeller (IRK-institut) ska göra ett avdrag för skillnaden mellan förväntad kreditförlust enligt IRK-metoden och redovisade reserveringar för sannolika kreditförluster i det fall de förväntade kreditförlusterna överstiger gjorda reserveringar. Avdraget görs från kärnprimärkapitalet.

BESKRIVNING AV KAPITALKRAVET

Kreditrisker – Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablon metoden och internmetoden enligt CRR. För internmetoden återfinns två olika metoder, internmetoden utan egna skattningar av förlust givet fallissemang (LGD) och konverteringsfaktorer (KF) motsvarande grundmetoden enligt föregående regelverk och internmetoden med egna skattningar av LGD och KF motsvarande avancerad metod i föregående regelverk. I internmetoden utan egna skattningar av LGD och KF beräknas med en egen metod sannolikheten för att kunden ska falla inom ett år (PD), medan övriga parametrar är föreskrivna av regelverket. I internmetoden med egna skattningar av LGD och KF används egna metoder för att beräkna LGD och exponeringsbeloppet.

Handelsbanken Finans tillämpar internmetoden utan egna skattningar för LGD och KF för exponeringar mot institut, samt för vissa produkt- och säkerhetstyper avseende företagsexponeringar för hela regionbanksrörelsen samt i dotterbolagen Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Co. Ltd och Rahoitus Oy. Internmetoden med egna skattningar av LGD och KF tillämpas för merparten av exponeringarna mot stora företag, medelstora företag, samt hushållsexponeringar i Sverige, Norge, Finland och Danmark och Rahoitus Oy. Internmetoden omfattade vid årsskiftet 85 procent av de totala riskvägda exponeringsbeloppet avseende kreditrisk beräknade enligt CRR. För resterande kreditriskexponeringar beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden. Uppgifter redovisade i detta avsnitt avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 i kapitaltäcknings-

reglerna, CRR och CRD IV. När det i vidstående tabeller står enligt CRR är utgångspunkten hur minimikapitalkraven ser ut efter det att övergångsreglerna upphört att gälla. Övergångsreglerna gäller tillsvidare.

Handelsbanken Finans upprättar ingen egen Pelare III rapport enligt Basel II, istället hänvisas till Handelsbankens dokument Risk- och kapitalhantering – Information enligt Pelare III för 2014 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.

Marknadsrisker – Handelsbanken Finanskoncernen har inga marknadsrisker som rapporteras enligt kapitaltäckningsreglerna för marknadsrisker.

NOT 37 Forts

Kapitalbas under övergångsperioden	Belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordningen (EU) nr 575/2013 eller föreskrivet restvärde enligt förordningen (EU) nr 575/2013		2013 enligt CRR
	2014		
Koncernen			
mkr			
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	155		155
Varav: Aktiekapital	155		155
Ej utdelade vinstmedel	22 930		23 317
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	74		41
Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse			
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet			
Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018			
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)			
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	587		790
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 746		24 303
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)			
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-82		-76
[ej relevant i EU-förordningen]			
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)			
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0		-16
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-108		-116
Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)			
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus			
Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)			
Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)			
Innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)			
Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)			
Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)			
[ej relevant i EU-förordningen]			
Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag			
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning av tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)			
Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 % (negativt belopp)			
[ej relevant i EU-förordningen]			
Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)			
Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)			
Lagstiftningsjusteringar som tillämpats på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen			
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	-6	-6	-5
Varav: Filter för orealiserad vinst från tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning	-6	-6	-5
Belopp som ska dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen			
Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)			
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-196		-213
Kärnprimärkapital	23 550		24 090

Uppställning i enlighet med kraven i Genomförandeförordningen (EU) nr 1423/2013.

NOT 37 Forts

Kapitalbas under övergångsperioden	Belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordningen (EU) nr 575/2013 eller föreskrivet restvärde enligt förordningen (EU) nr 575/2013		2013 enligt CRR
	2014		
Koncernen mkr			
Primärkapitaltillskott: instrument			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder			
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet			
Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018			
Kvalificerade primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part			
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar			
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar			
Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)			
Innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)			
Direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)			
Institutets direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)			
Lagstiftningsjusteringar som tillämpats på primärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)			
Restvärden som dras av från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013			
Restvärden som dras av från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från supplementärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013			
Belopp som ska dras av från eller läggas till primärkapitaltillskott med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen			
Avdrag från kvalificerade supplementärkapital som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)			
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott			
Primärkapitaltillskott			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	23 550		24 090
Supplementärkapital: instrument och avsättning			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder			
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet			
Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018			
Kvalificerade kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i raderna 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part			
Kreditriskjusteringar			
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar			
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument och efterställda lån (negativt belopp)			
Innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)			
Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)			
Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)			
Lagstiftningsjusteringar som tillämpats på supplementärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)			
Restvärden som dras av från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013			
Restvärden som dras av från supplementärkapital med avseende på avdrag från primärkapitaltillskott under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013			
Belopp som ska dras av från eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen			
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital			
Supplementärkapital	0		0
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	23 550		24 090

Uppställning i enlighet med kraven i Genomförandeförordningen (EU) nr 1423/2013.

NOT 37 Forts

Kapitalbas under övergångsperioden	Belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordningen (EU) nr 575/2013 eller föreskrivet restvärde enligt förordningen (EU) nr 575/2013		2013 enligt CRR
Koncernen mkr	2014		
Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitäläckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs restvärde enligt kapitäläckningsförordningen)	8 814		8 759
Varav: Uppskjuten skattefordran	23		5
Poster som inte dragits av från supplementärkapitalinstrument (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t ex indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn, indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorna osv)			
Totala riskvägda tillgångar	8 814		8 759
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	267,2		275,0
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	267,2		275,0
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	267,2		275,0
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapital-konserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	2,5		
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
[ej relevant i EU-förordningen]			
[ej relevant i EU-förordningen]			
[ej relevant i EU-förordningen]			
Kapitalrelationer och buffertar			
Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)			
Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)			
[ej relevant i EU-förordningen]			
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning av tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)			
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapital			
Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpningen av taket)			
Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden			
Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)			
Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden			
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)			
Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang			
Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)			
Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang			
Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)			
Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang			
Belopp som utesluts från supplementärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)			

NOT 37 Forts

Kapitalbas under övergångsperioden, moderbolaget	Belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordningen (EU) nr 575/2013 eller föreskrivet restvärde enligt förordningen (EU) nr 575/2013		2013 enligt CRR
Moderbolaget mkr	2014		
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	155		155
Varav: <i>Aktiekapital</i>	155		155
Ej utdelade vinstmedel	22 046		22 842
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	4		18
Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse			
Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet			
Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018			
Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)			
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	970		900
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 175		23 915
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)			
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-47		-49
[ej relevant i EU-förordningen]			
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)			
Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0		-16
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-29		-42
Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)			
Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus			
Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)			
Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)			
Innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)			
Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)			
Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)			
[ej relevant i EU-förordningen]			
Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag			
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning av tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)			
Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 % (negativt belopp)			
[ej relevant i EU-förordningen]			
Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)			
Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)			
Lagstiftningsjusteringar som tillämpats på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen			
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	-6	-6	-5
Varav: <i>Filter för orealiserad vinst från tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning</i>	-6	-6	-5
Belopp som ska dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen			
Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)			
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-82		-112
Kärnprimärkapital	23 093		23 803

Uppställning i enlighet med kraven i Genomförandeförordningen (EU) nr 1423/2013.

NOT 37 Forts

Kapitalbas under övergångsperioden, moderbolaget	Belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordningen (EU) nr 575/2013 eller föreskrivet restvärde enligt förordningen (EU) nr 575/2013	2013 enligt CRR
Moderbolaget mkr	2014	
Primärkapitaltillskott: instrument		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet		
Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part		
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar		
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar		
Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)		
Innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		
Direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		
Institutets direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		
Lagstiftningsjusteringar som tillämpats på primärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)		
Restvärden som dras av från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013		
Restvärden som dras av från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från supplementärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013		
Belopp som ska dras av från eller läggas till primärkapitaltillskott med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen		
Avdrag från kvalificerade supplementärkapital som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)		
Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott		
Primärkapitaltillskott		
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	23 093	23 803
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet		
Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i raderna 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part		
Kreditriskjusteringar		
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar		
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument och efterställda lån (negativt belopp)		
Innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		
Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		
Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		
Lagstiftningsjusteringar som tillämpats på supplementärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)		
Restvärden som dras av från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013		
Restvärden som dras av från supplementärkapital med avseende på avdrag från primärkapitaltillskott under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013		
Belopp som ska dras av från eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen		
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital		
Supplementärkapital	0	0
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	23 093	23 803

Uppställning i enlighet med kraven i Genomförandeförordningen (EU) nr 1423/2013.

NOT 37 Forts

Kapitalbas under övergångsperioden, moderbolaget		Belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordningen (EU) nr 575/2013 eller föreskrivet restvärde enligt förordningen (EU) nr 575/2013	2013 enligt CRR
Moderbolaget mkr	2014		
Risikvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	7 376		7 286
Varav: Uppskjuten skattefordran	0		0
Poster som inte dragits av från supplementärkapitalinstrument (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t ex indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn, indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn osv)			
Totala riskvägda tillgångar	7 376		7 268
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	313,1		327,5
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	313,1		327,5
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	313,1		327,5
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapital-konservationsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	2,5		
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
[ej relevant i EU-förordningen]			
[ej relevant i EU-förordningen]			
[ej relevant i EU-förordningen]			
Kapitalrelationer och buffertar			
Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärde på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)			
Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärde på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)			
[ej relevant i EU-förordningen]			
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärde på 10 %, netto efter minskning av tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)			
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapital			
Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpningen av taket)			
Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden			
Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)			
Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden ⁵			
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)			
Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang			
Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)			
Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang			
Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)			
Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang			
Belopp som utesluts från supplementärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)			

Uppställning i enlighet med kraven i Genomförandeförordningen (EU) nr 1423/2013.

NOT 37 Forts

Kapitalkrav	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013	2014	2013
mkr				
Kreditrisk enligt internmetoden	359	337	166	164
Kreditrisk enligt schablonmetoden	64	74	178	171
Operativ risk	282	290	246	246
Summa kapitalkrav enligt Basel II	705	701	590	581
Justering enligt Basel I-golv	327	272	306	273
Kapitalkrav, Basel I-golv	1 032	973	896	854
Total kapitalbas, Basel I-golv	23 658	24 206	23 122	23 844

Kapitaltäckningsanalys	Koncernen		Moderbolaget	
	2014	2013 ¹⁾	2014	2013 ¹⁾
Kärnprimärkapitalrelation, CRD IV	267,2	275,0	313,1	327,5
Primärkapitalrelation, CRD IV	267,2	275,0	313,1	327,5
Total kapitalrelation, CRD IV	267,2	275,0	313,1	327,5
Risikexponeringsbelopp CRD IV, mkr	8 814	8 759	7 376	7 268
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt Basel I-golv	2 292,2	2 488,1	2 579,4	2 790,6
Institutspecifika buffertkrav	2,5		2,5	
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5		2,5	
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert				
varav krav på systemriskbuffert				
varav buffert för globalt systemviktigt institut eller annat systemviktigt institut				
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	259,2	275,0	305,1	327,5

¹⁾ Historiska relationstal avseende nyckeltalen enligt CRR/CRD IV för 2013 är uppskattningar baserade på bolagets tolkning av regelverket vid rapporteringstillfället och under antagandet om full implementering.

Kreditrisk IRK	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig risk-vikt i %		Kapitalkrav	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
mkr						
Koncernen						
Institut	0	0	-	63	0	0
Företag	25	73	72	87	2	5
varav avancerad metod	12	32	74	87	1	2
varav grundmetod	13	42	69	86	1	3
Hushåll	17 428	18 136	26	26	357	332
Total IRK	17 453	18 209	26	26	359	337
Moderbolaget						
Företag	24	55	71	82	2	3
varav avancerad metod	10	19	73	76	1	1
varav grundmetod	14	36	69	84	1	2
Hushåll	13 688	13 844	15	16	164	161
Total IRK	13 712	13 899	15	16	166	164

Kreditrisk schablonmetoden	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig risk-vikt i %		Kapitalkrav	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
mkr						
Koncernen						
Stater & centralbanker	25	287	-	-	-	-
Kommuner	7	147	-	-	-	-
Institut ¹⁾	50 218	51 499	-	-	-	2
Företag	189	175	100	100	15	14
Hushåll	392	596	75	75	23	36
Oreglerade poster	7	5	150	150	1	1
Övrigt	309	267	100	100	25	21
Total schablonmetod	51 147	52 976	2	2	64	74
Moderbolaget						
Stater & centralbanker	24	286	-	-	-	-
Kommuner	1	1	-	-	-	-
Institut ¹⁾	48 551	49 967	-	-	-	-
Företag	368	175	100	100	29	14
Hushåll	396	605	75	75	23	36
Oreglerade poster	7	5	150	150	1	1
Övrigt	1 562	1 499	100	100	125	120
Total schablonmetod	50 909	52 538	4	4	178	171

¹⁾ Handelsbanken Finans har en intern garanti från Handelsbanken för sin utlåning, vilket medför att Handelsbanken står för kapitalkravet.

Exponeringsbelopp per land fördelat på volymer enligt intern- respektive schablonmetoden 2014

mkr	Utlåning		Åtaganden utanför balansräkningen	
	IRK-metod	Schablonmetod	IRK-metod	Schablonmetod
Sverige	6 269	206	8 453	8
Danmark	17	335	0	0
Finland	2 206	0	2 954	0
Norge	4	16	0	0
Summa	8 496	557	11 407	8

Förslag till vinstdisposition samt yttrande från styrelsen

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för moderbolaget, efter avdrag för lämnat koncernbidrag om 897 miljoner kronor, vinstmedel på sammanlagt:

Balanserade vinstmedel	-654 miljoner kronor
Fond för verkligt värde	4 miljoner kronor
Årets vinst	970 miljoner kronor
Summa	320 miljoner kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas per aktie 180,65 kr	280 miljoner kronor
Till nästa år överförs	40 miljoner kronor

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 avpassad för verksamhetens fortlevnad. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 6 miljoner kronor.

Det totala kapitalet översteg det lagstadgade minimikapitalkravet med 22 226 miljoner kronor, kärnprimärkapitalet översteg minimi- och buffertkravet med 22 577 miljoner kronor och primärkapitalet med 22 466 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 19 MARS 2015

Yonnie Bergqvist
Ordförande

Peter Gustafsson
Arbetsstagarrepresentant

Marie Lundberg
Verkställande direktör

Anders Fagerdahl

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 2014. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 1–41.

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 relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma gransknings-

åtgärder 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 2014 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 2014 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 2014.

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 24 mars 2015

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Adresser

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 Viken, 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 1837, Bund Center,
No 222 East Yanan Road,
Huangpu District,
SHANGHAI KINA 200001, China
Telefon: +86 21 6132 3818

Definitioner och förklaringar

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR

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

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 utspädningseffekt.

KAPITALBAS

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital. För en utförligare beskrivning av kapitalbasen, se not 37.

KÄRNPRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat upparbetad utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

K/I-TAL

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

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

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

OMSTRUKTURERADE FORDRINGAR

Fordran där någon form av eftergift lämnats på grund av 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.

PRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapital inklusive primärkapitaltillskott. För en utförligare beskrivning av kapitalbasen, se not 37.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärt kapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

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 utspädningseffekt.

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.

RÄNTABILITET PÅ TOTALT KAPITAL

Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

Supplementärt kapital är en delkomponent av kapitalbasen och består huvudsakligen av eviga förlagslån som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 för att räknas med i supplementärkapitalet. För en utförligare beskrivning av kapitalbasen, se not 37.

TOTAL KAPITALRELATION

Total kapitalbas för kapitaltäckningsändamål i relation till riskvägda tillgångar.

