



Årsredovisning 2016

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
STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER	44
REVISIONSBERÄTTELSE	45
STYRELSENS LEDAMÖTER	47
ADRESSER	48
DEFINITIONER OCH FÖRKLARINGAR	49

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.

I syfte att samordna och integrera Leasing & Avbetalningsaffären med kontorens erbjudande och därmed stärka Handelsbankens decentraliserade affärsmodell har det beslutats att införliva verksamheten i Handelsbanken Finans AB utom strukturerad leasing med Handelsbanken AB. Därmed ska verksamheten redovisas som avvecklad verksamhet enligt IFRS 5. I moderbolaget sker ingen särredovisning för avvecklad verksamhet i resultaträkningen eller någon särskild uppdelning i balansräkningen av tillgångar som innehas för försäljning i enlighet med RFR 2.

Handelsbanken Finanskoncernen bedriver verksamhet i Sverige, Finland, Storbritannien, Polen och Kina. Verksamheten utanför Sverige bedrivs i 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 bättre lönsamhet än genomsnittet för jämförbara banker på hemmamarknaderna.

AFFÄRSOMRÅDEN

Sverige

Företag

Ansvarar för leasing, avbetalning, vagnparksadministration och inkassotjänster vilka erbjuds företag 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 korttjänster. Handelsbanken Finans finska filial bedriver verksamhet inom leasing.

I Handelsbanken Finans filialer i Polen och

Storbritannien bedrivs verksamhet inom leasing och avbetalning.

I Kina tillhandahåller dotterbolaget Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Company Ltd leasing.

UTLÅNING

Handelsbanken Finanskoncernens utlåning till allmänheten för kvarvarande verksamhet uppgick per årsskiftet till 24,8 miljarder kronor (26,5). Total utlåning till allmänheten uppgick per årsskiftet till 48,8 miljarder kronor (51,1). Av kvarvarande verksamhet avsåg 24,8 miljarder kronor (26,5) bokfört värde på leasingavtal. Av den totala utlåningen avsåg 31,7 miljarder kronor (34,9) bokfört värde på leasingavtal. Handelsbanken Finans AB (moderbolaget) minskade utlåningen till allmänheten inklusive leasing till 44,5 miljarder kronor (47,3). Huvudorsaken till minskningen är planenlig minskning av avvecklingsvolym samt minskad nyförsäljning avseende leasing.

RESULTAT

Koncernen

Rörelseresultatet för kvarvarande verksamhet uppgick till -108 miljoner kronor (503). Resultatförsämringen är relaterad till beslutet att avyttra verksamhet till Handelsbanken då den verksamheten ska redovisas under en egen rad. Resultatet för nämnda verksamhet uppgick till 368 miljoner kr efter skatt. Rörelseresultat för total verksamhet minskade till 348 miljoner kronor (503), en minskning med 31 procent. Resultatförsämringen är relaterad till dels en goodwillpost som upplöstes i samband med överföringen av verksamheten i Danmark till Handelsbanken i Danmark, dels av ett försämrerat räntenetto till följd av lägre kreditvolym, försämrade marginaler och lägre marknadsräntor. Det har i sin tur medfört en lägre avkastning på det egna kapitalet. De totala rörelseintäkterna för kvarvarande verksamhet minskade till -103 miljoner kronor (1 059). För total verksamhet uppgick intäkterna till 979 miljoner kronor (1 059).

Omkostnaderna för kvarvarande verksamhet uppgick till 5 miljoner kronor. Omkostnaderna för total verksamhet ökade och uppgick till 638 miljoner kronor (571) huvudsakligen beroende på upplösning av en goodwillpost relaterad till den avyttrade verksamheten i Danmark.

Återvinningar samt omräkning av reserver för total verksamhet gjorde att kreditförluster resulterade i intäkter om 7 miljoner kronor (15).

Osäkra fordringar netto för total verksamhet, efter avdrag för reserveringar, uppgick vid årets utgång till 114 miljoner kronor (121).

Moderbolaget

Rörelseresultatet uppgick till 256 miljoner kronor (337), en minskning med 24 procent.

Resultatförsämringen är 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 691 miljoner kronor (738) av ovan angivna skäl. Omkostnader, exklusive leasingavskrivningar, ökade till 438 miljoner kronor (433). Återvinningar samt omräkning av reserver gjorde att kreditförluster resulterade i intäkter om 31 miljoner kronor (17). Osäkra fordringar netto, efter avdrag för reserveringar, uppgick till 24 miljoner kronor (24).

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

RISKER OCH RISKKONTROLL

Handelsbanken Finans undviker medvetet att delta i affärer med hög risk. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att bolaget uppfyller det strikta förhållningssättet till risk som styrelsen har beslutat om och som gäller i Handelsbankenkoncernen i övrigt. Styrelsen fastställer policyer 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

Handelsbanken Finans använder sig av schablonmetoden i årsredovisningen 2016 för beräkningen av kapitalkrav för krediter genererade från kontorsrörelsen i subexponeringsklass "institut" både i moderbolaget och i koncernen. För dessa krediter har Handelsbanken lämnat en intern garanti där en genomsnittlig riskvikt om 19 procent åsätts. Motsvarande jämförelsetal för 2015 har justerats med en riskvikt om 19 procent, istället för en genomsnittlig riskvikt om 0 procent som tidigare tillämpats.

Handelsbanken Finans AB har efter 2016 års utgång skickat en ansökan till Finansinspektionen om att få fortsätta tillämpa 0 procent riskvikt.

Handelsbanken Finans har en betryggande kapitalsituation. Koncernens kärnprimärkapitalrelation enligt CRD IV uppgick per årsskiftet till 175,9 procent (170,9). I moderbolaget uppgick kärnprimärkapitalrelationen enligt CRD IV per årsskiftet till 212 procent (196,5). För ytterligare information om kapitaltäckning hänvisas till sidan 34.

STYRELSEN

Styrelsen har under året hållit elva möten. Vid sammanträdena har styrelsen diskuterat verksamhetens utveckling, ekonomiska läge och strategi. Kontrollfunktionerna riskkontroll, regel efterlevnad och internrevision har avrapporterat väsentliga frågor.

Uppföljning har skett avseende kreditrisker, operativa risker, marknads- och likviditetsrisker. En utbildningsplan har antagits för styrelsen och utbildning har genomförts avseende bland annat penningtvätt. Utvärdering har skett av styrelsens arbete och beslut har fattats i strategiska frågor.

MILJÖARBETET

Handelsbanken Finans ska medverka till en långsiktigt hållbar utveckling, så långt det är tekniskt och ekonomiskt möjligt, men också så att det är förenligt med bolagets åtaganden. Utgångspunkten är därför att miljöpåverkan ska vara så liten som möjligt.

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

PERSONAL

Under 2016 hade Handelsbanken Finans i medeltal 267 (271) anställda i sju länder. 39 procent av medarbetarna är anställda utanför Sverige.

Handelsbanken Finans tillämpar Handelsbankens koncerngemensamma riktlinjer för anställda. 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 HÄNDELSER

Från och med februari 2016 erbjuds blanco-lån till privatpersoner via Handelsbanken och inte längre som Direktlån inom Handelsbanken Finans.

Per den 1 november 2016 har verksamheten som bedrivits i Handelsbanken Finans filial i Norge överförts till Handelsbankens filial, Norge.

Verksamheten i dotterbolaget Kreditt Inkasso AS har avslutats per den 31 maj 2016 och bolaget kommer att likvideras i början av 2017.

Per den 30 november 2016 har verksamheten som bedrivits i Handelsbanken Finans filial i Danmark överförts till Handelsbankens filial, Danmark.

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 Handelsbanken-koncernens decentraliserade arbetssätt och revideras en gång per år. Lönen baseras på väl kända lönegrundande faktorer, såsom arbetsets art och svårighetsgrad, kompetens, prestationsförmåga och uppnådda resultat.

Pension utgår i Sverige enligt kollektivavtal och är förmånsbaserad, vilket innebär att pension utgår med en viss andel av slutlönen under återstående livstid. I andra länder förekommer såväl premiebestämd som förmånsbestämd pension.

Ersättningspolicyn har beslutats av styrelsen och revideras årligen. Handelsbanken Finans styrelse har en ledamot som ska bereda beslut om ersättningar styrelsen har att fastställa. Inom Handelsbanken Finans lämnas inga rörliga ersättningar. Lön till verkställande direktör fastställs av bolagsstämman. Ersättning till ledande befattningshavare fastställs årligen av styrelsen i Handelsbanken Finans AB, se även not 8. Handelsbanken Finans låga risktolerans präglar den riskanalys som ligger till grund för policyn.

KONCERNSTRUKTUR

Handelsbanken Finans har under 2016 bedrivit verksamhet i följande helägda dotterbolag:

- Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Company Ltd
- Handelsbanken Rahoitus Oyj
- Kreditt Inkasso AS (fram till den 31 maj 2016)
- Kredit-Inkasso AB

I Sverige bedriver Handelsbanken Finans verksamhet i kommission för dotterbolaget Kreditt Inkasso AB:s räkning.

FRAMTIDEN

Leasing- och avbetalningsverksamheten är en viktig del i Handelsbankenkoncernens erbjudande till kontorens kunder. I syfte att effektivisera

sera affären och underlätta för banken att utveckla dessa produkter har ett projekt inletts att överföra verksamheten i Handelsbanken Finans till Handelsbanken.

Under 2017 kommer säljfinansverksamheten i Sverige överföras till ett separat dotterbolag till Handelsbanken AB, Ecster AB.

Under 2017 kommer Handelsbanken Finans verksamhet i Polen och England att övergå till Handelsbankens filial i Polen resp. England.

Under 2017 kommer aktierna i Handelsbanken Rahoitus Oyj överlåtas till Handelsbanken AB.

Under 2017 kommer verksamheten i Kreditt Inkasso AB att övergå till Handelsbanken AB.

Under 2017 kommer verksamheten i Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Company Ltd att avslutas och en likvidation kommer att inledas.

Under 2018 kommer kvarvarande verksamhet i Sverige utom strukturerad leasing att övergå till Handelsbanken AB.

De finansiella marknaderna har under året präglats av fortsatt låga marknadsräntor, vilket har påverkan på Handelsbanken Finans affär. Handelsbanken Finans historiskt låga risktolerans, goda kapitalisering och starka likviditetssituation gör Handelsbanken Finans väl rustad att verka även om de svåra marknadsförutsättningar som varit under året fortsätter.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för moderbolaget, efter avdrag för lämnat koncernbidrag om netto 1 326 miljoner kronor efter skatt, vinstmedel på sammanlagt:

Balanserade vinstmedel	-886 miljoner kronor
Fond för verkligt värde	-1 miljoner kronor
Årets vinst	1 738 miljoner kronor
Summa	851 miljoner kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas per aktie 451,61 kronor	700 miljoner kronor
I ny räkning överföres	151 miljoner kronor

Vid bedömningen om storleken på bolagets lämnade koncernbidrag har hänsyn tagits till verksamhetens art, omfattning, konsolideringsbehov och risktagande. Styrelsen har bedömt att ovanstående vinstdisposition är försiktig och väl anpassad för verksamhetens fortlevnad. Det totala kapitalet översteg det lagstadgade minimikapitalkravet med 19 729 miljoner kronor, kärnprimärkapitalet översteg minimi- och buffertkravet med 19 688 miljoner kronor och primärkapitalet med 19 543 miljoner kronor.

5-årsöversikt och nyckeltal

Koncernen

Koncernen mkr	2016	2015	2014	2013	2012
RESULTATRÄKNING					
Rörelseintäkter	-103	1 059	1 313	1 620	1 908
Summa intäkter	-103	1 059	1 313	1 620	1 908
Omkostnader	-5	-571	-593	-586	-612
Kreditförluster, netto	-	15	23	15	-68
Summa kostnader	-5	-556	-570	-571	-680
Rörelseresultat	-108	503	743	1 049	1 228
Skatter	-	-113	-156	-259	986
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	-108				
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	368				
Årets resultat	260	390	587	790	2 214
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	831	4 082	4 622	3 338	1 277
Utlåning till allmänheten	24 779	51 078	53 077	54 610	56 840
Inventarier	-	6	8	8	9
Tillgångar som innehas för försäljning	27 244	-	-	-	-
Övriga tillgångar	367	932	1 063	1 491	1 748
Summa tillgångar	53 221	56 098	58 770	59 447	59 874
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	17 881	24 758	26 342	25 331	26 075
Upplåning från allmänheten	-	10	7	1 506	1 555
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	6 355				
Övriga skulder	7 002	8 313	8 395	8 307	7 847
Summa skulder	31 238	33 081	34 744	35 144	35 477
Eget kapital	21 983	23 017	24 026	24 303	24 397
Summa skulder och eget kapital	53 221	56 098	58 770	59 447	59 874

Koncernen ¹	2016	2015	2014	2013	2012
Räntabilitet på eget kapital, %	1,1	1,6	2,3	3,2	9,6
Räntabilitet på eget kapital, kvarvarande verksamhet, %	-0,5				
Räntabilitet på totalt kapital, % ⁵	0,5	0,7	1,0	1,4	1,5
K/I-tal före kreditförluster, %	65,2	54,0	45,1	36,2	32,1
K/I-tal efter kreditförluster, %	64,5	52,6	43,4	35,3	35,7
Total Kapitalrelation, % enligt CRD IV ^{2,3}	175,9 ⁶	170,9 ⁶	168,6 ⁶	275,0	268,5
Primärkapitalrelation, % enligt CRD IV ^{2,3}	175,9 ⁶	170,9 ⁶	168,6 ⁶	275,0	268,5
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	56,8	52,3	59,6	53,4	56,7
Andel osäkra fordringar, %	0,23	0,24	0,18	0,25	0,24
Kreditförlustnivå, %	-0,01	-0,03	-0,04	-0,03	0,11
Nettoresultat per aktie, kvarvarande verksamhet, kr	-69,68				
Nettoresultat per aktie, avvecklad verksamhet, kr	237,15				
Nettoresultat per aktie, kr	167,47	251,61	378,53	509,50	1 428,31
Ordinarie utdelning per aktie, kr	451,61 ⁴	-	180,65	-	-
Medeltal anställda	267	271	300	332	344

¹ Nyckeltal avser total verksamhet om ej annat anges.

² Kapitaltäckningsgrad och primärkapitalrelation enligt Basel II till och med 2012.

³ 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.

⁴ Utdelning enligt styrelsens förslag

⁵ Nyckeltal omräknat efter nuvarande definition

⁶ Jämförelsesiffran har ändrats, se sid 42

Definitioner, se sidan 49.

5-årsöversikt och nyckeltal

Moderbolaget

Moderbolaget mkr	2016	2015	2014	2013	2012
RESULTATRÄKNING					
Leasingintäkter	3 710	3 896	4 186	4 443	4 957
Rörelseintäkter	280	297	350	535	434
Summa intäkter	3 990	4 193	4 536	4 978	5 391
Omkostnader	-3 765	-3 873	-3 984	-4 089	-4 260
Kreditförluster, netto	31	17	29	15	-45
Summa kostnader	-3 734	-3 856	-3 955	-4 074	-4 305
Rörelseresultat	256	337	581	904	1 086
Bokslutsdispositioner	1 976	1 600	664	282	-422
Skatter	-494	-431	-275	-286	-174
Årets resultat	1 738	1 506	970	900	490
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	3 490	3 952	4 490	3 247	1 229
Utlåning till allmänheten	14 315	13 723	13 444	13 469	14 037
Inventarier	2	1	2	3	4
Leasingobjekt	30 212	33 543	36 009	37 796	39 548
Övriga tillgångar	2 006	2 060	2 229	2 696	2 964
Summa tillgångar	50 025	53 279	56 174	57 211	57 782
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder till kreditinstitut	20 448	22 706	24 398	23 567	24 341
Upplåning från allmänheten	15	10	7	1 506	1 555
Övriga skulder	2 669	2 102	1 842	1 605	1 068
Summa skulder	23 132	24 818	26 247	26 678	26 964
Obeskattade reserver	25 843	27 818	29 418	30 082	30 364
Eget kapital	1 050	643	509	451	454
Summa skulder och eget kapital	50 025	53 279	56 174	57 211	57 782

Moderbolaget	2016	2015	2014	2013	2012
Räntabilitet på totalt kapital, % ⁴	0,4	0,5	0,8	1,2	1,4
Total Kapitalrelation, % enligt CRD IV ^{1,2}	212,0 ⁵	196,5 ⁵	191,0 ⁵	327,5	311,2
Primärkapitalrelation, % enligt CRD IV ^{1,2}	212,0 ⁵	196,5 ⁵	191,0 ⁵	327,5	311,2
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	77,9	78,5	88,7	64,2	63,1
Andel osäkra fordringar, % ³	0,05	0,05	0,02	0,11	0,13

¹ Kapitäläckningsgrad 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 Inklusiv leasing.

⁴ Nyckeltal omräknat efter nuvarande definition

⁵ Jämförelsesiffran har ändrats, se sid 42

Definitioner, se sidan 49.

Resultaträkning Koncernen

Koncernen mkr		2016	2015
Ränteintäkter	Not 3	216	1 141
Räntekostnader	Not 3	-319	-422
Räntenetto		-103	719
Provisionsintäkter	Not 5	0	335
Provisionskostnader	Not 5	0	-58
Provisionsnetto		0	277
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 6	0	-1
Övriga rörelseintäkter	Not 7	0	64
Summa intäkter		-103	1 059
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8 ¹	-	-223
Övriga kostnader	Not 9	-5	-343
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-	-5
Summa omkostnader		-5	-571
Kreditförluster, netto	Not 11 ¹	-	15
Rörelseresultat		-108	503
Skatter	Not 27 ¹	-	-113
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		-108	390
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet, efter skatt	Not 12	368	-
Årets resultat från total verksamhet		260	390
Varav tillhör			
Stamaktieägare		260	390
Nettovinst per aktie före och efter utspädning kvarvarande verksamhet, kr		-69,68	
Nettovinst per aktie före och efter utspädning avvecklad verksamhet, kr		237,15	
Nettovinst per aktie före och efter utspädning total verksamhet, kr		167,47	251,61

¹ I noten redovisas den totala verksamheten

Totalresultat Koncernen

Koncernen mkr		2016	2015
Årets resultat		260	390
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat			
Kassaflödessäkringar		-	0
Instrument tillgängliga för försäljning		-8	2
Årets omräkningsdifferens		27	-19
varav säkringar av nettoinvestering i dotterbolag		-60	42
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		13	-9
varav kassaflödessäkringar		-	0
varav säkringar av nettoinvestering i dotterbolag		13	-9
Summa övrigt totalresultat		32	-26
Årets totalresultat		292	364
Varav tillhör			
Stamaktieägare		292	364
Minoritet		-	-

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

Avvecklad verksamhet påverkar raden Årets omräkningsreserv och skatt hänförligt till övrigt totalresultat.

Balansräkning Koncernen

Koncernen mkr		2016	2015
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 14	831	4 082
Utlåning till allmänheten	Not 15	24 779	51 078
Aktier och andelar	Not 16	-	8
Derivatinstrument	Not 17	-	-
Immateriella tillgångar	Not 18 ²	-	84
Inventarier	Not 19 ²	-	6
Aktuella skattefordringar		-	2
Uppskjutna skattefordringar	Not 27	-	12
Tillgångar som innehas för försäljning ¹		27 244	
Övriga tillgångar	Not 21	243	443
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 22	124	383
Summa tillgångar		53 221	56 098
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 23	17 881	24 758
Upplåning från allmänheten	Not 24	-	10
Aktuella skatteskulder		-	104
Uppskjutna skatteskulder	Not 27 ²	5 161	6 123
Avsättningar	Not 28 ²	5	40
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning ¹		6 355	
Övriga skulder	Not 25	1 728	1 702
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 26	108	344
Summa skulder		31 238	33 081
Aktiekapital		155	155
Reserver		80	48
Balanserad vinst		21 488	22 424
Årets resultat		260	390
Summa eget kapital		21 983	23 017
Summa skulder och eget kapital		53 221	56 098

¹ Tillgångar och skulder tillgängliga för försäljning avser främst utlåning till allmänheten.

² I noten redovisas den totala verksamheten.

Förändring i eget kapital

Koncernen

Koncernen 2015 mkr	Aktie- kapital ¹	Säkrings- reserv	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående eget kapital 2015	155	0	6	68	23 797	24 026
Årets resultat					390	390
Övrigt totalresultat		0	2	-28		-26
Årets totalresultat		0	2	-28	390	364
Utdelning					-280	-280
Lämnat koncernbidrag					-1 400	-1 400
Skatteeffekt av koncernbidrag					307	307
Utgående eget kapital 2015	155	0	8	40	22 814	23 017

Koncernen 2016 mkr	Aktie- kapital ¹	Säkrings- reserv	Verkligt värdereserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående eget kapital 2016	155	0	8	40	22 814	23 017
Årets resultat					260	260
Övrigt totalresultat		0	-8	40		32
Årets totalresultat		0	-8	40	260	292
Lämnat koncernbidrag					-1 700	-1 700
Skatteeffekt av koncernbidrag					374	374
Utgående eget kapital 2016	155	0	0	80	21 748	21 983

Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av säkringsreserv mkr	2016	2015
Säkringsreserv vid årets ingång	0	0
Orealiserade värdeförändringar under året	-	-
Säkringsreserv vid årets utgång	0	0

Förändring av verkligt värdereserv mkr	2016	2015
Verkligt värdereserv vid årets ingång	8	6
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav	-	2
Omklassificerat till resultaträkningen	-8	-
Verkligt värdereserv vid årets utgång	0	8

Förändring av omräkningsreserv mkr	2016	2015
Omräkningsreserv vid årets ingång	40	68
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer	-1	-3
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till dotterföretag	88	-58
Förändring omräkningsreserv på finansiering av nettotillgångar i dotterbolag	-47	33
Omklassificerat till resultaträkningen	0	-
Omräkningsreserv vid årets utgång	80	40

¹ Antal stamaktier = 1.550.000 st

Kassaflödesanalys Koncernen

Koncernen mkr	2016	2015
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	-108	503
varav inbetalda räntor	213	1 199
varav utbetalda räntor	-329	-434
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	-	66
Av- och nedskrivningar	-	5
Betalda inkomstskatter	272	-63
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	51	-15
Utlåning till allmänheten	26 244	1 933
Räntebärande värdepapper och aktier	-	0
Skulder till kreditinstitut	-6 697	-1 584
Upplåning från allmänheten	-10	3
Derivatinstrument, nettopositioner	-	26
Övrigt	-1 252	32
Nettokassaflöde från avvecklad verksamhet	-21 216	-
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2 716	906
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Avyttring aktier och andelar	8	-
Avyttring leasingtillgångar	55	-
Förändring materiella anläggningstillgångar	-	-1
Förändring immateriella anläggningstillgångar	9	-5
Nettokassaflöde från avvecklad verksamhet	-4	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet	68	-6
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetald utdelning	-	-280
Utbetalt koncernbidrag	-1 400	-1 150
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 400	-1 430
ÅRETS KASSAFLÖDE	-4 048	-530
Likvida medel vid årets början	4 082	4 622
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2 716	906
Kassaflöde från investeringsverksamhet	68	-6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 400	-1 430
Kursdifferens i likvida medel	-3	-10
Likvida medel vid årets slut	31	4 082
Avyttring av leasingtillgångar		
Per den 1 november avyttrade Handelsbanken Finans filial i Norge leasingtillgångar till Svenska Handelsbankens Filial i Norge. Per den 30 november avyttrade Handelsbanken Finans filial i Danmark leasingtillgångar till Svenska Handelsbankens filial i Danmark. De förvärvade tillgångarna hade följande redovisade värden		
Utlåning till allmänheten	1 926	
Likvida medel definieras som de delar av posten Utlåning till kreditinstitut som avser banktillgodohavanden i svenska kronor och utländsk valuta.		

Resultaträkning Moderbolaget

Moderbolaget mkr		2016	2015
Ränteintäkter	Not 3	458	497
Leasingintäkter	Not 4	3 710	3 896
Räntekostnader	Not 3	-378	-411
Provisionsintäkter	Not 5	181	189
Provisionskostnader	Not 5	-33	-30
Nettoreultat av finansiella transaktioner	Not 6	8	-1
Övriga rörelseintäkter	Not 7	44	53
Summa rörelseintäkter		3 990	4 193
Administrationskostnader			
Personalkostnader	Not 8	-162	-163
Övriga kostnader	Not 9	-276	-270
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 10	-3 327	-3 440
Summa kostnader		-3 765	-3 873
Kreditförluster, netto	Not 11	31	17
Rörelseresultat		256	337
Bokslutsdispositioner	Not 13	1 976	1 600
Resultat före skatter		2 232	1 937
Skatter	Not 27	-494	-431
Årets resultat		1 738	1 506

Totalresultat Moderbolaget

Moderbolaget mkr	2016	2015
Årets resultat	1 738	1 506
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat		
Kassaflödessäkringar	-	0
Instrument tillgängliga för försäljning	-8	2
Årets omräkningsdifferens	3	-2
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-	0
varav kassaflödessäkringar	-	0
Summa övrigt totalresultat	-5	0
Årets totalresultat	1 733	1 506

Årets omklassificeringar till resultaträkningen framgår av Förändring i eget kapital.

Balansräkning Moderbolaget

Moderbolaget		2016	2015
mkr			
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	Not 14	3 490	3 952
Utlåning till allmänheten	Not 15	14 315	13 723
Aktier och andelar	Not 16	-	8
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 16	1 348	1 348
Derivatinstrument	Not 17	-	-
Immateriella tillgångar	Not 18	18	45
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 19	2	1
Leasingobjekt	Not 20	30 212	33 543
Övriga tillgångar	Not 21	331	411
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 22	309	248
Summa tillgångar		50 025	53 279
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	Not 23	20 448	22 706
Upplåning från allmänheten	Not 24	15	10
Aktuella skatteskulder		107	104
Uppskjutna skatteskulder	Not 27	-	3
Avsättningar	Not 28	45	40
Övriga skulder	Not 25	2 286	1 661
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 26	231	294
Summa skulder		23 132	24 818
Obeskattade reserver	Not 29	25 843	27 818
Aktiekapital		155	155
Andra fonder		43	38
Balanserad vinst		-886	-1 056
Årets resultat		1 738	1 506
Summa eget kapital		1 050	643
Summa skulder och eget kapital		50 025	53 279

Förändring i eget kapital

Moderbolaget

Moderbolaget 2015	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Säkrings-reserv	Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	
mk							
Ingående eget kapital 2015	155	34	0	6	-2	316	509
Årets resultat						1 506	1 506
Övrigt totalresultat			0	2	-2		0
Årets totalresultat			0	2	-2	1 506	1 506
Utdelning						-280	-280
Lämnat koncernbidrag						-1 400	-1 400
Skatteeffekt av koncernbidrag						308	308
Utgående eget kapital 2015	155	34	0	8	-4	450	643

Moderbolaget 2016	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för internt utvecklad programvara	Säkrings-reserv	Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	
mk								
Ingående eget kapital 2016	155	34		0	8	-4	450	643
Årets resultat							1 738	1 738
Övrigt totalresultat				0	-8	3		-5
Årets totalresultat				0	-8	3	1 738	1 733
Fond för internt utvecklad programvara			10				-10	-
Lämnat koncernbidrag							-1 700	-1 700
Skatteeffekt av koncernbidrag							374	374
Utgående eget kapital 2016	155	34	10	0	0	-1	852	1 050

Specifikation av förändringar i eget kapital

Förändring av säkringsreserv			
mk		2016	2015
Säkringsreserv vid årets ingång		0	0
Orealiserade värdeförändringar under året		-	-
Säkringsreserv vid årets utgång		0	0

Förändring av verkligt värdereserv			
mk		2016	2015
Verkligt värdereserv vid årets ingång		8	6
Orealiserad marknadsvärdeförändring under året för kvarvarande samt nya innehav		-	2
Omklassificerat till resultaträkningen		-8	-
Verkligt värdereserv vid årets utgång		0	8

Förändring av omräkningsreserv			
mk		2016	2015
Omräkningsreserv vid årets ingång		-4	-2
Förändring av omräkningsdifferens hänförlig till filialer		3	-2
Omklassificerat till resultaträkningen		0	-
Omräkningsreserv vid årets utgång		-1	-4

Kassaflödesanalys

Moderbolaget

Moderbolaget mkr	2016	2015
LÖPANDE VERKSAMHET		
Rörelseresultat	256	337
varav inbetalda räntor	458	497
varav utbetalda räntor	-385	-421
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	52	47
Orealiserade värdeförändringar	-	0
Av- och nedskrivningar	3 327	3 440
Betalda inkomstskatter	-120	-24
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till kreditinstitut	1	0
Utlåning till allmänheten	-644	-325
Leasingobjekt	-57	-952
Räntebärande värdepapper och aktier	-	0
Skulder till kreditinstitut	-2 258	-1 692
Upplåning från allmänheten	5	3
Derivatinstrument, nettopositioner	-	26
Övrigt	285	61
Kassaflöde från löpande verksamhet	847	921
INVESTERINGSVERKSAMHET		
Avyttring aktier och andelar	8	-
Avyttring leasingtillgångar	55	-
Förändring materiella anläggningstillgångar	14	-12
Förändring immateriella anläggningstillgångar	18	-7
Kassaflöde från investeringsverksamhet	95	-19
FINANSIERINGSVERKSAMHET		
Utbetald utdelning	-	-280
Utbetalt koncernbidrag	-1 400	-1 150
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 400	-1 430
ÅRETS KASSAFLÖDE	-458	-528
Likvida medel vid årets början	3 952	4 490
Kassaflöde från löpande verksamhet	847	921
Kassaflöde från investeringsverksamhet	95	-19
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-1 400	-1 430
Kursdifferens i likvida medel	-4	-10
Likvida medel vid årets slut	3 490	3 952
Avyttring av leasingtillgångar		
Per den 1 november avyttrade Handelsbanken Finans filial i Norge leasingtillgångar till Svenska Handelsbankens filial i Norge. Per den 30 november avyttrade Handelsbanken Finans filial i Danmark leasingtillgångar till Svenska Handelsbankens filial i Danmark. De förvärvade tillgångarna hade följande redovisade värden.		
Leasingobjekt	1 926	

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

Noter

NOT 1 Redovisningsprinciper – Koncernen

INNEHÅLL

1. Lag- och föreskriftsenlighet
2. Förändrade redovisningsprinciper 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. Eventuallförpliktelser

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.

Svenska Handelsbanken AB (publ), organisationsnummer 502007-7862, upprättar koncernredovisning som omfattar Handelsbanken Finans AB. Handelsbankens styrelse har sitt säte i Stockholm.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom derivat som värderas till verkligt värde.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Års- och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 21 mars 2017 och

blir föremål för fastställelse på årsstämman den 27 april 2017.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER MED MERA

Ingen av de förändringar i redovisningsreglerna som trätt ikraft för tillämpning från och med 2016, har haft någon väsentlig inverkan på koncernens redovisade resultat eller finansiella ställning. Därmed är årsredovisningen i allt väsentligt upprättad i överensstämmelse med de redovisningsprinciper, klassificeringar och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2015.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 9 Finansiella instrument, som ska ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, har antagits för tillämpning av EU. Standarden ska 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 IFRS 9.

Vidare har IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder antagits för tillämpning av EU. Standarden ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2018, men får tillämpas tidigare. Handelsbanken Finans avser inte att tillämpa denna i för tid. IFRS 15 introducerar en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske. Standarden gäller dock inte för finansiella instrument, försäkringsavtal eller leasingavtal. IFRS 15 innehåller vidare utökade upplysningskrav avseende intäkter. Den nuvarande bedömningen är att den nya standarden inte får någon väsentlig inverkan på Handelsbanken Finans finansiella rapporter, kapitaltäckning och stora exponeringar.

Dessutom har IASB publicerat den nya standarden för leasingredovisning, IFRS 16. Under förutsättning att IFRS 16 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från räkenskapsåret 2019. Den största förändringen som den nya standarden medför är att alla leasingkontrakt (med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt) ska redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i

leasetagarens balansräkning. Leasingbetalningarna ska redovisas som avskrivning och räntekostnad. Vidare tillkommer upplysningskrav. För leasegivare är kraven i stort sett oförändrade. Standarden bedöms däremot ha stor påverkan på redovisningen av leasingaffären hos Handelsbanken Finans kunder och därmed indirekt på Handelsbanken Finans. Handelsbanken Finans arbetar med att analysera de finansiella effekterna av standarden.

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

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.

Redovisning av avvecklad verksamhet och tillgångar som innehas för försäljning

Anläggningstillgångar eller en grupp av tillgångar (avyttringsgrupp) klassificeras som att de innehas för försäljning när det redovisade värdet i huvudsak kommer att återvinnas genom försäljning och när försäljningen är mycket sannolik. Efter klassificering som tillgång som innehas för försäljning tillämpas särskilda värderingsprinciper. Dessa innebär i huvudsak att, med undantag för bland annat finansiella tillgångar och skulder, tillgångar som innehas för försäljning och avyttringsgrupper värderas till det lägsta av det redovisade värdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Tillgångar och skulder som innehas för försäljning särredovisas i koncernens balansräkning fram till försäljningstidpunkten. Som avvecklad verksamhet redovisas självständig verksamhet av väsentlig karaktär som är klart särskiljbar från koncernens övriga verksamhet och som klassificerats som att den innehas för försäljning. Redovisning som avvecklad verksamhet innebär att verksamhetens resultat särredovisas på egen rad i resultaträkningen skilt från övriga resultatposter. Resultatet från avvecklade verksamheter består av resultatet efter skatt av avvecklade verksamheter, det resultatet efter skatt som uppstår vid värdering till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader av de tillgångar som innehas för försäljning/avyttringsgrupper som ingår i avvecklade verksamheter, samt realiserat resultat från avyttring av avvecklade verksamheter.

4. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

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

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

Omräkning av utländska verksamheter till koncernens redovisningsvaluta

Vid omräkning av utländska etableringar (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. Resultat-

räkningen 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 i förekommande fall avseende derivatinstrument. I övrigt är verksamheten sådan att kvittning inte förekommer.

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

6. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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

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

4. tillgångar som är tillgängliga för försäljning. Finansiella skulder delas in i 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 kategoriserats alltid som innehav för handel.

Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning

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

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

NOT 1 Forts

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

Övriga finansiella skulder

Som övriga finansiella skulder redovisas onoterade räntebärande skulder vilka 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 provisionsnettot över åtagandets löptid, såvida det inte är mycket sannolikt att löftet kommer att infrias, då mottagen avgift räknas in i lånets effektivränta.

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 riskkontrollen. 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 fordringars återvinningsvärde understiger dess bokförda värde. Sådana objektiva belägg kan exempelvis vara försenad eller utebliven betalning.

Periodens kreditförluster utgörs av konstaterade

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

Upplysningar om osäkra fordringar

Upplysningar om osäkra fordringar lämnas brutto, innan reservering för sannolika kreditförluster, och netto efter reservering för sannolika kreditförluster. Fordringar definieras som osäkra om det inte är sannolikt att samtliga kontrakterade 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. Kassaflödessäkring används även för att säkra valutarisken i framtida kassaflöden hänförliga till ut- och upplåning. Även valutarisker hänförliga till koncerninterna monetära poster kan omfattas av denna typ av säkring, i den mån de ger upphov till valutaexponeringar som inte elimineras vid upprättande av koncernredovisningen. Derivat som är säkringsinstrument i kassaflödessäkring värderas till verkligt värde. I den mån derivatets värdeförändring är effektiv, det vill säga motsvaras av framtida kassaflöden hänförliga till den säkrade posten, redovisas den som en komponent i övrigt totalresultat och i säkringsreserven i eget kapital. Ineffektiva delar av derivatets värdeförändring redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Mer information om kassaflödessäkringar lämnas i not 17.

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 räntetäckter 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. Nedskrivnings-

prövning 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 18 samt punkten 18. 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 provas individuellt, dels vid nyanskaffning, dels fortlöpande vid indikation på att nyttjandeperioden kan ha ändrats.

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod provas 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 provas 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 reverseras om det finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

13. 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 följande 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 kommer att erhållas och dessa fördelar kan beräknas på tillförlitligt sätt. Följande generella principer gäller i fråga om tidpunkt för intäktsföring av olika typer av ersättningar:

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

Räntetäckter och räntekostnader redovisas i räntenettot i resultaträkningen, med undantag för 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 räntetäckter och räntekostnader ingår i räntenettot avgifter för statliga garantier, exempelvis insättningsgaranti och resolutionsavgift.

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.

NOT1 Forts

Mera specifikt redovisas här:

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

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

Nedskrivningsprövning av goodwill

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

Redovisningsprinciper - Moderbolaget**Lag- och föreskriftsenlighet**

Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) 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 2015.

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 och avvecklad verksamhet

Någon särredovisning av Nettoresultat efter skatt från avvecklad verksamhet sker inte i moderbolagets resultaträkning. I balansräkningen görs inte heller 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 inkrångsgoodwill och andra immateriella tillgångar i enlighet med bestämmelserna i ÅRKL. Nyttjandeperioden för inkrångsgoodwill i moderbolaget bedöms vara mycket lång och avskrivningstiden är satt till elva respektive 20 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 operatio-

nella. 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 planerligt 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

I not 2 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet för åren 2016 och 2015.

RISK- OCH KAPITALHANTERING

Handelsbanken Finanskoncernen är en integrerad del av Handelsbankenkoncernen (banken) och har därmed samma strikta förhållningssätt till risk. Den låga risktoleransen uppnås i första hand genom att löpande upprätthålla en tydlig riskkultur som omfattar alla verksamheter och gäller i alla affärer. Det betyder att Handelsbanken Finans medvetet undviker att delta i affärer med hög risk även om ersättningen för ögonblicket är hög. Till det kommer metoder och processer för att identifiera, hantera, kontrollera och analysera de risker som Handelsbanken Finans är exponerad mot.

Handelsbanken Finans är också väl kapitaliserat och har i sin samordning med banken en betryggande likviditetssituation. Syftet är att erhålla en god och jämn resultatutveckling och att säkerställa en kontinuitet i bolagets affärsrelationer oberoende av marknadsförutsättningar.

RISKORGANISATION

Bankens centrala finansavdelning delegerar limiter för ränterisk, valutakursrisk och likviditetsrisk till Handelsbanken Finans, vars styrelse fastställer limiterna. Styrelsen fastställer policydokument som beskriver hur olika risker skall hanteras och rapporteras. Styrelsen ansvarar också för att bedöma och övervaka de risker som uppstår i koncernens verksamhet.

Verkställande direktör för Handelsbanken Finans utfärdar instruktioner för verksamheten utifrån de av styrelsen utfärdade policyer. Därutöver delegerar verkställande direktör lokala limiter på enhetsnivå inom Handelsbanken Finans där så är lämpligt.

Affärsenheterna inom Handelsbanken Finans har ett tydligt ansvar i att bära det fulla ansvaret för sina affärer och för att samtliga risker hantearas. Riskhanteringen 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. 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 ledning och styrelse i Handelsbanken Finans och till den centrala riskkontrollen inom banken. De tillämpade metoderna för mätning och uppföljning av risker följer bankens centrala instruktioner. Rapporteringen till styrelsen omfattar alla de riskslag Handelsbanken Finans är exponerat mot, samt övriga frågor av riskkaraktär och Handelsbanken Finans risk- och kapitalsituation.

Internrevisionen har i uppdrag att självständigt granska Handelsbanken Finans verksamheter och årsredovisning. Granskningen omfattar processer för riskhantering, intern kontroll och bolagsstyrning.

RISKER I HANDELSBANKEN FINANS

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

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

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 av Handelsbanken Finans styrelse och bygger på den kreditpolicy 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.

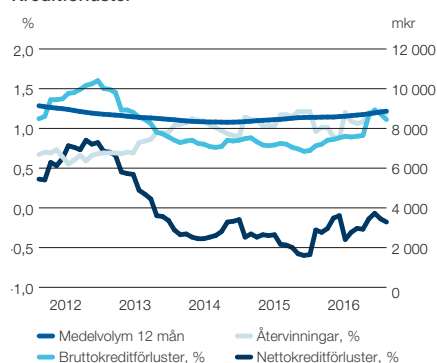
NOT 2 Forts

För krediter genererade i bankens kontors-rörelse har Handelsbanken Finans styrelse delegerat ansvaret för kreditbeslut till bankens kontor. Besluten följer av styrelsen fattad policy och riktlinjer för kreditbeslut, vilka inbegriper riskapit, processer, kontroller och uppföljning. För dessa krediter lämnas en intern garanti från Handelsbanken som per årsskiftet uppgick till 39,2 miljarder kronor (42) av den totala utlåningen till allmänheten på 48,9 miljarder kronor (51). Utöver dessa tillkommer interna garantier avseende beviljade kreditlöften om 2,5 miljarder kronor (2,5) av totalt 13,2 miljarder kronor (15,0).

Kreditriskexponering mkr	Koncernen	
	2016	2015
Utlåning till kreditinstitut	3 550	4 082
varav fordran på Handelsbanken	3 549	4 081
Utlåning till allmänheten	48 801	51 078
Aktier och andelar	-	8
Övriga tillgångar	870	930
varav fordran på Handelsbanken	2	2
Kreditlöften	13 185	15 030
Totalt	66 406	71 128

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.

Kreditförluster



Förfallstruktur avseende fordringar som inte är osäkra mkr

Antal dagar efter förfallodag	2016			2015		
	Hushåll	Företag	Offentlig sektor kommunala bolag	Hushåll	Företag	Offentlig sektor kommunala bolag
≤ 30	180	1	0	167	1	0
31–60	46	1	0	53	2	0
61–90	17	0	0	20	0	0
91–360	1	0	0	5	0	0
> 360	0	0	0	3	0	0
Total	244	2	0	248	3	0

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

Utlåning per land efter interna garantier On-balance mdkr	2016		2015	
	2016	2015	2016	2015
Sverige	7,2	6,7		
Danmark	-	0,2		
Norge	-	0,0		
Finland	2,5	2,3		
Summa	9,7	9,2		

Beviljade kreditlöften per land efter interna garantier Off-balance mdkr	2016		2015	
	2016	2015	2016	2015
Sverige	6,5	9		
Danmark	-	0,0		
Norge	-	-		
Finland	4,2	3,5		
Summa	10,7	12,5		

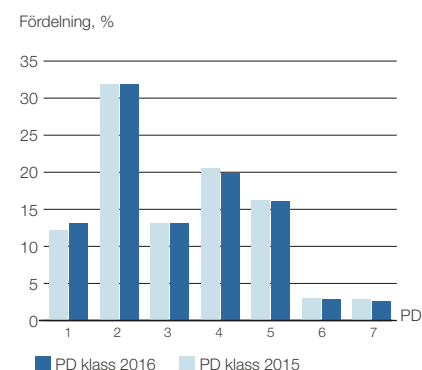
Vid årsskiftet var fördelningen av kreditportföljen efter motpartstyperna privat och företag 9,2 miljarder kronor (8,7) respektive 0,3 miljarder kronor (0,2). Kreditlöftesvolymerna var vid samma tidpunkt 10,5 miljarder kronor (11,4) för privatkunder och 0,0 miljarder kronor (0,0) för företagskunder.

Geografisk fördelning av utlåningen mkr	2016	
	Allmänheten	Kreditinstitut
Sverige	37 638	3 409
Danmark	-	-
Finland	9 854	73
Norge	-	17
Storbritannien	1 130	50
Polen	29	0
Kina	150	1
Summa	48 801	3 550

Geografisk fördelning av utlåningen mkr	2015	
	Allmänheten	Kreditinstitut
Sverige	38 835	3 620
Danmark	591	86
Finland	9 517	71
Norge	1 225	77
Storbritannien	867	147
Polen	16	0
Kina	27	81
Summa	51 078	4 082

Genom Handelsbankens och Handelsbanken Finans interna riskklassificeringssystem (IRK) mäts kreditrisken i all verksamhet på ett tillförlitligt och konsekvent sätt. Huvuddelen av Handelsbanken Finans krediter kapitalkravsberäknas enligt IRK-metoden (90 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 semiaktiva)



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 kreditpolicy kan en svag återbetalningsförmåga aldrig accepteras med motivet att banken erbjuds goda säkerheter. Säkerheter kan dock väsentligt reducera bankens förlust

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 policyer och instruktioner.

Ränterisk

Ränterisk uppstår vid skillnader i finansiella tillgångar och skulders räntebindningstider eller volym. Inom Handelsbanken Finans mäts och limiteras ränterisk som förändringen av nuvärdet av framtida kassaflöden om avkastningskurvan parallellförflyttas uppåt en procentenhet. Riskmåttet 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 tillgång-

arna med kortfristiga räntebindningar. Effekten på ränterisken av det egna kapitalet är schablonmässigt beräknad till 27 miljoner kronor vilket justeras för i riskmätningen. Ränterisken i det egna kapitalet beror på återstående tid till räntebindning för de med eget kapital finansierade tillgångarna och uppgick per den 31 december 2016 till 12 miljoner kronor. Handelsbanken Finans innehar inga icke-linjära finansiella instrument.

Rapporterad ränterisk per den 31 december 2016 uppgick till 5 miljoner kronor (14). Under 2016 har högsta och lägsta rapporterade utfall av ränterisken uppgått till 40 miljoner kronor respektive 2 miljoner kronor efter den schablonmässiga justeringen för ränterisken i egna kapitalet.

Räntenettokänslighet vid ränteförändringar mäts som förändringen av räntenettet över en tolv månadersperiod vid en generell ökning av

Räntebindningstabell

Räntebindningstider för tillgångar och skulder, 31 december 2016						
Koncernen mkr	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	3 550					3 550
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	41 472	343	144	1 546	5 296	48 801
Summa räntebärande tillgångar	45 022	343	144	1 546	5 296	52 351
Skulder till kreditinstitut	15 860	344	136	1 224	5 238	22 802
Upplåning från allmänheten	15					15
Summa räntebärande skulder	15 875	344	136	1 224	5 238	22 817
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	29 147	-1	8	322	58	29 534
Moderbolaget						
mkr	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	3 490					3 490
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	37 970	21	66	1 176	5 294	44 527
Summa tillgångar	41 460	21	66	1 176	5 294	48 017
Skulder till kreditinstitut	14 199	8	65	938	5 238	20 448
Upplåning från allmänheten	15					15
Summa skulder	14 214	8	65	938	5 238	20 463
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	27 246	13	1	238	56	27 554
Räntebindningstider för tillgångar och skulder, 31 december 2015						
Koncernen mkr	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	4 082	0	0	0	0	4 082
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	44 007	313	152	1 037	5 569	51 078
Summa räntebärande tillgångar	48 089	313	152	1 037	5 569	55 160
Skulder till kreditinstitut	17 740	456	124	986	5 452	24 758
Upplåning från allmänheten	10	0	0	0	0	10
Summa räntebärande skulder	17 750	456	124	986	5 452	24 768
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	30 339	-143	28	51	117	30 392
Moderbolaget						
mkr	–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	5 år–	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	3 952	0	0	0	0	3 952
Utlåning till allmänheten samt leasingobjekt	40 781	29	78	810	5 568	47 266
Summa tillgångar	44 733	29	78	810	5 568	51 218
Skulder till kreditinstitut	16 280	84	93	797	5 452	22 706
Upplåning från allmänheten	10	0	0	0	0	10
Summa skulder	16 290	84	93	797	5 452	22 716
Poster utanför balansräkningen, netto	-	-	-	-	-	-
Skillnad mellan tillgångar och skulder inklusive poster utanför balansräkningen	28 443	-55	-15	13	116	28 502

NOT 2 Forts

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. Den beräknade räntenettokänsligheten uppgick vid årsskiftet till 322 miljoner kronor.

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 övrigt 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. Därutöver görs även scenariobaserade stresstester.

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. En överblick av tillgångar och skulder i utländsk valuta framgår i not 35. En viss valutaexponering uppstår även i den löpande verksamheten. Denna valutakursrisk mäts och limiteras med positionslimiter. Vid årsskiftet uppgick den aggregerade netto-positionen till 0,2 miljoner kronor (0,3). 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, 2016**

Tillgångar mkr	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år-	Summa
Utlåning till kreditinstitut	0	-	-	-	0
Utlåning till allmänheten	2 555	5 955	21 925	18 420	48 855
Intern utlåning	3 538	-	-	-	3 538
Räntor på utlåning	242	526	1 901	1 480	4 149
Övrigt	3	-	-	-	3

Skulder mkr	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år-	Summa
Skulder till kreditinstitut	324	286	4 510	-	5 120
In- och upplåning från allmänheten	20	-	-	15	35
Interna skulder	4 553	1 017	5 306	6 806	17 682
Räntor på upplåning	141	291	1 444	1 701	3 577
Övrigt	63	-	-	-	63

Koncernen, 2015

Tillgångar mkr	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år-	Summa
Utlåning till kreditinstitut	0	-	-	-	0
Utlåning till allmänheten	2 440	6 480	21 513	20 294	50 727
Intern utlåning	4 265	101	236	-	4 602
Räntor på utlåning	241	564	1 985	1 854	4 644

Skulder mkr	-3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år-	Summa
Skulder till kreditinstitut	309	262	4 884	-	5 455
In- och upplåning från allmänheten	19	-	-	10	29
Interna skulder	4 302	2 410	4 650	8 071	19 433
Räntor på upplåning	132	313	1 497	2 122	4 064
Övrigt	18	-	-	-	18

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. Valutakursrisken minimeras genom att villkoren i utlåningen i huvudsak motsvarar villkoren i upplåningen.

**HELTÄCKANDE RISKHANTERING GENOM
MODELLEN FÖR EKONOMISKT KAPITAL**

Handelsbanken Finans tillämpar en modell för beräkning av ekonomiskt kapital (EC) som i ett samlat mått fångar koncernens samlade risker och motsvarar det kapital som med en mycket hög sannolikhet ska täcka oväntade förluster eller värdeminskningar.

Beräkningen av EC görs med ett års tidshorisont och en konfidensnivå som bestäms av styrelsen. Handelsbanken Finans beräknar ekonomiskt kapital på 99,97 procents konfidensnivå. Konfidensintervallet implicerar ett utfall som är värre än det redovisade i tre fall på 10 000.

Det kapital som utgör en buffert som kan absorbera negativa utfall benämns tillgängliga finansiella resurser (Available Financial Resources, AFR). AFR är en uppskattning av storleken på Handelsbanken Finans eget kapital och andra tillgängliga finansiella värden i och utanför

balansräkningen med ett års tidshorisont. Styrelsen har beslutat att relationen mellan AFR och kapitalbehovet beräknat enligt EC ska uppgå till minst 120 procent.

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

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

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. Därefter föreslås och vidtas åtgärder för att reducera riskerna. Handelsbanken Finans mäter också löpande indikatorer på operativa risker i form av olika nyckeltal i verksamheterna. Indikatorerna syftar till att tidigt identifiera risker och därigenom förebygga operativa förluster.

Styrelsen har fastställt gränsvärden för indikatorerna, där ett överskridande medför krav på rapportering och åtgärder.

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	
	2016	2015	2016	2015
RÄNTEINTÄKTER				
Kreditinstitut	-	11	4	10
Allmänheten	216	1 047	379	406
Säkringsredovisade derivat	-	0	0	0
Övriga ränteintäkter	0	83	75	81
Summa ränteintäkter	216	1 141	458	497
RÄNTEKOSTNADER				
Kreditinstitut	-319	-418	-365	-407
Allmänheten	-	0	-0	0
Säkringsredovisade derivat	-	0	0	0
Övriga räntekostnader	-	-4	-13	-4
Summa räntekostnader	-319	-422	-378	-411
Medelränta utlåning allmänheten	0,9%	2,0%	2,7%	3,0%
Räntenetto (Ränteintäkter+leasingintäkter-räntekostnader-leasingavskrivningar)	-103	719	473	551
Räntemarginal	-0,4%	1,4%	1,0%	1,2%
Ränteintäkter erhållna från koncernföretag	-	11	4	10
Räntekostnader betalda till koncernföretag	-21	-415	-381	-405

För kvarvarande verksamhet ingår inga ränteintäkter på osäkra fordringar 2016. De totala ränteintäkterna i koncernen, på tillgångar bokförda till upplupet anskaffningsvärde, var 216 miljoner kronor. Totala räntekostnader på skulder bokförda till upplupet anskaffningsvärde var 319 miljoner kronor.

NOT 4 Leasingintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Leasingintäkter brutto	-	-	3 710	3 896
Leasingavskrivningar enligt plan	-	-	-3 317	-3 431
Leasingnetto	-	-	393	465
Varav erhållna från koncernföretag	-	-	83	77

Leasingavskrivningar redovisas under not 10 Av- och nedskrivningar samt i not 20 Leasingobjekt.

NOT 5 Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
PROVISIONSINTÄKTER				
Betalningsprovisioner	-	69	26	35
Utlåningsprovisioner	0	221	119	117
Leasingprovisioner	-	21	19	20
Övriga provisioner	-	24	17	17
Summa provisionsintäkter	0	335	181	189
Varav erhållna från koncernföretag	-	7	9	6
PROVISIONSKOSTNADER				
Betalningsprovisioner	-	-23	-10	-7
Leasingprovisioner	-	-4	-4	-4
Övriga provisioner	0	-31	-19	-19
Summa provisionskostnader	0	-58	-33	-30
Varav betalda till koncernföretag	-	-34	-18	-15
Provisionsnetto	0	277	148	159

NOT 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Ineffektivitet på kassafliodessäkringar	-	0	0	0
Finansiella instrument tillgängliga för försäljning	-	-	8	-
Valutakurseffekt m m	0	-1	0	-1
Summa	0	-1	8	-1

NOT 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Sålda tjänster	-	36	23	27
Övriga intäkter	0	28	21	26
Summa	0	64	44	53
Varav erhållna från koncernföretag	0	41	28	33

NOT 8 Personalkostnader

I not 8 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Löner och arvoden	-153	-146	-107	-102
Socialavgifter	-32	-38	-30	-36
Pensionskostnader ¹	-25	-21	-17	-13
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-6	-14	-4	-10
Andra personalkostnader	-5	-4	-4	-2
Summa	-221	-223	-162	-163

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Löner och andra ersättningar				
Vd, övriga ledande befattningshavare	-17	-14	-14	-10
Övriga	-136	-132	-93	-92
Summa	-153	-146	-107	-102

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Medelantal anställda				
Sverige	164	168	164	168
Finland	78	76	-	-
Danmark	14	17	14	17
Norge	3	3	1	1
England	5	4	5	4
Polen	1	1	1	1
Kina	2	2	-	-
Summa	267	271	185	191

	2016		2015	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Könsfördelning medelantal anställda				
Koncernen				
Sverige	62	102	88	80
Finland	33	45	37	39
Danmark	6	8	7	10
Norge	-	3	-	3
England	3	2	2	2
Polen	1	-	1	-
Kina	-	2	-	2
Summa	105	162	135	136

	2016		2015	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Könsfördelning medelantal anställda				
Moderbolaget				
Sverige	62	102	88	80
Finland	-	-	-	-
Danmark	6	8	7	10
Norge	-	1	-	1
England	3	2	2	2
Polen	1	-	1	-
Summa	72	113	98	93

	Koncernen		Moderbolaget	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
2016 Könsfördelning, %				
Vd och styrelse	40	60	40	60
Övriga ledande befattningshavare	75	25	90	10

	Koncernen		Moderbolaget	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
2015 Könsfördelning, %				
Vd och styrelse	60	40	60	40
Övriga ledande befattningshavare	55	45	67	33

Ledande befattningshavares villkor och ersättningar

Villkor: Det finns inga avtal i Handelsbanken Finans om avgångsvederlag. Handelsbanken Finans verkställande direktör 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 pensions-tidpunkten 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 1,5 miljoner kronor (2,0) till verkställande direktör, varav övriga förmåner 0,2 miljoner kronor (0,2). Till övriga ledande befattningshavare 12 stycken (11) har ersättningar och övriga förmåner utgått med 15,0 miljoner kronor (12,0), varav övriga förmåner utgör 1,1 miljoner kronor (0,8). Rörliga ersättningar utgår ej.

Enligt definitionen i Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag har inga fasta löner och övriga löneförmåner utgått till befattningshavare som inte ingår i Handelsbanken Finans ledningsgrupp men som bedöms kunna påverka företagets risknivå.

Pensioner: Av koncernens pensionskostnad avser 0,5 miljoner kronor (0,5) verkställande direktör samt 3,4 miljoner kronor (2,9) övriga ledande befattningshavare 12 stycken (11). Erlagd pensionspremie avser till Pensionskassan SHB, försäkringsförening inbetald premie för avtalsenlig pensionsförsäkring samt BTPK.

Pensionsförpliktelserna till verkställande direktör är 4,7 miljoner kronor (4,4) och för övriga ledande befattningshavare är dessa 37,2 miljoner kronor (41,6).

Handelsbanken Finans har pensionsförpliktelser enligt BTP2-avtalet som är tryggade 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 6 099 miljoner kronor (5 586) 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 11 561 miljoner kronor (10 241).

Pensionskassans tillgångar fördelar sig på följande sätt:

Pensionskassans förvaltningstillgångar	2016	2015
Noterade aktier och andelar	11 114	9 743
Icke-noterade aktier och andelar	62	82
Noterade räntebärande värdepapper	298	303
Övriga förvaltningstillgångar	87	113
Summa	11 561	10 241

Ytterligare information om den förmånsbestämda pensionsplanen återfinns i årsredovisningen för Handelsbankenkoncernen i not K8 avseende 2016.

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

Lån till ledande befattningshavare i Handelsbanken Finans AB uppgår till 0,3 miljoner kronor (0,0). Det finns inga lån till verkställande direktör, vice verkställande direktör eller styrelseledamöter i övriga bolag i Handelsbankenkoncernen (0,8).

NOT 9 Övriga kostnader

För koncernen redovisas en uppskattning av den finansiella ställningen av kvarvarande verksamhet för 2016 eftersom funktionerna är nära integrerade med den avvecklade verksamheten som avses överföras till Handelsbanken AB under 2017.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Lokal	0	-21	-14	-16
Data	0	-118	-74	-88
Kommunikation	0	-18	-15	-15
Rese- och marknadsföring	-	-21	-13	-14
Köpta tjänster	-	-76	-76	-68
Materialanskaffning	0	-11	-4	-6
Andra kostnader	-5	-78	-80	-63
Summa	-5	-343	-276	-270

Ersättningar till revisorer och revisionsbolag	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Revisionsuppdraget, KPMG AB	-0,9	-0,8	-0,4	-0,4
Internrevision	-2,2	-2,3	-1,8	-1,8
Revisionskostnader utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-

NOT 10 Av- och nedskrivningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Inventarier	-	-2	-1	-1
Leasingobjekt	-	-	-3 317	-3 431
Goodwill	-	-	-5	-5
Övriga av- och nedskrivningar	-	-3	-4	-3
Summa	-	-5	-3 327	-3 440

NOT 11 Kreditförluster

I not 11 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Specifik reservering för individuellt värderade fordringar				
Årets reservering	-15	-6	-15	-6
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	5	7	5	7
Summa	-10	1	-10	1
Gruppvis reservering				
Årets nettoreservering för homogena fordringar	-57	-45	-23	-27
Årets nettoreservering för individuellt värderade fordringar	-2	-1	-1	-1
Summa	-59	-46	-24	-28
Bortskrivningar				
Årets konstaterade kreditförluster	-76	-70	-52	-46
Utnyttjad andel av tidigare reserveringar	53	51	34	27
Återvinningar	99	79	83	63
Summa	76	60	65	44
Kreditförluster netto, avvecklad verksamhet	7	15	31	17
Kreditförluster netto, kvarvarande verksamhet	-	-	-	-

I återvinningar ingår beräkningar på återvinningar i efterbevakningsstocken.

Osäkra fordringar m m	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Osäkra fordringar	263	254	109	111
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	-27	-25	-27	-24
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar	-16	-14	-12	-11
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av fordringar med begränsat värde	-106	-94	-46	-52
Osäkra fordringar netto, avvecklad verksamhet	114	121	24	24
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	56,8	52,3	77,9	78,5
Andel osäkra fordringar, %	0,23	0,24	0,05	0,05

Förändring av reserv för sannolika kreditförluster

Koncernen 2016	Reserv för individuellt värderade fordringar	Gruppvis reserv individuellt värderade fordringar	Reserv gruppvis värderade homogena fordringar
Reserv vid årets ingång	-25	-14	-94
Årets reservering	-15	-2	-67
Återfört från tidigare reserveringar	5	-	10
Utnyttjad för konstaterade förluster	6	-	47
Avytttrad verksamhet	2	-	-
Valutaeffekt	0	-	-2
Reserv vid årets utgång, avvecklad verksamhet	-27	-16	-106

Koncernen 2015	Reserv för individuellt värderade fordringar	Gruppvis reserv individuellt värderade fordringar	Reserv gruppvis värderade homogena fordringar
Reserv vid årets ingång	-35	-13	-92
Årets reservering	-6	-1	-49
Återfört från tidigare reserveringar	7	-	4
Utnyttjad för konstaterade förluster	9	-	42
Valutaeffekt	0	-	1
Reserv vid årets utgång	-25	-14	-94

NOT 11 Forts

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

Koncernen 2016	Osäkra fordringar			Varav förfallna sedan mer än 60 dagar	Fordringar förfallna sedan mer än 60 dagar, som inte är osäkra
	Brutto	Reserv	Netto		
Byggnadsverksamhet	0	0	0	0	-
Handel	-	-	-	-	-
Jordbruk, jakt, skogsbruk	-	-	-	-	-
Privatpersoner	262	-134	128	119	1
Tillverkningsindustri	-	-	-	-	-
Transport	0	0	0	0	-
Övrigt	1	-1	0	0	0
Summa, avvecklad verksamhet	263	-135	128	119	1

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

Koncernen 2015	Osäkra fordringar			Varav förfallna sedan mer än 60 dagar	Fordringar förfallna sedan mer än 60 dagar, som inte är osäkra
	Brutto	Reserv	Netto		
Byggnadsverksamhet	0	0	0	0	-
Handel	0	0	-	-	-
Jordbruk, jakt, skogsbruk	-	-	-	-	-
Privatpersoner	253	-118	135	129	12
Tillverkningsindustri	-	-	0	-	0
Transport	0	-	-	0	-
Övrigt	1	-1	-	0	1
Summa	254	-119	135	129	13

NOT 12 Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet

	2016	2015
Intäkter	1 082	-
Kostnader	-626	-
Rörelseresultat från avvecklad verksamhet	456	-
Därtill hänförlig skatt	-88	-
Årets resultat hänförligt till avvecklad verksamhet	368	-

Rörelseresultatet från avvecklade verksamheter består främst av tjänster som erbjuds inom leasing, avbetalning, vagnparksadministration via Handelsbankens kontorssnät samt verksamheten inom Säljfinans via återförsäljare i Sverige och Finland. Berörda enheter framgår av Förvaltningsberättelsen. Under 2016 har verksamheten i Handelsbanken Finans i Norge respektive Danmark överförts till Handelsbanken AB. En redogörelse för Handelsbanken Finans principer för värdering av tillgångar som härrör från avvecklad verksamhet framgår av not 1.

NOT 13 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2016	2015
Återläggning avskrivning över plan, inkråmsgoodwill	20	4
Avskrivning/återföring utöver plan, leasingobjekt	1 956	1 596
Avsättning/återföring, periodiseringsfond	-	-
Summa	1 976	1 600

NOT 14 Utlåning till kreditinstitut

För koncernen redovisas en uppskattning av den finansiella ställningen av kvarvarande verksamhet för 2016 eftersom funktionerna är nära integrerade med den avvecklade verksamheten som avses överföras till Handelsbanken AB under 2017.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Banker i svenska kronor	800	3 620	3 407	3 620
Banker i utländsk valuta	31	462	83	332
Summa	831	4 082	3 490	3 952
Varav anläggningstillgångar	831	4 081	3 490	3 951
Varav fordringar på koncernföretag	831	4 081	3 490	3 951

NOT 15 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Utlåning svenska kronor	19 049	38 722	13 177	12 678
Utlåning utländsk valuta	5 730	12 489	1 223	1 132
Summa	24 779	51 211	14 400	13 810
Sannolika kreditförluster	0	-133	-85	-87
Summa utlåning till allmänheten	24 779	51 078	14 315	13 723
Varav anläggningstillgångar	24 779	51 059	14 315	13 723
Varav omsättningstillgångar	-	19	-	-
Återtagen egendom	-	19	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	-	19	-	-

Uppgift om bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter

Koncernen	2016	2015
Bruttoinvestering	25 857	37 180
Nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter per balansdagen	25 519	35 985

Fördelning av bruttoinvestering och minimileaseavgifter på förfallotidpunkter

Koncernen	Inom 1 år	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Fördelning av bruttoinvestering	1 265	10 432	14 160	25 857
Fördelning av nuvärdesberäknade minimileaseavgifter	1 262	10 315	13 942	25 519

Ej intjänade finansiella intäkter 338 miljoner kronor (1 195)

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 0 miljoner kronor (0,2).

Variabel del av leasingavgifter som ingår i periodens resultat

Den variabla delen av leasingintäkten som ingår i årets resultat uppgår till 123 miljoner kronor (151). Minskningen beror på det låga ränteläget samt lägre volymer.

Väsentliga leasingavtal

Vid utgången av året fanns i koncernen fem leasingengagemang som vart och ett enskilt hade ett redovisat värde överstigande 1 miljard kronor. Totalt redovisat värde på dessa engagemang var 15,0 miljarder kronor (17,1) vilket motsvarar 31 procent av koncernens totala kreditvolym per den 31 december 2016. Det redovisade värdet på det enskilt största engagemanget var 6,4 miljarder kronor (7,4). Genomsnittlig återstående löptid för detta engagemang var 4,3 (4,3) år. Engagemangen riktar sig mot branscherna transport och energi.

NOT 16 Aktier och andelar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Aktier svenska kreditinstitut			0	0
Aktier utländska kreditinstitut			1 276	1 276
Aktier i övriga utländska kreditinstitut			72	72
Andra aktier och andelar	-	8	-	8
Summa	-	8	1 348	1 356
Varav anläggningstillgångar			1 348	1 348

Aktier i koncernföretag	Antal aktier	Ägarandel, %	Redovisat värde	
			2016	2015
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 17 Derivatinstrument

	Nominellt belopp	
	2016	2015
Terminer	-	-1
Förfalloanalys derivat	upp till 1 år	mer än 1 år upp till 5 år
Nominellt belopp/löptid	-	-

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

NOT 18 Immateriella tillgångar

I not 18 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Goodwill				
Anskaffningsvärde vid ingången av året	69	69	91	91
Avyttringar	-69		-91	
Anskaffningsvärde vid utgången av året	-	69	-	91
Ackumulerade avskrivningar vid ingången av året	-	-	-53	-48
Avyttringar			58	
Årets avskrivningar	-	-	-5	-5
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-	-	-	-53
Valutaeffekt	-	1	-	-7
Utgående restvärde	-	70	-	31
Internt utvecklad programvara				
Anskaffningsvärde vid ingången av året	22	15	22	15
Avgående internt utvecklad programvara	-	-1	-	-1
Anskaffningsvärde tillkommande	8	8	8	8
Anskaffningsvärde vid utgången av året	30	22	30	22
Ackumulerade avskrivningar vid ingången av året	-8	-6	-8	-6
Ackumulerade avskrivningar på avgående internt utvecklad programvara	-	1	-	1
Årets avskrivningar	-4	-3	-4	-3
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-12	-8	-12	-8
Valutaeffekt	0	0	0	0
Utgående restvärde	18	14	18	14
Summa immateriella tillgångar	18	84	18	45

Avskrivningar

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

	Koncernen	Moderbolaget
Inkråmsgoodwill	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 varit koncernens verksamhet i Danmark. Vid årsbokslutet 2016 har ingen nedskrivningsprövning gjorts då verksamheten avyttrats.

NOT 19 Inventarier

I not 19 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Anskaffningsvärde vid ingången av året	21	22	9	10
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	5	2	2	1
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-1	-3	-	-2
Anskaffningsvärde vid utgången av året	25	21	11	9
Ackumulerade avskrivningar enligt plan, ingående	-15	-14	-8	-8
Årets avskrivningar	-3	-2	-1	-1
Ackumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	0	1	-	1
Ackumulerade avskrivningar vid utgången av året	-18	-15	-9	-8
Utgående restvärde	7	6	2	1
Varav anläggningstillgångar	7	6	2	1

NOT 20 Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Anskaffningsvärde vid ingången av året	-	-	48 877	51 001
Anskaffningsvärde på tillkommande objekt	-	-	2 248	2 805
Anskaffningsvärde på under året sålda objekt	-	-	-6 356	-4 929
Anskaffningsvärde vid utgången av året	-	-	44 769	48 877
Ackumulerade avskrivningar vid ingången av året	-	-	-15 334	-14 992
Årets avskrivningar	-	-	-3 317	-3 431
Ackumulerade avskrivningar på under året sålda objekt	-	-	4 094	3 089
Ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-
Avskrivningar och nedskrivningar vid årets utgång	-	-	-14 557	-15 334
Utgående restvärde	-	-	30 212	33 543
Varav anläggningstillgångar	-	-	30 208	33 524
Varav omsättningstillgångar	-	-	4	19
Ackumulerade avskrivningar utöver plan	-	-	-25 843	-27 798
Nettovärde efter avskrivningar utöver plan	-	-	4 369	5 745
Återtagen egendom	-	-	4	19
Varav reservering för sannolika förluster	-	-	-	-
Bokfört värde återtagen egendom	-	-	4	19

I moderbolagets anskaffningsvärde ingår leasingavtal där grundhyresperioden inte har startat med 218 miljoner kronor (171). För ytterligare information hänvisas till not 15.

NOT 21 Övriga tillgångar

För koncernen redovisas en uppskattning av den finansiella ställningen av kvarvarande verksamhet för 2016 eftersom funktionerna är nära integrerade med den avvecklade verksamheten som avses överföras till Handelsbanken AB under 2017.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Kundfordringar	243	385	302	382
Övrigt	0	58	29	29
Summa	243	443	331	411
Varav omsättningstillgångar	243	443	331	411

NOT 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

För koncernen redovisas en uppskattning av den finansiella ställningen av kvarvarande verksamhet för 2016 eftersom funktionerna är nära integrerade med den avvecklade verksamheten som avses överföras till Handelsbanken AB under 2017.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Upplupna ränteutgifter	120	118	129	98
Övriga upplupna intäkter	0	256	172	141
Förutbetalda kostnader	4	9	8	9
Summa	124	383	309	248

NOT 23 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Banker i svenska kronor	6 714	6 852	6 644	6 834
Banker i utländsk valuta	6 047	12 451	8 684	10 417
Kreditinstitut i svenska kronor	5 120	5 455	5 120	5 455
Summa	17 881	24 758	20 448	22 706
Varav till koncernföretag	12 761	19 302	15 328	17 251

NOT 24 Upplåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Upplåning i svenska kronor	-	10	15	10
Summa	-	10	15	10

NOT 25 Övriga skulder

För koncernen redovisas en uppskattning av den finansiella ställningen av kvarvarande verksamhet för 2016 eftersom funktionerna är nära integrerade med den avvecklade verksamheten som avses överföras till Handelsbanken AB under 2017.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Leverantörsskulder	0	151	182	131
Skuld till moderbolag, koncernbidrag	1 700	1 400	1 700	1 400
Övrigt	28	151	404	130
Summa	1 728	1 702	2 286	1 661

NOT 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

För koncernen redovisas en uppskattning av den finansiella ställningen av kvarvarande verksamhet för 2016 eftersom funktionerna är nära integrerade med den avvecklade verksamheten som avses överföras till Handelsbanken AB under 2017.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Upplupna räntekostnader	108	117	109	116
Övriga upplupna kostnader	0	88	21	39
Förutbetalda intäkter	0	139	101	139
Summa	108	344	231	294

NOT 27 Skatter

I not 27 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Uppskjutna skatter				
Uppskjutna skattefordringar				
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	18	5	-	-
Inkrångsgoodwill	-	7	-	-
Övrigt	0	0	0	-
Summa	18	12	-	-
Uppskjutna skatteskulder				
Utlåning till allmänheten (leasing)	5 686	6 116	-	-
Fastighet	-	3	-	3
Övrigt	-	4	-	-
Summa	5 686	6 123	-	3
Netto uppskjutna skatteskulder	5 668	6 111	-	3

Förändring av uppskjutna skatter

Koncernen 2016	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Utlåning till allmänheten (leasing)	6 116	-430	-	5 686
Fastighet	3	-3	-	-
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	-5	-	-13	-18
Inkrångsgoodwill	-7	7	-	-
Övrigt	4	-4	-	0
Netto	6 111	-430	-13	5 668

Koncernen 2015	Ingående balans	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Utgående balans
Utlåning till allmänheten (leasing)	6 467	-351	-	6 116
Fastighet	2	1	-	3
Säkring av nettoinvestering i dotterbolag	-14	-	9	-5
Inkrångsgoodwill	-8	1	-	-7
Övrigt	5	-1	-	4
Netto	6 452	-350	9	6 111

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Redovisat skatt i resultaträkningen				
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-489	-454	-463	-421
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-35	-9	-35	-9
Uppskjuten skatt				
Förändringar i temporära skillnader	436	350	4	-1
Summa	-88	-113	-494	-431
Nominell skattesats i Sverige, %	22,0	22,0	22,0	22,0
Avvikelser				
Skatt avseende tidigare år	-	0,1	-	0,0
Överförd verksamhet	6,0	-	-	-
Ej skattepliktiga intäkter/ej avdragsgilla kostnader	-1,5	0,1	0,2	0,1
Effekter av utländska skatter och övrigt	1,4	0,2	-0,1	0,2
Effektiv skattesats, %	27,9	22,4	22,1	22,3

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

NOT 28 Avsättningar

I not 28 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Avsättningar vid årets ingång	40	31	40	31
Avsatt under året	5	9	5	9
Summa	45	40	45	40

Handelsbanken Finans förlorade under år 2014 målet i Kammarrätten gällande den modell för beräkning av momsavdragssats för ingående moms som bolaget tillämpat. Domen gällde åren 2007 och 2008 men får konsekvenser även för åren därefter. Som avsättning redovisas det belopp som avsatts för att täcka extra kostnader. Högsta Förvaltningsdomstolen meddelade i november 2015 att prövningstillstånd inte ges.

NOT 29 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	2016	2015
Leasingobjekt	25 843	27 798
Inkrångsgoodwill	-	20
Summa	25 843	27 818

NOT 30 Upplysningar om närstående

I not 30 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterbolag		Övriga närstående	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Fordringar på och skulder till närstående						
Utlåning till kreditinstitut	3 549	4 081	-	-	3 490	3 951
Övriga tillgångar	6	25	-	-	1	19
Summa	3 555	4 106	-	-	3 491	3 970
Skulder till kreditinstitut	17 682	19 302	-	-	15 328	17 251
Övriga skulder	1 822	1 523	0	0	1 820	1 520
Summa	19 504	20 825	0	0	17 148	18 771
Derivat nominella värden	-3	-1	-	-	-3	-1

	Koncernen		Moderbolaget			
	Övriga närstående		Dotterbolag		Övriga närstående	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Närstående - intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	88	11	-	-	4	10
Räntekostnader	-393	-415	-	-	-381	-405
Provisionsintäkter	11	7	-	-	9	6
Provisionskostnader	-28	-34	-	-	-18	-15
Övriga intäkter	31	41	9	6	19	27
Övriga kostnader	-219	-207	-1	-1	-192	-182
Summa	-510	-597	8	5	-559	-559

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 16. 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.

NOT 31 Övriga åtaganden

För koncernen redovisas en uppskattning av den finansiella ställningen av kvarvarande verksamhet för 2016 eftersom funktionerna är nära integrerade med den avvecklade verksamheten som avses överföras till Handelsbanken AB under 2017.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Kreditlöften	-	2 843	2 748	2 761
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	-	12 187	6 000	8 652
Övriga åtaganden	-	1	3	1
Summa	-	15 031	8 751	11 414

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
2017	0	17	12	9
2018	0	12	12	9
2019	0	12	8	10
2020	0	12	4	10
2021	0	12	4	10
Summa	0	65	40	48

Under 2016 har operationella leasingavgifter om 0 miljoner kronor (18) kostnadsförts.

NOT 32 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

I not 32 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

Koncernen 2016	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	3 550			3 550	3 550
Utlåning till allmänheten	48 801			48 801	51 167
Aktier och andelar		-		-	-
Övriga tillgångar	342			342	342
Summa finansiella tillgångar	52 693	-		52 693	55 059
Icke finansiella tillgångar				528	
Summa tillgångar				53 221	
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			22 802	22 802	23 794
Upplåning från allmänheten			15	15	15
Övriga skulder			2 345	2 345	2 345
Summa finansiella skulder			25 162	25 162	26 154
Icke finansiella skulder				6 076	
Summa skulder				31 238	

Koncernen 2015	Lån och andra fordringar	Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	4 082			4 082	4 082
Utlåning till allmänheten	51 078			51 078	53 490
Aktier och andelar		8		8	8
Övriga tillgångar	443			443	443
Summa finansiella tillgångar	55 603	8		55 611	58 023
Icke finansiella tillgångar				487	
Summa tillgångar				56 098	
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			24 758	24 758	26 495
Upplåning från allmänheten			10	10	10
Övriga skulder			1 742	1 742	1 742
Summa finansiella skulder			26 510	26 510	28 247
Icke finansiella skulder				6 571	
Summa skulder				33 081	

VÄRDERINGSPROCESS

Handelsbankens oberoende riskkontrollfunktion ansvarar för att kontrollera och säkerställa värderingen av finansiella instrument till verkligt värde. Generellt baseras värderingarna på externt genererad data i så stor utsträckning som är möjligt med hänsyn till omständigheterna i det enskilda fallet.

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med marknadspriset. Det aktuella marknadspriset motsvaras i regel av aktuell köpkurs för finansiella tillgångar respektive aktuell säljkurs för finansiella skulder. För finansiella instrument för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. Sådana modeller kan exempelvis bygga på pris-

jämförelser, nuvärdesberäkning alternativt optionsvärderingsteori, beroende på instrumentets karaktär.

Handelsbanken Finans aktieinnehav har värderats med värderingsmodeller som byggt på noterade marknadsräntor och andra marknadspriser.

PRINCIPER FÖR UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT SOM REDOVISAS TILL ANSKAFFINGSVÄRDE ELLER UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

För betalningsmedel samt kortfristiga fordringar och skulder har det redovisade värdet bedömts vara en godtagbar estimering av det verkliga värdet. Någon värdering till verkligt värde av dessa

poster har därmed inte gjorts. Fordringar och skulder med slutförfallodag alternativt tidpunkt för nästkommande ränteomsättning som infaller inom 30 dagar har definierats som kortfristiga. Övrig ut- och upplåning har värderats till den aktuella marknadsräntan för motsvarande löptid med justering för kredit- och likviditetsrisk. Den kredit- och likviditetspremie som marknadsräntan justerats med vid värderingen har antagits vara lika med den genomsnittliga marginalen för nyutlåningen vid mättdpunkten.

NOT 33 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

I not 33 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet.

Koncernen 2016	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Aktier och andelar	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	-	-	-	-
Koncernen 2015	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Aktier och andelar	-	8	-	8
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	-	8	-	8

VÄRDERINGSHIERARKIN

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i tabellerna kategoriserats efter hur de värderats och graden av marknadsdata som använts

vid värderingen. 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 2016	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Storbritannien	Polen	Kina	Totalt
Räntenetto	-88	-	-15	-	-	-	-	-103
Provisionsnetto	0	-	0	-	-	-	-	0
Nettoreultat av finansiella transaktioner	0	-	-	-	-	-	-	0
Övriga rörelseintäkter	0	-	-	-	-	-	-	0
Summa intäkter	-88	-	-15	-	-	-	-	-103
Rörelseresultat	-91	-	-17	-	-	-	-	-108
Aktuell skatt	-	-	-	-	-	-	-	-

Koncernen 2015	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Storbritannien	Polen	Kina	Totalt
Räntenetto	512	23	142	20	19	0	3	719
Provisionsnetto	164	2	113	2	-4	0	0	277
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-1	0	-	0	0	0	-	-1
Övriga rörelseintäkter	25	7	17	15	0	-	-	64
Summa intäkter	700	32	272	37	15	0	3	1 059
Rörelseresultat	347	5	136	11	5	0	-1	503
Aktuell skatt	-66	-	-37	-10	0	-	0	-113

Moderbolaget 2016	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Storbritannien	Polen	Totalt
Räntenetto	97	2	-21	-21	23	0	80
Leasingintäkter	2 934	150	280	328	10	8	3 710
Provisionsnetto	154	2	0	-3	-5	0	148
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	0	-	0	0	0	8
Övriga rörelseintäkter	29	5	-	10	0	0	44
Summa intäkter	3 222	159	259	314	28	8	3 990

Moderbolaget 2015	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Storbritannien	Polen	Totalt
Räntenetto	118	6	-28	-28	18	0	86
Leasingintäkter	3 039	173	246	422	10	6	3 896
Provisionsnetto	165	2	0	-4	-4	0	159
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-1	0	-	0	0	0	-1
Övriga rörelseintäkter	32	6	-	15	0	0	53
Summa intäkter	3 353	187	218	405	24	6	4 193

Intäkter som presenteras i den geografiska informationen består av de interna och externa intäkterna och kostnaderna i respektive land. Den geografiska fördelningen 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. I Finland bedriver dotterbolaget i Handelsbanken

Rahoitus Oyj verksamhet inom leasing, avbetalning, säljfinans samt korttjänster. Handelsbanken Finans finska filial bedriver verksamhet inom leasing. I Norge bedriver Handelsbanken Finans norska filial verksamhet inom leasing och dotterbolaget Kreditt-Inkasso AS tillhandahåller inkassotjänster. I Handelsbanken Finans filialer i Danmark, Polen och Storbritannien bedrivs verksamhet inom leasing och avbetalning.

I Kina tillhandahåller Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Company Ltd leasing. I november 2016 överfördes verksamheten i Handelsbanken Finans norska samt danska filial till Handelsbanken.

Ytterligare geografisk information lämnas i not 16 avseende koncernföretag och deras säte samt i not 8 avseende medeltal anställda per land.

NOT 35 Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernen 2016	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	-	31	-	-	-	-	31
Utlåning till allmänheten	7	5 903	-	-	-	-	5 910
Övriga tillgångar	0	131	-	-	-	-	131
Summa tillgångar	7	6 065	-	-	-	-	6 072
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	7	6 040	-	-	-	-	6 047
In- och upplåning från allmänheten	-	0	-	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	0	25	-	-	-	-	25
Summa skulder och eget kapital	7	6 065	-	-	-	-	6 072
Nettoposition i valuta	0	0	-	-	-	-	0

Koncernen 2015	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	0	71	86	77	147	81	462
Utlåning till allmänheten	10	9 700	596	1 192	867	124	12 489
Övriga tillgångar	8	284	53	97	3	-71	374
Summa tillgångar	18	10 055	735	1 366	1 017	134	13 325
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	10	9 338	681	1 270	1 004	146	12 449
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	0	104	54	89	13	-12	248
Summa skulder och eget kapital	10	9 442	735	1 359	1 017	134	12 697
Nettoposition i valuta	8	613	0	7	0	0	628

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

Moderbolaget 2016	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	0	30	0	2	50	1	83
Utlåning till allmänheten	7	103	0	0	1 113	0	1 223
Övriga tillgångar	0	5 932	0	2	23	30	5 987
Summa tillgångar	7	6 065	0	4	1 186	31	7 293
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	7	7 394	0	0	1 161	122	8 684
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	-1 329	0	4	25	-91	-1 391
Summa skulder och eget kapital	7	6 065	0	4	1 186	31	7 293
Nettoposition i valuta	0	0	0	0	0	0	0

Moderbolaget 2015	USD	EUR	DKK	NOK	GBP	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar							
Utlåning till kreditinstitut	0	38	86	60	147	1	332
Utlåning till allmänheten	10	113	161	0	848	0	1 132
Övriga tillgångar	8	5 921	488	1 288	22	17	7 744
Summa tillgångar	18	6 072	735	1 348	1 017	18	9 208
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	21	7 343	681	1 260	1 004	107	10 416
In- och upplåning från allmänheten	-	0	0	-	-	-	0
Övriga skulder och eget kapital	-	-1 272	54	88	13	-90	-1 207
Summa skulder och eget kapital	21	6 071	735	1 348	1 017	17	9 209
Nettoposition i valuta	-3	1	0	0	0	1	-1

NOT 36 För egna skulder ställda säkerheter

Samtliga ställda säkerheter om 10 034 miljoner kronor (10 451) avser utlåning till allmänheten.

NOT 37 Kapitaltäckning

I not 37 redovisas den finansiella ställningen i koncernen för total verksamhet för åren 2016 och 2015.

KAPITALPOLICY

Handelsbanken Finanskongcernen har som mål att upprätthålla en betryggande kapitalnivå som svarar mot de risker som verksamheten innebär 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.

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 riskapitet, processer, kontroller och uppföljning. För dessa krediter lämnas en intern garanti från Handelsbanken som per årsskiftet uppgick till 39,2 miljarder kronor av den totala utlåningen till allmänheten på 48,9 miljarder kronor. Utöver dessa tillkommer beviljade kreditlöften om 2,5 miljarder kronor av totalt 13,2 miljarder kronor avseende 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 Finanskongcernen ha kärnprimärkapital, primärkapital och en total kapitalbas som minst motsvarar de enskilda kraven i förhållande till det totala riskvägda exponeringsbeloppet för

kreditriskerna och operativa riskerna. Handelsbanken Finanskongcernen har inga marknadsriskerna som rapporteras enligt kapitaltäckningsreglerna för marknadsriskerna. Utöver att hålla kapital enligt minimikravet ska Handelsbanken Finanskongcernen dessutom hålla kärnprimärkapital för att uppfylla kravet på kapitalkonserveringsbuffert. Bolaget ska dessutom göra en intern kapitalutvärdering.

Handelsbanken Finanskongcernen har under 2016, med god marginal, uppfyllt de lagstadgade minimi- och buffertnivåerna.

BESKRIVNING AV KONSOLIDERAD SITUATION

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av moderbolaget och dotterbolag som ingår i kongcernens redovisning, se tabellen nedan. Precis som i kongcernredovisningen konsolideras helägda dotterbolag enligt kapitalandelsmetoden i den regleringsmässiga konsoliderade situationen. Samtliga dotterbolag som omfattas av regelverket ingår i konsoliderad situation. Handelsbanken Finanskongcernen har inga dotterbolag där den faktiska kapitalbasen underskrider föreskriven kapitalbas.

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, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i konsolideringen, och har påverkats av styrelsens förslag till vinst-disposition. Övrigt primärkapital utgörs av utgivna primärkapitaltillskott. Handelsbanken Finans har ej något supplementärt kapital, då detta kapital huvudsakligen består av förlagslån. Från kapitalbasen görs därefter vissa avdrag. Avdragen görs huvudsakligen från kärnprimärkapitalet. För Handelsbankens riskhantering är det viktigt att såväl kongcernen som den regleringsmässiga konsolideringen riskmässigt kan ses som en enhet. För att riskerna ska kunna hanteras effektivt i kongcernen kan kapital behöva omfördelas mellan de olika företagen i kongcernen. Handelsbanken Finans har generellt sett möjlighet att omfördela kapital mellan kongcernens bolag, inom ramen för de begränsningar som följer av lagstiftning, till exempel kapitaltäckningskrav och bolagsrättsliga begränsningar. Handelsbanken Finans ser i övrigt

Företag som ingår i konsoliderad situation	Ägarandel, %	Org.nummer	Säte
Handelsbanken Finans AB		556053-0841	Stockholm
KONCERNFÖRETAG			
Kredit-Inkasso AB	100	556069-3185	Stockholm
Handelsbanken Rahoitus Oyj	100	0112308-8	Helsingfors
Kredit-Inkasso AS	100	955074203	Fredrikstad
Handelsbanken Finans (Shanghai) Financial Leasing Co., Ltd	100	310101717882194	Shanghai

inga materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderbolaget och dess dotterföretag.

Primärkapital – Primärkapitlet utgörs av kärnprimärkapital respektive övrigt primärkapital.

Kärnprimärkapital – Kärnprimärkapitalet utgörs i huvudsak av eget kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver i de bolag som ingår i konsolideringen, och har påverkats av styrelsens förslag till vinstdisposition. De poster som ska exkluderas från kärnprimärkapitalet är främst goodwill och andra immateriella tillgångar samt vissa uppskjutna skattefordringar som överstiger 10 procent av kärnprimärkapitalet. Eftersom de uppskjutna skattefordringarna inte överstiger tröskelvärdet belastar dessa inte kärnprimärkapitalet. Neutralitetsjustering görs för påverkan som kassaflödessäkringar har haft på eget kapital. Institut som har tillstånd att använda interna riskklassificeringsmodeller ska göra ett avdrag för skillnaden mellan förväntad kreditförlust enligt internmetoden och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster i det fall de förväntade kreditförlusterna överstiger gjorda reserveringar.

Supplementärkapital – Det supplementära kapitalet utgörs av förlagslån med en löptid om minst fem år.

BESKRIVNING AV KAPITALKRAVET

Kreditrisk

Kapitalkravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och internmetoden enligt CRR.

För internmetoden återfinns två olika metoder, internmetoden utan egna skattningar av 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 beräknar banken med en egen metod sannolikheten falla inom ett år (PD), medan övriga parametrar är föreskrivna av regelverket I internmetoden med egna skattningar av LGD och KF använder banken egna metoder för att beräkna förlust givet fallissemang (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, Danmark och Rahoitus Oy.

Handelsbanken Finans använder sig av schablonmetoden i årsredovisningen 2016 för beräkningen av kapitalkrav för krediter genererade från kontorsrörelsen. För dessa krediter har Handelsbanken lämnat en intern garanti där en genomsnittlig riskvikt om 19 procent åsätts subexponeringsklass "institut" och riskvikt om 0 procent åsätts subexponeringsklass "stater & centralbanker" och subexponeringsklass "Kommuner" både i

moderbolaget och koncernen. Motsvarande jämförelsetal för 2014 och 2015 har justerats.

Internmetoden omfattade vid årsskiftet 50 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet avseende kreditrisk beräknat enligt CRR. För reserverande kreditriskexponeringar beräknas kapitalkravet enligt schablonmetoden. Sifferuppgifter som redovisas i detta avsnitt avser minimikapitalkraven enligt Pelare 1 i kapitaltäckningsreglerna, 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 tills vidare.

Handelsbanken Finans upprättar ingen egen Pelare III rapport enligt Basel II, istället hänvisas till Handelsbankens dokument Risk- och kapitalhantering – information enligt Pelare III för 2016 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.

Marknadsrisk – Handelsbanken Finans koncernen har inga marknadsrisk som rapporteras enligt kapitaltäckningsreglerna för marknadsrisk, för valutarisken understiger kapitalkravet 2 procent av kapitalbasen.

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	
Koncernen	2016	2015
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	155	155
varav: Aktiekapital	155	155
Ej utdelade vinstmedel	20 788	22 424
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera realiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	80	48
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	260	390
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	21 283	23 017
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-18	-84
Tomt fält i EU		
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 kassafördessäkringar	0	0
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-114	-110
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 realiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	0	-0
varav: Filter för realiserad vinst från tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning	0	-0
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	-132	-202
Kärnprimärkapital	21 151	22 815

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

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	
	2016	2015
Koncernen		
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 tillämpas 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)	21 151	22 815
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 tillämpas 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)	21 151	22 815

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	
Koncernen	2016	2015
Riskvägda 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) <i>varav: Uppskjuten skattefordran</i>	12 025 17	13 350 12
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	12 025	13 350
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	175,9	170,9
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	175,9	170,9
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	175,9	170,9
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert 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) <i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i> <i>varav krav på kontryckisk kapitalbuffert</i>	3,2 2,5 0,7	3,0 2,5 0,5
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		
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.

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	
Moderbolaget	2016	2015
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	155	155
varav: Aktiekapital	155	155
Ej utdelade vinstmedel	18 615	20 676
Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera realiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-1	4
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	1 737	1 506
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	20 506	22 341
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-18	-46
Tomt fält i EU		
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	0
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-30	-32
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 tillämpas på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförfordningen		
Lagstiftningsjusteringar som avser realiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	0	-8
varav: Filter för realiserad vinst från tillgångar klassificerade som tillgängliga för försäljning	0	-8
Belopp som ska dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförfordningen		
Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)		
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-48	-86
Kärnprimärkapital	20 458	22 255

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	
	2016	2015
Moderbolaget		
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)	20 458	22 255
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		
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)	20 458	22 255

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

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	
Moderbolaget	2016	2015
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) <i>varav: Uppskjuten skattefordran</i>	9 650 0	11 325 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	9 650	11 325
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	212,0	196,5
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	212,0	196,5
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	212,0	196,5
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) <i>varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i> <i>varav krav på kontryckisk kapitalbuffert</i>	3,5 2,5 1,0	3,0 2,5 0,5
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 intermetoden (före tillämpningen av taket)		
Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt intermetoden		
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	
	2016	2015	2016	2015
Kreditrisk enligt internmetoden	388	403	171	206
Kreditrisk enligt schablonmetoden ¹	392	441	459	516
Operativ risk	182	224	142	184
Summa kapitalkrav enligt Basel II	962	1 068	772	906
Justering enligt Basel I-golv	11	26	0	11
Kapitalkrav, Basel I-golv	973	1 094	759	917
Total kapitalbas, Basel I-golv	21 265	22 925	20 488	22 287

¹ Handelsbanken Finans använder sig av schablonmetoden i årsredovisningen 2016 för beräkningen av kapitalkrav för krediter genererade från kontorsrörelsen. För dessa krediter har Handelsbanken lämnat en intern garanti där en genomsnittlig riskvikt om 19 procent åsätts subexponeringsklass "institut" och riskvikt om 0 procent åsätts subexponeringsklass "stater & centralbanker" och subexponeringsklass "kommuner" både i moderbolaget och koncernen. Motsvarande jämförelsetal för 2014 och 2015 har justerats.

Kapitaltäckningsanalys	Koncernen		Moderbolaget	
	2016	2015	2016	2015
Kärnprimärkapitalrelation, CRD IV	175,9	170,9	212,0	196,5
Primärkapitalrelation, CRD IV	175,9	170,9	212,0	196,5
Total kapitalrelation, CRD IV	175,9	170,9	212,0	196,5
Risikexponeringsbelopp CRD IV, mkr	12 025,0	13 350,0	9 650,0	11 325,0
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt Basel I-golv	2 185,6	2 095,6	2 699,4	2 430,6
Institutsspecifika buffertkrav	3,2	3,0	3,5	3,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,7	0,5	1,0	0,5
varav krav på systemriskbuffert	0,0	0,0	0,0	0,0
varav buffert för globalt systemviktigt institut eller annat systemviktigt institut	0,0	0,0	0,0	0,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	167,9	162,9	204,0	188,5

Bruttosoliditetsgrad

Koncernen
mkr

	2016	2015
Balansräkning enligt redovisningsreglerna	53 221	56 098
Tillgångar redovisade utanför balansräkningen, brutto (före justeringar av konverteringsfaktorer)	13 185	15 030
Avdrag från tillgångar utanför balansräkningen efter tillämpning av konverteringsfaktorer	-6 960	-7 934
Tillgångar redovisade utanför balansräkningen netto	6 225	7 096
Tillgångar som bruttosoliditetsgraden beräknas på	59 446	63 194
Kapital som bruttosoliditetsgraden kan beräknas på	21 151	22 815
Kärnprimärkapital		
Bruttosoliditetsgrad	35,5	36,0

Från och med 2015 gäller enligt CRD IV ett rapporteringskrav avseende en icke-riskbaserad så kallad bruttosoliditetsgrad (leverage ratio). Måttet utvärderas och ett eventuellt bindande krav är ännu inte beslutat.

Kreditrisk IRK	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt, %		Kapitalkrav	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Koncernen						
Institut	-	-	-	-	-	-
Företag	55	36	53	59	2	2
varav avancerad metod	34	26	52	58	1	1
varav grundmetod	21	10	54	64	1	1
Hushåll	16 681	18 203	29	27	385	397
Aktieexponering	-	8	-	370	-	2
Motpartslösa exponeringar	11	26	100	100	1	2
Total IRK	16 747	18 273	29	28	388	403
Moderbolaget						
Företag	54	36	53	59	2	2
varav avancerad metod	33	26	52	58	1	1
varav grundmetod	21	10	54	64	1	1
Hushåll	12 142	14 175	17	18	168	200
Aktieexponering	-	8	-	370	-	2
Motpartslösa exponeringar	6	21	100	100	1	2
Total IRK	12 202	14 240	17	18	171	206

Kreditrisk schablonmetoden	Exponering efter kredit-riskskydd (EAD)		Genomsnittlig riskvikt, %		Kapitalkrav	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Koncernen						
Stater & centralbanker	4 456	5 486	-	-	-	-
Kommuner	16 956	17 492	-	-	-	-
Institut ¹	23 084	24 510	19	19	348	370
Företag	219	392	100	100	17	31
Hushåll	140	373	74	75	8	23
Oreglerade poster	-	2	-	150	-	-
Övrigt	232	213	100	100	19	17
Total schablonmetod	45 087	48 468	11	11	392	441
Moderbolaget						
Stater & centralbanker	4 450	5 483	-	-	-	-
Kommuner	16 723	17 268	-	-	-	-
Institut ¹	21 176	22 918	19	19	319	346
Företag	219	413	100	100	18	33
Hushåll	68	334	74	75	4	20
Oreglerade poster	-	2	-	150	-	-
Aktier	1 348	1 348	100	100	108	108
Övrigt	127	113	100	100	10	9
Total schablonmetod	44 111	47 879	13	14	459	516

¹ Handelsbanken Finans använder sig av schablonmetoden i årsredovisningen 2016 för beräkningen av kapitalkrav för krediter genererade från kontorsrörelsen. För dessa krediter har Handelsbanken lämnat en intern garanti där en genomsnittlig riskvikt om 19 procent åsätts subexponeringsklass "institut" och riskvikt om 0 procent åsätts subexponeringsklass "stater & centralbanker" och subexponeringsklass "kommuner" både i moderbolaget och koncernen. Motsvarande jämförelsetal för 2014 och 2015 har justerats.

Exponeringsbelopp per land fördelat på volymer enligt intern- respektive schablonmetoden 2016

	Utlåning		Åtaganden utanför balansräkningen	
	IRK-metod	Schablonmetod	IRK-metod	Schablonmetod
Sverige	6 932	246	6 376	113
Finland	2 289	230	4 081	129
Summa	9 221	476	10 457	242

Exponeringsbelopp per land fördelat på volymer enligt intern- respektive schablonmetoden 2015

	Utlåning		Åtaganden utanför balansräkningen	
	IRK-metod	Schablonmetod	IRK-metod	Schablonmetod
Sverige	6 465	226	8 956	101
Danmark	0	169	0	0
Finland	2 137	219	3 503	0
Norge	0	8	0	0
Summa	8 602	622	12 459	101

NOT 38 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår en utdelning om 451,61 kr (-) per aktie. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns på sidan 3.

NOT 39 Väsentliga händelser efter balansdagen

Det finns inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Styrelsens och vd:s underskrifter

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 21 MARS 2017

Annika Brunnéd
Ordförande

Martin Blåvarg

Marie Järvås
Arbetstagarrepresentant

Anders Fagerdahl

Maria Lidström Andersson
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Handelsbanken Finans AB, org. nr 556053-0841

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Handelsbanken Finans AB för år 2016. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 01–44 i detta dokument.

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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och

koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat

utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande

transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Handelsbanken Finans AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konso- lideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 28 mars 2017
KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Styrelsens ledamöter

Namn	Annika Brunnéd, ordförande	Martin Blåvarg, ledamot	Maria Lidström Andersson, ledamot/VD	Anders Fagerdahl, ledamot	Marie Järvås, arbetstagarrepresentant
Utbildning	Naturvetenskapligt gymnasium Ekonomistudier Stockholms universitet	Master juridik Master ekonomi Certified EFFAS Financial Analyst (CEFA)	Civilekonom Handels- och associationsrätt	Fil kand Företagsekonomi	Gymnasium ekonomi
Född	1964	1970	1971	1969	1966
Andra uppdrag				Ledamot • Bankgirocentralen BGC AB	Ordförande • Ordförande Finansförbundet SE-klubben
Befattning och uppdrag	Chef Avdelning mot penningtvätt Handelsbanken	Chef Group Control Handelsbanken	VD Handelsbanken Finans	Chef Affärsstöd Svenska Regionbanker Företag Handelsbanken	Banktjänsteman i Handelsbanken Finans Ordförande Finansförbundet SE-klubben
Bakgrund	<ul style="list-style-type: none"> • 2015– Handelsbanken Avdelning mot penningtvätt CTX • 2014–2015 Handelsbanken Sverige • 2010–2014 Handelsbanken Senior Management • 2010–2014 Chef Handelsbanken Regionbank Norra Sverige. • 2009–2010 Handelsbanken UK • 2004–2009 Handelsbanken Centrala Kreditavdelningen • 1984–2003 Handelsbanken <p>Anställd i Handelsbanken sedan 1984</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2016– Handelsbanken Head of Group Control • 2014–2015 Handelsbanken Investors Relations & Regulatory Policy • 2013–2014 Handelsbanken London UK & US Investors Relations • 2010–2013 Handelsbanken New York US Investor Relations and Longterm Funding • 2007–2010 Handelsbanken Credit Risk, Group Risk Control • 2003–2007 Finansinspektionen Chief Economist • 2000–2003 Sveriges Riksbank Department, Financial Stability <p>Anställd i Handelsbanken sedan 2007</p>	<ul style="list-style-type: none"> • VD Handelsbanken Finans sedan 2015 • 2015– Handelsbanken Finans • 2011–2015 Handelsbanken Regionbanken Östra Sverige • 1999–2011 Handelsbanken Regionbank Mellansverige • 1995–1999 Handelsbanken Regionbanken Norra Sverige <p>Anställd i Handelsbanken sedan 1995</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2016– Handelsbanken Affärsstöd Svenska Regionbanker • 2015–2016 Handelsbanken Sverige • 2012–2014 Handelsbanken Regionbank Östra Sverige • 2011–2012 Handelsbanken Sverige • 2006–2011 Handelsbanken Direkt Privat • 1990–2006 Handelsbanken Regionbank Östra Sverige <p>Anställd i Handelsbanken sedan 1988</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2016– Ordförande Finansförbundet SE-klubben • 2012–2015 Vice ordförande lokal klubb Finansförbundet • 2012–2016 Handelsbanken Finans • 2011 Handelsbanken Direkt • 2006–2010 Handelsbanken Finans • 1993–2005 Handelsbanken Regionbank Mellansverige • 1986–1992 Handelsbanken <p>Anställd i Handelsbanken sedan 1986</p>
Styrelsemöten närvaro	11/11	1/11	11/11	11/11	7/11

Adresser

handelsbanken.se/finans

HANDELSBANKEN FINANS AB I SVERIGE

Postadress: 106 35 Stockholm
Telefon: 08-701 46 00
Besöksadress: Torsgatan 12

KREDIT-INKASSO AB

Postadress: 106 35 Stockholm
Telefon: 08-701 47 00
Besöksadress: Torsgatan 12

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I DANMARK

Östergade 2,
7400 Herning
Telefon: +45 46 79 18 00

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I FINLAND OCH HANDELSBANKEN RAHOITUS OYJ

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

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I NORGE

Postadress: Postboks 1342 Vika,
NO-0113 Oslo
Telefon: +47 22 39 70 00
Besöksadress: Tjuvholmen Allé 11

KREDIT-INKASSO AS

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

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I STORBRITANNIEN

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

HANDELSBANKEN FINANS FILIAL I POLEN

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

HANDELSBANKEN FINANS (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO., LTD

Room 47 Area B, 1st Floor
499 Hongmei (S) Road
Minghang District
Shanghai, 201109
Telefon: +86 21 5179 8426

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 kreditrisk-exponering. 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

Årets resultat 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.

