

# Årsredovisning

## De Lage Landen

### Finans AB 2021





## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD för De Lage Landen Finans AB, organisationsnummer 556203-0576, får härmed avge årsredovisning för perioden 2021-01-01 – 2021-12-31.

### Ägarförhållanden

De Lage Landen Finans AB ("DLL") ägs av DLL International B.V. (17.056.223) som i sin tur ingår i den holländska Rabobank koncernen, där moderbolaget heter Coöperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B.A (30.046.259). Årsredovisning för moderbolaget kan beställas av DLL's Stockholmskontor, tfn +46 (0)8 781 06 00.

### Verksamhet

DLL är en av de ledande aktörerna på den Nordiska leverantörsleasingmarknaden, som tillsammans med Partners erbjuder kunderna olika typer av finansieringslösningar, såsom leasing, hyra, säljfinansiering, avbetalning och lagerfinansiering. Vår ambition är att vara "Best in class" inom leverantörsleasingmarknaden. Verksamheten bedrivs förutom från huvudkontoret i Stockholm även i Göteborg. Genom filialer i Norge, Danmark och Finland bedrivs också verksamhet i Oslo, Stavanger, Köpenhamn och Helsingfors. Genomsnittligt antal anställda uppgick under året till 266 (262) och fördelningen män respektive kvinnor har i genomsnitt uppgått till 125 respektive 154 (109 respektive 153). 2021 visar bolaget ett rörelseresultat på 203 MSEK (-419 MSEK). Föregående års rörelseresultat justerat för nedskrivning av goodwill uppgick till 291 MSEK.

### Riskhantering

Beräkning av bolagets kapitaltäckning inom ramen för Pelare 1 omfattar kreditrisker inklusive CVC och restvärdesrisk, marknadsrisker och operativa risker. De Lage Landen Finans AB tillämpar intern riskklassningsmetod (IRK) för majoriteten av utlånings- och leasingportföljen, IRK-metod har sedan 2008 använts för bedömning av kreditrisk. Utöver riskerna i Pelare 1 har De Lage Landen Finans AB inom ramen för Pelare 2 identifierat koncentrationsrisk, ränterisk samt pensionsrisk. Risker har identifierats och bedömts med avseende på sannolikheter och ekonomisk påverkan i samband med den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen (IKLU). Bolagets egna kapital har där bedömts ligga väl inom ramen för vad som kan anses lämpligt med hänsyn taget till portföljens storlek, planerad tillväxt och risknivå. DLLs kreditgivning sker utifrån en av det nederländska moderbolagets utarbetade samt av styrelsen fastställd kreditpolicy. Uppföljning av kredittagarens betalningsförmåga sker kontinuerligt. På de allra största exponeringarna görs en särskild kvartalsvis uppföljning. Till den regionala riskkommitténs uppgifter hör förutom beslut av kreditärenden, uppföljning av kreditrisker och portföljutveckling, operativa risker samt årsvis uppföljning och beviljning av leverantörssamarbeten. I bolagets strävan att minimera ränterisken och valutarisken tillämpas så kallad match funding. Detta innebär i huvudsak att samtliga tillgångars och skulders räntebindningstider är matchade. De tillgångar som bolaget har i utländsk valuta är främst leasingkontrakt och skulderna kommer från den tillhörande finansieringen i respektive valuta. Upplåningen sker genom DLL Ireland. Likviditetsrisken är begränsad till DLL koncernens möjlighet till finansiering. En sådan risk bedöms som låg tack vare Rabobanks fortsatt höga kreditvärdighet hos kreditvärderingsinstitutet Moody's (Aa2), Standard & Poor's (A+), Fitch (A+) och DBRS (AA). För vidare information kring bolagets riskhantering hänvisas till not 3.

### Ersättningar till nyckelpersoner

Ersättning i form av fast lön samt bonus utges till ledande befattningshavare inom DLL i linje med den Globala Remuneration policy som är tillämplig för samtliga anställda inom DLL oavsett befattning eller ställning i företaget. Dessa principer fastställs av DLLs Executive Board och återfinns på DLLs hemsida. Principerna för lönesättning grundar sig på arbetets befattning, svårighetsgrad samt ansvar och befogenheter i organisationen. Arbetets komplexitet och betydelse för organisationen jämförs genom en arbetsvärderingsmetod med liknande befattningar inom branschen. Gällande lönenivå gentemot marknaden i kombination med medarbetarens prestation under året styr löneutvecklingen. Den rörliga ersättningen

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

varierar mellan 15-35% av årslönen för ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen baseras på företagets globala, regionala och landsvisa försäljningsresultat och vinst samt kvalitativa mål.

### Framtida utveckling

Till följd av pandemin och dess effekter på den globala ekonomin hade De Lage Landen Finans AB under 2021 en något lägre tillväxt än 2020. Effekterna av restriktioner, nedstängningar samt leveransutmaningar var fortsatt kännbara inom samtliga affärsområden och över samtliga nordiska länder. Restriktioner har försvunnit under 2022 men en ökad inflation, ökade räntor samt Rysslands invasion av Ukraina förväntas ha en negativ påverkan på den ekonomiska återhämtningen och investeringar i Norden. Vår bedömning är dock att samtliga nordiska länder har en positiv BNP tillväxt om ca 2-3 % under 2022. Arbetslösheten förväntas bli något lägre 2022 än 2021 medan räntorna förväntas bli högre under hela 2022 än 2021.

I Sverige förväntas inflation stiga upp till 6% vilket sätter press på Riksbanken att höja räntan och därmed förväntas konsumtionen och BNP att minska.

I Norge är utsikterna goda för en stabil ekonomisk utveckling under 2022 till följd av fallande arbetslöshet och ökade löner. Ökade energi- och råvarupriser samt räntor förväntas dock minska konsumtionen något.

I Danmark, likt Sverige, förväntas inflationen stiga till 6% vilket medför att räntorna förväntas stiga och därmed förväntas både konsumtion och BNP att minska.

Finland, som har relativt nära ekonomiska band med Ryssland, förväntas gå mot en lägre BNP tillväxt i samband med ett mer begränsat ekonomisk utbyte med Ryssland, delvis kopplat till ett förväntat medlemskap i NATO. Inflationen förväntas stiga men något mer begränsat än Sverige och Danmark.

Mot bakgrund av makroekonomiska prognoser förväntar vi oss ändå en högre tillväxt i DLLs leasingportfölj under 2022, framförallt pga. släppta restriktioner. Kreditförlusterna förväntas också bli lägre 2022 än 2021. DLL fortsätter likt tidigare att fokusera på att diversifiera verksamheten vilket återspeglas i bolagets portföljsammansättning. Finansiering inom jordbrukssektorn och entreprenadmaskiner förväntas växa samtidigt som Bolaget avser att fortsätta sin tillväxt inom IT-sektorn och "pay-per-use". För att lyckas med dessa ambitioner är det av största vikt att Bolaget fortsätter att ge service av högsta kvalitet till partners och kunder samtidigt som Bolaget har ett fortsatt fokus på att ligga i framkant i sina innovativa produkter för en hållbar global utveckling.

Slutligen, Interbankräntor, IBOR, som har använts som referensräntor i en mängd olika finansiella kontrakt håller gradvis på att fasas ut globalt för att ersättas av riskfria räntor. Bolaget använder sig primärt av STIBOR, CIBOR, NIBOR och EURIBOR för räntesättning av låne- och leasingkontrakt. För dessa räntor finns det dock inget bestämt slutdatum.

### Hållbarhetsredovisning

De Lage Landen Finans AB avger inte någon egen hållbarhetsredovisning utan hänvisar till koncernbolaget Coöperatieve Rabobank U.A (Rabobank) organisationsnummer, 30.046.259, för hållbarhetsredovisning avseende 2021. Se Rabobanks hemsida [www.rabobank.nl](http://www.rabobank.nl)

Fem år i sammandrag

*Resultatposter*

MSEK	2021	2020	2019	2018	2017
<b>RESULTATPOSTER</b>					
Leasingintäkter	5002	5 034	5 000	4 480	4 036
Avskrivningar avseende leasingtillgångar	-4 432	-4 428	-4 387	-3 995	-3 588
<b>Leasingnetto inkl. operationella leasingavtal</b>	<b>570</b>	<b>609</b>	<b>613</b>	<b>486</b>	<b>448</b>
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	178	182	202	207	112
Räntekostnader	-143	-152	-183	-141	-87
<b>Räntenetto</b>	<b>604</b>	<b>639</b>	<b>632</b>	<b>552</b>	<b>473</b>
Provisionsintäkter	7	7	7	6	7
Övriga rörelseintäkter, inkl. netto finansiella transaktioner	217	366	236	213	238
Administrationskostnader inkl. avskrivning inventarier och	-482	-436	-470	-386	-381
Kreditförluster	-3	-167	-124	-36	-38
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0	-710	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-140	-118	-149	-142	-114
<b>Rörelseresultat (inkl. netto finansiella transaktioner)</b>	<b>203</b>	<b>-419</b>	<b>133</b>	<b>207</b>	<b>185</b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>178</b>	<b>-491</b>	<b>103</b>	<b>150</b>	<b>507</b>

*Balansposter*

MSEK	2021	2020	2019	2018	2017
<b>BALANSPOSTER</b>					
Utlåning till kreditinstitut	3 928	1 732	1 971	1 474	1 555
Utlåning till allmänheten	6 341	5 985	6 317	6 145	5 070
Materiella anläggningstillgångar - leasingobjekt	13 533	13 604	14 455	12 747	11 417
Övrigt	2 173	2 607	2 672	2 518	2 326
<b>Summa tillgångar</b>	<b>25 975</b>	<b>23 927</b>	<b>25 414</b>	<b>22 884</b>	<b>20 368</b>
Skulder till kreditinstitut	21 052	19 303	20 878	18 865	16 355
Övrigt	2 511	2 447	2 534	2 331	2 492
<b>Summa skulder</b>	<b>23 564</b>	<b>21 749</b>	<b>23 412</b>	<b>21 196</b>	<b>18 847</b>
Eget kapital	2 411	2 178	2 002	1 688	1 521
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>25 975</b>	<b>23 927</b>	<b>25 414</b>	<b>22 884</b>	<b>20 368</b>

*Nyckeltal, övrigt*

MSEK	2021	2020	2019	2018	2017
<b>NYCKELTAL, ÖVRIGT</b>					
Antal anställda, genomsnitt	266	262	241	235	214
Rörelseresultat per anställd (TSEK)	764	-1 601	550	883	866
Avkastning på eget kapital	8,9%	-20,1%	7,2%	12,9%	14,6%
Avkastning på totalt kapital	0,8%	-1,7%	0,5%	1,0%	1,0%
Kapitaltäckningskvot	1,78	1,68	1,27	1,35	1,32
Soliditet	9,3%	9,1%	7,9%	7,4%	7,5%
Nettovinst genom total balansomslutning	0,7%	-2,1%	0,4%	0,7%	2,5%

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### Definitioner nyckeltal

Rörelseresultat per anställd: Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt antal anställda.

Avkastning på eget kapital: Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totalt kapital: Rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Kapitaltäckningskvot: Tillgängligt kapital dividerat med kapitalkrav. Denna relation måste alltid vara minst 1,00.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Nettovinst genom total balansomslutning: Årets resultat i förhållande till balansomslutning.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	2 086 379 319
Årets redovisade resultat	178 442 156
<b>Summa disponibla vinstmedel</b>	<b>2 264 821 475</b>

Styrelsen föreslår att 2 264 821 475 kr balanseras i ny räkning. De Lage Landen Finans kapitaltäckningskvot uppgår till 1,78 (1,68). De Lage Landen Finans ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på både kort och lång sikt. Styrelsens bedömning är att De Lage Landen Finans eget kapital såsom det redovisats i den senaste avgivna årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk, varför De Lage Landen Finans motståndskraft mot förluster får anses vara betryggande.

# Finansiella rapporter

## Resultaträkning

TSEK	Not	2021	2020
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>			
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	4	177 979	182 040
Leasingintäkter	5	5 001 877	5 034 242
Räntekostnader	4	-143 415	-151 941
Provisionsintäkter	6	6 718	7 077
Nettoreultat av finansiella transaktioner	7	-73 493	98 540
Övriga rörelseintäkter	8	290 694	267 435
<b>SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER</b>		<b>5 260 360</b>	<b>5 437 394</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>			
Allmänna administrationskostnader	9	-458 612	-413 302
Av- och nedskrivning av immateriella tillgångar	28		-710 468
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	15	-4 432 354	-4 424 845
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - inventarier	15	-3 116	-3 662
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - Nyttjanderätt	15	-19 846	-19 430
Övriga rörelsekostnader	10	-139 956	-118 032
<b>SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>-5 053 883</b>	<b>-5 689 739</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>206 477</b>	<b>-252 345</b>
Kreditförluster	11	-3 215	-167 107
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>203 262</b>	<b>-419 452</b>
<b>SKATT</b>			
Årets skattekostnad	12	-24 820	-71 517
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>178 442</b>	<b>-490 970</b>
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT</b>			
Årets resultat		178 442	-490 970
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
Årets omräkningsdifferens		55 188	-71 616
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET</b>		<b>233 630</b>	<b>-562 585</b>

**Balansräkning**

TSEK		2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
	<b>Not</b>		
Utlåning till kreditinstitut	13	3 927 667	1 731 839
Utlåning till allmänheten	14	6 341 412	5 984 611
Finansiella tillgångar		633 426	908 855
Immateriella anläggningstillgångar	28		
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	15	13 533 319	13 603 729
Materiella anläggningstillgångar - Inventarier	15	5 305	5 163
Materiella anläggningstillgångar - Nyttjanderätt	15	57 202	69 015
Aktuell skattefordran	12	34 059	15 365
Övriga tillgångar	17	1 254 746	1 452 769
Uppskjuten skattefordran	12	1 134	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	186 649	155 584
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>25 974 919</b>	<b>23 926 929</b>
<b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>			
Skulder till kreditinstitut	19	21 052 297	19 302 833
Övriga skulder	21	596 234	613 691
Uppskjuten skatteskuld	12		22 008
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 819 525	1 719 794
Avsättningar för pensioner	23	95 641	91 012
<b>SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>		<b>23 563 697</b>	<b>21 749 337</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital (122 000 aktier kvotvärde 1 000kr)		122 000	122 000
Reservfond		24 400	24 400
<b>BUNDET EGET KAPITAL</b>		<b>146 400</b>	<b>146 400</b>
Balanserat resultat		2 086 379	2 522 161
Årets resultat		178 442	-490 970
<b>FRITT EGET KAPITAL</b>		<b>2 264 821</b>	<b>2 031 192</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>2 411 221</b>	<b>2 177 592</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>25 974 919</b>	<b>23 926 929</b>

Kassaflödesanalys enligt indirekt metod

TSEK	2021	2020
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>		
Rörelseresultat (inkl. netto finansiella transaktioner)	203 262	-419 452
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	4 631 265	5 348 825
<i>Av- och nedskrivningar</i>	4 455 316	5 158 405
<i>Orealiserade Kursvinster/förluster</i>	77 880	-137 479
<i>Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar</i>	96 390	150 798
<i>Fusionsresultat</i>		214
<i>Avsättningar till pensioner</i>	4 630	4 828
<i>Förändring av räntefordringar/ränteskulder</i>	-2 795	-1 497
<i>Omräkningsdifferens utländska filialer</i>	-3 370	6 450
<i>Kreditförluster</i>	3 215	167 107
Betald skatt	-66 819	-61 934
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>4 767 709</b>	<b>4 867 439</b>
<b>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</b>		
Ökning/minskning av utlåning till kreditinstitut	-1 703 582	133 037
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-238 640	136 928
Ökning/minskning av övriga tillgångar	207 879	20 255
<b>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</b>		
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	1 208 712	-366 332
Ökning/minskning av derivatinstrument	-102 249	139 611
Ökning/minskning av övriga skulder	38 979	-24 523
Investeringar i leasingtillgångar	-5 193 273	-5 642 185
Försäljning av leasingtillgångar	1 182 372	1 130 732
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>167 906</b>	<b>394 954</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Ökning/minskning Finansiella tillgångar	292 583	2 659
Investeringar i inventarier	-3 251	-3 565
Investering i nyttjanderättstillgångar	-7 587	-65 448
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>281 745</b>	<b>-66 353</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Betalning leasingskuld (IFRS16)	-10 847	42 528
Fusion		27 572
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-10 847</b>	<b>70 100</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>	<b>438 804</b>	<b>398 701</b>
Likvida medel vid årets början	-75 870	-506 004
Kursdifferens i likvida medel	-5 279	31 433
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>357 655</b>	<b>-75 870</b>
Erhållen ränta	177 593	182 518
Erlagd ränta	145 824	153 917



# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Specifikation av likvida medel</b>		
Tillgodohavande hos Handelsbanken	9 833	-1 313
Övriga kreditinstitut	16	8
Skuld till De Lage Landen Ireland DAC	347 805	-74 566
<b>Summa likvida medel</b>	<b>357 655</b>	<b>-75 871</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktie kapital	Reserv fond	Omräknings differens	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	122 000	24 400	-16 930	2 539 091	-490 970	2 177 592
Vinstdisposition				-490 970	490 970	0
Årets resultat					178 442	178 442
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			55 188			55 188
<b>Utgående eget kapital 2021-12-31</b>	<b>122 000</b>	<b>24 400</b>	<b>38 257</b>	<b>2 048 122</b>	<b>178 442</b>	<b>2 411 221</b>

TSEK	Aktie kapital	Reserv fond	Omräknings differens	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	122 000	24 400	54 686	1 697 882	102 953	2 001 921
Vinstdisposition				102 953	-102 953	0
Årets resultat					-490 970	-490 970
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			-71 616			-71 616
Fusion De Lage Landen AB				738 256		738 256
<b>Utgående eget kapital 2020-12-31</b>	<b>122 000</b>	<b>24 400</b>	<b>-16 930</b>	<b>2 539 091</b>	<b>-490 970</b>	<b>2 177 592</b>

---

## Noter till de finansiella rapporterna

---

---

### Not 1 Uppgifter om företaget

---

Årsredovisningen avges per 31 december 2021 och avser De Lage Landen Finans AB, org nr 556203-0576, (företaget) som är ett svensktregistrerat kreditinstitut med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 36, Stockholm. Företaget är ett helägt dotterföretag och ingår i den holländska Rabobankkoncern där moderbolaget är Coöperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B.A (30.046.259) med säte i Eindhoven. Moderbolaget upprättar koncernredovisning för den största koncernen i vilka företaget ingår som dotterföretag. Koncernredovisningen i det utländska moderbolaget Coöperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B.A finns att tillgå hos De Lage Landen's Stockholmskontor.

---

### Not 2 Redovisningsprinciper

---

#### Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive ändringsföreskrifter och redovisningsrekommendationen RFR 2 från Rådet för finansiell rapportering avseende Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktör den 20 juni 2022. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 28 juni 2022. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat anges.

#### Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade regelverk för redovisning

Bolaget påverkas inte av några nya redovisningsprinciper för perioden.

#### Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden där inte annat anges. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

#### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företaget har fyra funktionella valutor; NOK för verksamheten i Norge, DKK för verksamheten i Danmark, EUR för verksamheten i Finland samt SEK för verksamheten i Sverige. Rapporteringsvaluta för företaget är SEK, vilket innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

## Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar presenteras nedan.

## Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

Vid bedömningen av om ett leasingavtal är finansiellt eller operationellt så görs en bedömning av de ägarmässiga riskerna och förmånerna i leasingavtalet. Om de ägarmässiga riskerna och förmånerna i allt väsentligt bedöms tillfalla leasetagaren klassificeras avtalet som finansiellt, men på grund av gällande skatteregler redovisas avtalet som operationellt. Klassificeringen får således ingen påverkan på resultat- och balansräkningen annat än att i not 5 presenteras en specifikation över intäkter och kostnader hänförliga till finansiella leasingavtal. Se under "Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter" för mer information.

## Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

### *Nedskrivningar för kreditförluster*

Bolagets förväntade kreditförluster på Utlåning till allmänheten och nedskrivningar av Materiella tillgångar (för leasing) utvärderas löpande på individuell och kollektiv nivå. Värderingen baseras bland annat på

- Riskestimat för fallissemang och förlust givet fallissemang
- Globala makroekonomiska scenarier

Olika modelleringsmetoder används för olika portföljer, både statistiska och expertbaserade om beaktar kvantitativa och kvalitativa riskdrivare. Alla modeller granskas och verifieras regelbundet utefter det styrningsramverk DLL har.

## Utländsk valuta

### *Transaktioner i utländsk valuta*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till respektive funktionell valuta till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till respektive funktionell valuta till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

### *Utländska verksamheters finansiella rapporter*

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till företagets rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser

## De Lage Landen Finans AB

### Årsredovisning 2021

som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas direkt mot eget kapital under rubriken Omräkningsdifferens.

## Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av direkta transaktionskostnader för att uppta lån. Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av: Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

## Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när

- inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
- det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget,
- färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

## Företagets redovisning av avgifts- och provisionsintäkter

### *Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs*

Provisioner och avgifter som avser finansiella tjänster som utförs löpande och där tjänsternas färdigställandegrad uppnås gradvis redovisas och periodiseras som intäkt över den period under vilken tjänsten tillhandahålls. Dessa tjänster och avgifter avser avgifter för service och försäkring.

### *Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts*

Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en viss specifikt utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt. Till dessa avgifter och provisioner hör provisioner för köp, förmedling och försäljning av leasingavtal.

## Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingavtal som operationella eller finansiella görs på kontraktsnivå och utgår ifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Vid klassificering bedöms om väsentligen alla risker och förmåner av den materiella tillgången övergått från leasegivaren till leasetagaren. De två viktigaste bedömningskriterierna är då om:

- leasingperioden omfattar större delen av leasingobjektets ekonomiska livslängd även om äganderätten inte övergår
- nuvärdet av minimileaseavgiften vid leasingavtalets början uppgick till i allt väsentligt tillgångens verkliga värde

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

Finansiella leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal. I posten leasingintäkter redovisas leasingintäkter brutto, det vill säga före avskrivningar enligt plan. Leasingintäkter (brutto) periodiseras och intäktsredovisas linjärt under leasingavtalets löptid. I leasingintäkter – netto från finansiella leasingavtal som redovisas som operationella ingår avskrivningar enligt plan som periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Detta innebär att dessa avtal ger upphov till en högre nettointäkt i början på avtalets löptid och en lägre nettointäkt i slutet på avtalets löptid. I leasingintäkter – netto från leasingavtal vars ekonomiska innebörd är operationella leasingavtal ingår avskrivningar enligt plan som periodiseras och redovisas linjärt under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Detta innebär att nettointäkten hålls konstant under avtalets löptid. Klassificeringen får således ingen påverkan på resultat- och balansräkningen annat än att i not 5 presenteras en specifikation över intäkter och kostnader hänförliga till finansiella leasingavtal.

## Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består uteslutande av valutakursförändringar.

## Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt vissa hyreskostnader vilka omfattas av de s.k. lätttnadsreglerna enligt IFRS 16.

## Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under rubriken Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

## Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och lånefordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder. IFRS 9 klassificerar finansiella instrument i kategorier. Till grund för klassificeringen av finansiella tillgångar ligger företagets affärsmodell för förvaltningen av tillgången samt om de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta. Finansiella tillgångar delas vid värdering in i följande kategorier:



*Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde*

De avtalade villkoren för finansiella tillgångar i denna kategori ska vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Affärsmodellens syfte med innehavet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden. Det upplupna anskaffningsvärdet beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Lånefordringar- och kundfordringar upptas till upplupet anskaffningsvärde.

*Finansiella tillgångar som inte är eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat*

De avtalade villkoren för finansiella tillgångar i denna kategori ska vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Affärsmodellens syfte med innehavet är både att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att sälja de finansiella tillgångarna. Inga finansiella tillgångar har bedömts ligga inom denna kategori.

*Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Om inte en finansiell tillgång kan klassificeras i någon av de ovanstående kategorierna ska den redovisas till verkligt värde via resultatet. Företaget har också möjlighet att vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifiera en finansiell tillgång som värderad till verkligt värde via resultatet för att eliminera eller minska inkonsekvenser i redovisningen. Företagets derivatinstrument faller inom denna kategori. Instrumenten består av valutaterminskontrakt som värderas till gällande marknadsvalutakurs vid bokslutsdagen.

*Finansiella skulder*

Enligt huvudregeln ska alla finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde med vissa undantag. Företaget har också möjlighet att vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifiera en finansiell skuld som värderad till verkligt värde via resultatet för att eliminera eller minska inkonsekvenser i redovisningen. Samtliga skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med undantag för Derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av Derivatinstrument görs till gällande marknadsvalutakurs.

## Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. Avsättning för kreditförluster avseende lämnade lånelöften görs om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker företagets upplåningskostnader för att finansiera lånet.

# De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2021

## Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

*Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar och av finansiella leasingavtal som redovisas som operationella*

Bolaget redovisar förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar. Tillgången kategoriseras till ett av tre stadier i enlighet med IFRS 9:

- **Stadie 1** innefattar ej fallerade tillgångar utan betydligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Förlustreserven beräknas till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster.
- **Stadie 2** innefattar ej fallerade tillgångar med betydligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Förlustreserven beräknas utifrån tillgångarnas återstående löptid och värde.
- **Stadie 3** avser fallerade tillgångar. Förlustreserven beräknas utifrån tillgångarnas återstående löptid och värde.

För att bestämma kreditförlusterna använder DLL beräkningsmodeller vars huvudsakliga parametrar utgår från PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure at Default). Olika modelleringsmodeller tillämpas på olika portföljer, allt från statistiska modeller till expertbaserade modeller som beaktar kvantitativa och kvalitativa riskdrivare. Modellerna innehåller framåtblickande makroekonomiska scenarier som är sannolikhetsviktade. För att fastställa om en tillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter bolaget bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförsämringen överskrider bolagets gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång. För portföljer utan enskilda PD-n där bedömning av förändring i PD inte är möjlig, görs en samlad bedömning av grupper av finansiella instrument med gemensamma kreditriskegenskaper. Bolagets definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

### *Återföring av nedskrivningar*

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en fordran återförs om leasetagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade avtalsvillkor. Återföring av nedskrivningar på fordringar (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster. Nedskrivningar av fordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

### *Bortskrivningar av fordringar*

Fordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Konstaterade kreditförluster och återvinningar på konstaterade kreditförluster redovisas i resultaträkningen under posten Kreditförluster och innehåller nedskrivna fordringar både från Utlåning till allmänheten och från Materiella anläggningstillgångar. Efter bortskrivning redovisas fordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster.

## Materiella anläggningstillgångar

### *Ägda tillgångar*

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden

## De Lage Landen Finans AB

### Årsredovisning 2021

mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

#### *Tillgångar med nyttjanderätt*

När ett kontrakt startar bedömer DLL om kontraktet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Detta tillvägagångssätt har tillämpats på kontrakt som har startat eller ändrats på eller efter den 1 januari 2019. Den huvudsakliga påverkan på företagets redovisning härrör från redovisning av hyreskontrakt avseende lokaler samt tjänstebilar. Leasingkontrakt (med undantag för kortfristiga leasingkontrakt och leasingkontrakt av mindre värde) redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt under leasingperioden. Leasingskulderna beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar, diskonterad med hjälp av den inkrementella låneräntan vid kontraktets startdatum. Nyttjanderätten redovisas initialt till ett värde motsvarande leasingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. För vissa korttidsleasingavtal där en förlängning är sannolik och förmånlig så har förlängningsperioder räknats in i värderingen av tillgångar och skulder. Bolaget har, enligt IFRS 16, valt att tillämpa de undantag som innebär att leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller kortare eller där den underliggande tillgången är av lågt värde kommer att redovisas som kostnader i resultaträkningen. Nyttjanderätten och skulden omvärderas när det sker förändringar i framtida leasingbetalningar som uppkommer från exempelvis en förändring i index eller uppskattningar avseende användning av leasingtillgången.

#### *Avskrivningsprinciper*

Avskrivning av Inventarier för eget bruk sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Anläggningstillgångar som är leasingobjekt där företaget är leasegivare redovisas i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal och skrivs av med tillämpning av annuitetsmetoden.

Beräknade nyttjandeperioder:

##### **Leasingobjekt**

- Personbilar 6 år
- Övriga transportmedel 4-5 år
- ADB-utrustning 3 år
- Entreprenadmaskiner 4-5 år
- Verkstadsmaskiner 6 år
- Kommunikationsutrustning 4-5 år
- Kontorsutrustning 4-5 år
- Grafisk utrustning 3 år
- Övrigt 4-5 år

##### **Inventarier**

- Datorer 3 år
- Övrigt 5 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

## Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar

#### *Nedskrivningsprövning*

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. Vid nedskrivning eller återföring av nedskrivning av en utleasad tillgång tillämpas reglerna enligt IFRS 9. Se vidare under Redovisningsprinciper, stycke Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar och finansiella leasingavtal som klassas som operationella.

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### *Återföring av nedskrivningar*

En nedskrivning reverseras om det både 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. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

## Redovisning av tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

## Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor och tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30 dagar och samtliga kundfordringar har därför klassificerats som omsättningstillgångar under rubriken övriga tillgångar i balansräkningen. Kundfordringar ses som finansiella tillgångar och förenklingsmetoden tillämpas. Värdering sker initialt till upplupet anskaffningsvärde, därefter sker värdering utifrån en bedömning om betalning kommer att erhållas. Se redovisningsprinciper, stycke kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument, för ytterligare information.

## Aktiekapital

### *Utdelningar*

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

### *Aktieägartillskott*

Erhållna aktieägartillskott redovisas direkt mot fritt eget kapital.

### *Koncernbidrag*

Erhållna koncernbidrag som moderbolag erhåller från dotterbolag redovisas som finansiell intäkt. Lämnade koncernbidrag från moderbolag till dotterbolag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag. Lämnade och erhållna koncernbidrag som dotterbolag lämnar till moderbolag redovisas direkt mot eget kapital i dotterbolaget. Detta gäller även koncernbidrag som lämnas eller erhålls mellan systerföretag.

## Ersättningar till anställda

### *Pensioner*

Företaget har kollektivavtalade tjänstepensioner som tryggas genom försäkring. För pensioner i egen regi dvs. när pensioneringen inte tryggats genom försäkring utan avsättning redovisas i egen balansräkning, följer företaget Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandenas storlek istället för att tillämpa IAS 19 Ersättning till anställda eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### *Kortfristiga ersättningar*

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

### *Redovisning av ersättningar vid uppsägning*

Utgift för ersättningar i samband med uppsägning av personal kostnadsförs när det finns en formell plan med tid och verksamhet identifierad, berörd personal har direkt eller indirekt informerats och att utgift inte relaterar till pågående verksamhet. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde.

## Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

En ansvarsförbindelse 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.

## Omklassificering

Inga signifikanta ändringar i presentation har genomförts 2021 och särredovisas därför inte.



---

## Not 3 Riskhantering och kapitaltäckningsanalys

---

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, den första och andra pelaren reglerar kapitalkraven och riskhantering, den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Det grundläggande kapitalkravet enligt pelare 1 tillgodoser minimikravet för kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk. De Lage Landen Finans ABs interna bedömning av kapitalbehovet tar hänsyn till minimikraven enligt Pelare 1, samt kapitalkrav för risker som inte eller delvis täcks av Pelare 1. Utöver riskerna i Pelare 1 har De Lage Landen Finans AB identifierat koncentrationsrisk, ränterisk samt pensionsrisk. Resultat av stresstester ger inte upphov till något ytterligare kapitalkrav enligt den interna kapitalutvärderingen.

### Pelare 1

Beräkning av bolagets kapitaltäckning inom ramen för Pelare 1 omfattar kreditrisker inklusive CVA- och restvärdesrisk, marknadsrisk och operativa risker. De Lage Landen Finans AB tillämpar intern riskklassificering (IRK) vid beräkning av kreditrisk. Operativ risk beräknas enligt basmetoden och kapitalkrav för marknadsrisk beräknas enligt schablonmetoden. De Lage Landen International B.V. blev under 2007 godkänt som IRK institut och De Lage Landen Finans har sedan 2008 etappvis infört IRK som metod för kapitaltäckningsberäkning. IRK-metoden innebär att storleken på de riskvägda tillgångarna bestäms genom att i beräkningen använda interna modeller där man utgår från historiska data över förluster. Utifrån dessa modeller beräknas sannolikheten för obestånd för varje enskild exponering (så kallat PD-tal). De Lage Landen Finans har 20 riskklasser där alla exponeringar placeras in beroende på PD-tal. Även motpartslösa exponeringar och åtaganden utanför balansräkning riskvägs. De Lage Landen Finans AB kan som ett enskilt förhållandevis litet institut dra fördelar av att ingå i en internationell bankkoncern där avancerade metoder och modeller för att beräkna risker också används på en lokal nivå.

#### *Kreditrisk*

I leasingverksamheten uppstår i huvudsak kreditrisk, vilket definieras som en önskvärd risk i riskstrategin. Med kreditrisk avses risk för förlust till följd av att en motpart till De Lage Landen Finans AB inte fullgör sina förpliktelser. De Lage Landen Finans ABs kreditgivning sker utifrån en av det nederländska moderbolagets utarbetade samt av styrelsen fastställd kreditpolicy och kreditinstruktion. Underliggande kreditpolicys anpassade efter respektive marknadssegment finns upprättade för varje affärsområde; (IT och kontorsmaskiner, bygg och anläggningsmaskiner, jordbruksmaskiner, medicinteknisk utrustning samt transport). Kreditbedömningen av varje enskild motpart utgår från det sökta kreditbeloppet men motpartens totala exponering styr bedömningens karaktär såväl som på vilken beslutsnivå beviljning sker. I bedömningen ingår element som motpartens återbetalningsförmåga, objektsrisk, affärsriskbedömning, leverantörsrisk samt legala risker. För bedömning av mindre krediter används en automatiserad kreditscoring modell. Mellan stora krediter bedöms manuellt och beslut sker av enskild kreditbedömare en eller två i förening. Större krediter beslutas i någon av koncernens kreditkommittéer på lokal nordisk eller global nivå beroende på beloppets storlek eller kreditens komplexitet. Kreditbedömningar utförs så nära kunden som möjligt vilket innebär att beslut oftast sker på respektive filialkontor. Uppföljning av kredittagarens betalningsförmåga sker kontinuerligt. På de allra största exponeringarna så görs en särskild kvartalsvis uppföljning. Till den lokala nordiska riskkommitténs uppgifter hör förutom beslut av kreditärenden, uppföljning av kreditrisker och portföljutveckling, operativa risker samt årsvis uppföljning och beviljning av leverantörssamarbeten. De Lage Landen tillämpar ett internkontrollramverk som innebär månadsvisa kontroller som sammanställs och utvärderas årsvis. Kreditkvaliteten i De Lage Landens portfölj bedöms vara god. Av företagets totala utlåning till företag, hushåll och institut är 61% (57%) med en rating motsvarande S&P's BB eller bättre. Företagets kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Socialt ansvar (CSR check) ingår som en särskild del i kreditbedömningen, särskilt av större engagemang.

#### *Restvärdesrisk*

Restvärdesrisk avser de risker som De Lage Landen Finans AB iklätt sig i samband med att leasingavtal skrivs ned till förväntat marknadsvärde och inte till noll. Restvärdesrisk definieras som risken för förlust på grund av att det underliggande leasingobjektets ekonomiska värde är lägre än tillgångens bokförda värde vid leasingkontraktets slut. Kapitalkravet för restvärdesrisk uppgick vid årsskiftet till 72 MSEK och beräknas enligt artikel 156b i CRR-regelverket.

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### Kreditvärdighetsjustering

Kreditvärdighetsjustering eller Credit Valuation Adjustment (CVA) är en prisjustering som tillämpas på derivat med hänsyn tagen till motpartens kreditvärdighet. Kreditvärdighetsjusteringsrisk är alltså risken för att motparten i en finansiell transaktion fallerar och att framtida betalningar enligt ingångna OTC derivatkontrakt uteblir. Vid beräkning av kapitalkrav i Pelare 1 för CVA-risk tillämpar De Lage Landen Finans AB schablonmetoden i kapitaltäckningsregelverket, CRR. Kapitalkravet för CVA-risk uppgick vid årsskiftet till 1.8 MSEK.

TSEK					
2021-12-31					
Kreditriskexponering brutto och netto	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ avsättning	Redovisat värde	Justering av redovisat värde <sup>1</sup>	Total kreditriskexponering efter justeringar
<b>Tillgångar</b>					
Utlåning till kreditinstitut	3 927 667		3 927 667		3 927 667
Belåningsbara statsskuldförbindelser	633 426		633 426		633 426
Utlåning till allmänheten	6 382 210	40 797	6 341 412		6 341 412
Leasingobjekt	13 650 822	117 503	13 533 319		13 533 319
Övriga tillgångar	1 539 095		1 539 095	1 228 063	311 031
<b>Summa tillgångar</b>	<b>26 133 219</b>	<b>158 300</b>	<b>25 974 919</b>	<b>1 228 063</b>	<b>24 746 855</b>
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften					3 313 723
<b>Summa åtaganden</b>					<b>3 313 723</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>					<b>28 060 578</b>

<sup>1</sup>Justering av bokfört värde leasingobjekt som inte ger upphov till någon exponering i kapitaltäckningsrapporteringen.

TSEK					
2020-12-31					
Kreditriskexponering brutto och netto	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ avsättning	Redovisat värde	Justering av redovisat värde <sup>1</sup>	Total kreditriskexponering efter justeringar
<b>Tillgångar</b>					
Utlåning till kreditinstitut	1 731 839		1 731 839		1 731 839
Belåningsbara statsskuldförbindelser	908 855		908 855		908 855
Utlåning till allmänheten	5 984 611		5 984 611		5 984 611
Leasingobjekt	13 720 923	117 194	13 603 729		13 603 729
Övriga tillgångar	1 697 896		1 697 896	993 922	703 974
<b>Summa tillgångar</b>	<b>24 044 123</b>	<b>117 194</b>	<b>23 926 929</b>	<b>993 922</b>	<b>22 933 007</b>
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften					3 179 393
<b>Summa åtaganden</b>					<b>3 179 393</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>					<b>26 112 401</b>

<sup>1</sup>Justering av bokfört värde leasingobjekt som inte ger upphov till någon exponering i kapitaltäckningsrapporteringen.

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

TSEK		2021-12-31	2020-12-31
		(A) Belopp på upplysningsdagen	(A) Belopp på upplysningsdagen
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000	122 000
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	2 086 379	2 522 161
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 400	24 400
5a	Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	178 442	
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 411 221	2 668 561
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
10	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)	-1 134	
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar		-18
12	Tillkortakommande av reserveringar jämfört förväntade förluster	-87 239	-10 949
EU-25a	Förlust från innevarande år		-490 970
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-87 239	-501 937
29	Kärnprimärkapital	2 322 849	2 166 624
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>			
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningar		
<b>Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar</b>			
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	2 322 849	2 166 624
<b>Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapitaltillskott		
58	Supplementärkapital		
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	2 322 849	2 166 624
60	Totala riskvägda tillgångar	10 683 449	10 563 032
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	21,7%	20,5%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	21,7%	20,5%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	21,7%	20,5%
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk 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)	7,3%	7,3%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,3%	0,3%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	13,7%	12,5%

Inga interna praktiska eller rättsliga hinder för överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag förekommer.

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

TSEK

Intern bedömt kapitalbehov 2021-12-31	Totalt kapitalbehov	-varav täcks med kärnprimärkapital
Kreditrisk och motpartsrisk	747 612	747 612
-varav koncentrationsrisk	42 543	42 543
Marknadsrisk	40 460	40 460
-varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	25 405	25 405
Operativ risk	134 552	134 552
Pensionsrisk	86 759	86 759
<b>Summa internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>1 009 383</b>	<b>1 009 383</b>

TSEK

Intern bedömt kapitalbehov 2020-12-31	Totalt kapitalbehov	-varav täcks med kärnprimärkapital
Kreditrisk och motpartsrisk	757 337	757 337
-varav koncentrationsrisk	45 699	45 699
Marknadsrisk	35 494	35 494
-varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	21 912	21 912
Operativ risk	119 822	119 822
Pensionsrisk	86 759	86 759
<b>Summa internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>999 413</b>	<b>999 413</b>

TSEK

### Riskvägda tillgångar och kapitalkrav 2021-12-31

Exponeringsklasser	Exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
<b>IRK-metoden</b>				
Stat	206 963	206 963	32 608	2 609
Corporate	2 284 552	2 284 552	1 086 472	86 918
Institut	34 444	34 444	8 922	714
Retail	15 443 531	15 443 531	3 473 435	277 875
Motpartslösa exponeringar	719 033	719 033	1 613 978	129 118
<b>SA-metoden</b>				
Stat	705 456	705 456		
Corporate (off balance)	4 366 107	1 052 384	1 623 634	129 891
Institut	4 080 635	4 080 635	816 127	65 290
Retail	219 858	219 858	136 228	10 898
<b>Summa</b>	<b>28 060 578</b>	<b>24 746 855</b>	<b>8 791 404</b>	<b>703 312</b>
Kapitalkrav för operativ risk (basmetoden)			1 681 896	134 552
Kapitalkrav för valutarisker			188 194	15 056
Kapitalkrav för CVA risk			21 955	1 756
<b>Totalt kapitalkrav</b>				<b>854 676</b>

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

TSEK

Riskvägda tillgångar och kapitalkrav 2020-12-31

Exponeringsklasser	Exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
<b>IRK-metoden</b>				
Stat	227 083	227 083	45 546	3 644
Corporate	2 970 104	2 970 104	1 469 752	117 580
Institut	14 237	14 237	2 198	176
Retail	14 753 628	14 753 628	3 545 498	283 640
Motpartslösa exponeringar	848 940	848 940	1 675 342	134 027
<b>SA-metoden</b>				
Stat	963 253	963 253		0
Corporate (off balance)	4 200 086	1 020 693	1 616 346	129 308
Institut	1 902 009	1 902 009	380 402	30 432
Retail	223 061	223 061	153 672	12 294
<b>Summa</b>	<b>26 112 401</b>	<b>22 933 007</b>	<b>8 888 757</b>	<b>711 101</b>
Kapitalkrav för operativ risk (basmetoden)			1 497 778	119 822
Kapitalkrav för valutarisker			169 773	13 582
Kapitalkrav för CVA risk			6 724	538
<b>Totalt kapitalkrav</b>				<b>845 043</b>

TSEK

2021-12-31

2020-12-31

Beräkning av total kapitaltäckningskvot

Total kapitalbas	2 322 849	2 166 624
Totalt kapitalkrav	1 307 219	1 292 189
<b>Total kapitaltäckningskvot (Total kapitalbas / Totalt kapitalkrav)</b>	<b>1,78</b>	<b>1,68</b>



# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att företaget får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider. Genom bolagets finansfunktion bedrivs en aktiv likviditetshantering där riskhanteringen fokuserar på att tillse att finansiering alltid finns tillgänglig. Bolagets upplåning sker genom De Lage Landen Ireland. Då finansiering alltid är tillgänglig för bolaget är likviditetsrisken begränsad till moderbolagets möjlighet till finansiering. En sådan risk är att anse som låg för De Lage Landen Finans AB tack vare Rabobanks goda kreditvärdighet. Löptider för finansiella tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan, beloppen avser kontraktensliga ej diskonterade kassaflöden. För fordringar och skulder som amorterats har löptiden för amorteringarna beräknats som tiden fram till förfallodagen för respektive amortering, utländska flöden är omräknade till bokslutskurs per 31 december 2021. Framtida ränteflöden är inte inkluderade i beloppen. Poster utanför balansräkningen så som lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden har inte inkluderats i tabellen nedan.

TSEK						
Likviditetsexponering 2021-12-31						
Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1 år-5 år	>5 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	357 654	3 570 012			1	3 927 667
Belåningsbara statskultförbindelser				633 426		633 426
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt		3 493 120	4 274 630	11 051 466	1 055 516	19 874 731
Övriga tillgångar		1 254 746		34 059		1 288 805
<b>Summa tillgångar</b>	<b>357 654</b>	<b>8 317 877</b>	<b>4 274 630</b>	<b>11 718 951</b>	<b>1 055 517</b>	<b>25 724 629</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut		2 043 838	4 935 472	13 316 323	756 663	21 052 297
Leasingskuld IFRS16		4 891	14 111	39 717		58 719
Övriga skulder		596 234				596 234
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>2 644 963</b>	<b>4 949 583</b>	<b>13 356 040</b>	<b>756 663</b>	<b>21 707 250</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>357 654</b>	<b>5 672 914</b>	<b>-674 954</b>	<b>-1 637 089</b>	<b>298 853</b>	<b>4 017 379</b>

TSEK						
Likviditetsexponering 2020-12-31						
Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1 år-5 år	>5 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	-1 305	1 733 143			1	1 731 839
Belåningsbara statskultförbindelser			908 855			908 855
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt		2 419 160	4 348 611	11 664 856	1 155 712	19 588 339
Övriga tillgångar		1 452 769		15 365		1 468 134
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-1 305</b>	<b>5 605 072</b>	<b>5 257 466</b>	<b>11 680 221</b>	<b>1 155 713</b>	<b>23 697 167</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	74 566	2 975 520	5 261 678	10 266 440	724 629	19 302 833
Leasingskuld IFRS16		4 520	12 811	52 236		69 566
Övriga skulder		613 691		22 008		635 699
<b>Summa skulder</b>	<b>74 566</b>	<b>3 593 731</b>	<b>5 274 488</b>	<b>10 340 684</b>	<b>724 629</b>	<b>20 008 098</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-75 871</b>	<b>2 011 341</b>	<b>-17 022</b>	<b>1 339 537</b>	<b>431 084</b>	<b>3 689 069</b>

## De Lage Landen Finans AB

### Årsredovisning 2021

Analys av tillgångar och skulder utifrån de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen.

TSEK			
2021-12-31	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning till kreditinstitut	3 927 666	1	3 927 667
Belåningsbara statsskuldförbindelser		633 426	633 426
Utlåning till allmänheten	3 068 767	3 272 645	6 341 412
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	4 698 982	8 834 336	13 533 319
Materiella anläggningstillgångar – Inventarier/nyttjanderätt		62 507	62 507
Övriga tillgångar	1 255 880	34 059	1 289 939
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	186 649		186 649
<b>Summa tillgångar</b>	<b>13 137 944</b>	<b>12 836 974</b>	<b>25 974 919</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	6 979 311	14 072 987	21 052 297
Avsättningar för pensioner		95 641	95 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 819 525		1 819 525
Övriga skulder inkl. eget kapital	596 234	2 411 221	3 007 456
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>9 395 069</b>	<b>16 579 849</b>	<b>25 974 919</b>

TSEK			
2020-12-31	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning till kreditinstitut	1 731 838	1	1 731 839
Belåningsbara statsskuldförbindelser	908 855		908 855
Utlåning till allmänheten	2 863 515	3 121 095	5 984 611
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	4 645 761	8 957 968	13 603 729
Materiella anläggningstillgångar – Inventarier/nyttjanderätt		74 179	74 179
Övriga tillgångar	1 452 769	15 365	1 468 134
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	155 584		155 584
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 758 322</b>	<b>12 168 607</b>	<b>23 926 929</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	8 152 227	11 150 606	19 302 833
Avsättningar för pensioner		91 012	91 012
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 719 794	0	1 719 794
Övriga skulder inkl. eget kapital	613 691	2 199 600	2 813 791
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>10 485 712</b>	<b>13 441 217</b>	<b>23 926 929</b>

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. I bolagets verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker och valutarisker.

### Ränterisk

Ränterisk definieras som risken att räntenettet skall utvecklas negativt vid en ränteförändring. Ränterisken exponering definieras som skillnaden mellan räntebindningstiderna för upplåning och leasingavtal. Enligt bolagets finanspolicy ska ränterisker minimeras så att ränterisken endast i mycket begränsad omfattning kan påverka resultaträkningen. Bolagets policy är att tillämpa matchfunding. Detta innebär att samtliga tillgångars och skulders räntebindningstider skall vara matchade. Graden av matchfunding mäts med hjälp av gapanalys med månatliga löptidsfickor. För de fall där matchfunding inte tillämpas säkerställer bolaget att tillräcklig likviditet hålls för att täcka sina åtaganden. I enlighet med bolagets riskpolicy kontrolleras ränterisk och likviditetsrisk med fastställda limiter. Hanteringen av bolagets ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering. Bolaget mäter och rapporterar även ränterisk enligt rekommendationer från Finansinspektionen, FI Dnr 14-14414 och följer EBA guidelines i EBA/GL/2018/02 .

TSEK									
Räntebindningstider för tillgångar och skulder. Ränteexponering 2021-12-31	<1mån	1- 3 mån	3-6 mån	6 mån- 1 år	1-3 år	3-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
<b>Tillgångar</b>									
Utlåning till kreditinstitut	3 927 666						1		3 927 667
Belåningsbara statsskuldssambindelser					633 426				633 426
Utlåning till allmänheten	3 154 798	2 150 226	154 444	234 571	509 080	128 996	9 297		6 341 412
Leasingobjekt	8 367 156	2 417 454	409 617	622 128	1 350 183	342 124	24 657		13 533 319
Övriga tillgångar								1 539 095	1 539 095
<b>Summa tillgångar</b>	<b>15 449 619</b>	<b>4 567 680</b>	<b>564 061</b>	<b>856 699</b>	<b>2 492 690</b>	<b>471 120</b>	<b>33 955</b>	<b>1 539 095</b>	<b>25 974 919</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	13 008 029	3 247 476	649 304	1 105 773	2 584 552	425 062	32 102		21 052 297
Övriga skulder								2 511 400	2 511 400
Eget kapital								2 411 221	2 411 221
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>13 008 029</b>	<b>3 247 476</b>	<b>649 304</b>	<b>1 105 773</b>	<b>2 584 552</b>	<b>425 062</b>	<b>32 102</b>	<b>4 922 621</b>	<b>25 974 919</b>
Differens tillgångar och skulder	2 441 591	1 320 203	-85 243	-249 074	-91 862	46 058	1 853	-3 383 527	
Kumulativ exponering	2 441 591	3 761 794	3 676 551	3 427 477	3 335 616	3 381 674	3 383 527	0	

Räntenettorisk, det vill säga genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång respektive räntenedgång med en procentenhet på balansdagen utgör +/-32 TSEK.

Presentationen av räntebindningstider har under 2022 anpassats till riktlinjer från EBA och finansinspektionen. Jämförelseåret har uppdaterats enligt den nya metoden för presentation.

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

TSEK									
Räntebindningstider för tillgångar och skulder. Ränteexponering 2020-12-31	<1mån	1- 3 mån	3-6 mån	6 mån- 1 år	1-3 år	3-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
<b>Tillgångar</b>									
Utlåning till kreditinstitut	-1 305	1 733 143					1		1 731 839
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				908 855					908 855
Utlåning till allmänheten	2 756 411	2 008 131	28 623	88 582	788 340	270 155	44 369		5 984 611
Leasingobjekt	7 770 294	2 394 072	80 687	249 713	2 222 323	761 565	125 075		13 603 729
Övriga tillgångar								1 697 896	1 697 896
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 525 400</b>	<b>6 135 345</b>	<b>109 310</b>	<b>1 247 150</b>	<b>3 010 663</b>	<b>1 031 720</b>	<b>169 444</b>	<b>1 697 896</b>	<b>23 926 929</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	9 960 857	4 328 796	356 909	1 978 374	2 122 555	516 887	38 457		19 302 833
Övriga skulder								2 446 504	2 446 504
Eget kapital								2 177 592	2 177 592
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>9 960 857</b>	<b>4 328 796</b>	<b>356 909</b>	<b>1 978 374</b>	<b>2 122 555</b>	<b>516 887</b>	<b>38 457</b>	<b>4 624 096</b>	<b>23 926 929</b>
Differens tillgångar och skulder	564 544	1 806 550	-247 599	-731 224	888 107	514 834	130 988	-2 926 200	
Kumulativ exponering	564 544	2 371 093	2 123 495	1 392 271	2 280 378	2 795 212	2 926 200	0	

### Valutarisk

Med valutarisk avses risken att värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta förändras ofördelaktigt vid en rörelse i valutakurser och att detta leder till valutakurseffekter i bolagets resultat. Bolaget definierar sin valutaexponering som nettotillgångar i utländsk valuta. De tillgångar som bolaget har i utländsk valuta är främst leasingkontrakt och skulderna kommer från den tillhörande finansieringen i respektive valuta för vilken kapitalkrav beräknas med schablonmetoden. I enlighet med bolagets riskpolicy regleras valutaexponeringen med fastställda limiter.

### Tillgångar och skulder i utländsk valuta som är föremål för omvärdering 2021-12-31

TSEK	EUR	DKK	NOK	USD	GBP	Total
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	233 228	926 444	977 790	-29 817		2 107 646
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	87 772	158 223	149 136			395 131
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt	1 468 466	4 205 270	6 535 186	18 648		12 227 571
Övriga tillgångar	116 824	254 270	370 014	8 627		749 735
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 906 291</b>	<b>5 544 208</b>	<b>8 032 126</b>	<b>-2 541</b>	<b>0</b>	<b>15 480 082</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	1 576 191	4 486 341	6 499 738	24 861		12 587 131
Övriga skulder	363 129	1 223 270	1 710 050	-30 898		3 265 550
<b>Summa skulder</b>	<b>1 939 319</b>	<b>5 709 610</b>	<b>8 209 788</b>	<b>-6 037</b>	<b>0</b>	<b>15 852 681</b>
<b>Effekt (före skatt) av en 10% förändring av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta</b>	<b>± 3 303</b>	<b>± 16 528</b>	<b>± 17 766</b>	<b>± 350</b>	<b>± 0</b>	<b>± 37 248</b>

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### Tillgångar och skulder i utländsk valuta som är föremål för omvärdering 2020-12-31

TSEK	EUR	DKK	NOK	USD	GBP	Total
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	72 347	457 408	378 028	1 189		908 972
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	908 855					908 855
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt	1 567 933	4 422 778	5 915 596	3 742		11 910 050
Övriga tillgångar	111 540	350 278	328 996	3 982		794 795
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 660 675</b>	<b>5 230 464</b>	<b>6 622 621</b>	<b>8 913</b>	<b>0</b>	<b>14 522 672</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	2 397 982	4 175 997	5 282 751	5 940		11 862 669
Övriga skulder	300 115	1 211 296	1 481 004	1 014	8	2 993 437
<b>Summa skulder</b>	<b>2 698 096</b>	<b>5 387 293</b>	<b>6 763 755</b>	<b>6 954</b>	<b>8</b>	<b>14 856 106</b>
<b>Effekt (före skatt) av en 10% förändring av valutakurs i SEK genomet utländsk valuta</b>	<b>± 3 742</b>	<b>± 14 139</b>	<b>± 15 685</b>	<b>± 196</b>	<b>± 1</b>	<b>± 33 370</b>

### Operativa risker

Operativa risker är definierade som risken för förluster på grund av brister i interna processer, IT system, felaktigheter eller bedrägerier av interna eller externa personer samt omvärldsfaktorer såsom lagändringar, brand, naturkatastrofer etc. De Lage Landen Finans AB använder basmetoden för beräkning av operationella risker. Som mått använder företaget ett genomsnitt av tre års rörelseintäkter varav kapitalkravet uppgår till 15% av dessa intäkter.

### Legala risker

Med legala risker avses risker som innebär att transaktioner i den operativa verksamheten inte kan fullföljas på grund av att det föreligger juridiska brister i dokumentationen eller dess innehåll, även som att bolaget inte uppfyller de krav i juridisk bemärkelse som ställs på finansiella företag enligt lag och myndigheters föreskrifter eller att bolaget inte uppfyller de krav som fastställts av De Lage Landen International BV. De legala riskerna reduceras genom en strävan att använda standardiserade avtalsvillkor i den operativa verksamheten samt genom löpande avstämningar med juridiska avdelningar på övriga koncernbolag för att säkerställa att de riktlinjer som fastställts inom koncernen efterföljs. Vid avvikelser från dessa ska formaliagranskning ske och i förekommande fall skall avvikelserna först godkännas av jurist. Vid mer komplicerade affärer skall jurist alltid delta i avtalsutformningen.

### Systemrisker

Bolaget utvecklar, förvaltar och sköter driften av egna datasystem med hjälp av utomstående parter. Förhållandet med dessa är reglerade i drift- och utvecklingsavtal. Strikta backup rutiner tillämpas för att reducera risken för förlust av information. I händelse av katastrof, skada på hårdvara, finns tillgång till tillfällig alternativ driftmiljö.

## Pelare 2

Basel IIIregelverket ställer i Pelare 2 krav på en tillfredsställande intern hantering och bedömning av risker. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen (IKLU) syftar till att fortlöpande säkerställa att De Lage Landen Finans AB har tillräckligt med kapital och likviditet för att täcka de risker som företaget är eller kan komma att bli exponerade för under normala förhållanden och i händelse av finansiella stress. Styrelsen tar varje år ställning till kapitalbehovet i förhållande till de risker De Lage Landen Finans AB är exponerat mot, beslut om gränsvärden i kapitalpolicyn tar sin utgångspunkt i vald affärsstrategi. Översyn och uppdatering av bolagets kapitalplan utförs årligen där scenarioanalys och stresstester är en del av bedömningen av bolagets riskprofil och kapitalbehov. Den nordiska risk kontrollfunktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen som årligen genomför en analys och identifiering av verksamhetens risker. Inom ramen för Pelare 2 har De Lage Landen Finans AB utöver riskerna i Pelare 1 identifierat koncentrationsrisk, ränterisk samt pensionsrisk. Övriga identifierade risker övervakas noggrant men inget kapital har allokerats till dessa. I De Lage Landen Finans ABs IKU och ILU rapporter redogörs bolagets mål, principer och metoder att hantera risker. Resultat av

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

stresstester ger inte upphov till något extra kapitalkrav och visar att De Lage Landen Finans ABs kapitalbas är tillräckligt stor även för att möta påfrestningarna i en kraftigare global konjunkturedgång.

### Pelare 3

Inom Pelare 3 skall institutens riskhantering och kapitaltäckningsberäkning offentliggöras. Riskhanteringen inom De Lage Landen Finans AB är en integrerad del av De Lage Landen International B.V. riskhantering som förutom förhållandevis självständiga affärsområden (se Pelare 1 ovan) med separata kreditpolicies också styrs av en koncerngemensam riskstab underställd gruppens Verkställande direktör samt den ytterst ansvariga "Rabobank Group Risk Management department" som även utfärdat policies för andra risker tillsammans med den centrala Finansstaben. Den huvudsakliga uppgiften för den koncerngemensamma riskstaben är att förutom upprättandet av koncerngemensamma övergripande riskpolicies också upprätthålla koncernriskrapportering och portfölj analys, inklusive direkt ansvar för koncernens operativa risker och arbetet med "Operational Risk Management", (ORM) och uppföljning av interna kontroller. Inom enhetens ansvar finns också hantering av kreditriskmodeller (Score card management) och andra riskmodeller. Koncernens internrevision har uppgiften att kontrollera och revidera samtliga bolags riskhantering. Den dagliga hanteringen av kreditrisker sker företrädesvis på lokal nivå där varje land (Sverige, Norge, Danmark och Finland) har en lokal kreditchef samt lokala kreditbedömare. För region Norden (De Lage Landen Finans AB) finns dessutom en regional kreditchef med ett övergripande regionalt ansvar. I det dagliga kreditriskarbetet bestäms ett PD, sannolikhet för obestånd inom ett år, (probability of default) för varje motpartsrisk. För exponeringar understigande EUR 1 MN eller en enskild kreditförfrågan understigande EUR 250 K, sätts så kallade "retail pd-n". Dessa PD-n beräknas efter delvis externa data och delvis interna data. Kalibrering av dessa lokalt utvecklade PD modeller görs årsvis. För större krediter används av Rabobank Group framtagna ratingmodeller. De lokala modellerna översätts mot den av Rabobank framtagna ratingen som består av 20 nivåer samt 4 obeståndsklasser. I samtliga kreditbedömningar bestäms även ett LGD tal (Loss Given Default), dvs vad förlusten blir i procent om en förlust uppstår. Till underlag för beräknade LGD tal finns lokal data från ett obeståndshanteringssystem som visar kostnader, förluster och intäkter för varje objekt som hamnat på obestånd. För objekt där ett tillräckligt stort antal lokal data saknas används data från samtliga De Lage Landen enheter i Europa. Den sista komponenten i den grundläggande Basel III beräkningen är EAD (Exposure at Default), vad den utestående exponeringen förväntas vara om motparten hamnar på obestånd. En stor mängd data för varje motpart förs från lokal nordisk nivå till central De Lage Landen nivå och bearbetas varvid exponerings- belopp erhålls justerade med en intrarisk-faktor. Resultatet ger ett EL (Expected Loss), förväntad förlust som tillsammans med andra faktorer används för riskbaserad prissättning i den s.k. APT modellen (Analytical Pricing Tool). Prissättningsmodellen används i samtliga större affärer. EL är den beräknade förväntade förlusten som kommer att uppstå inom ett år. Denna förlust förväntas täckas av prissättningen i den ordinarie verksamheten. För att kunna täcka den oförutsägbara förlusten måste bolaget hålla ett visst eget kapital. Detta kapital beräknas inom Pelare 2. Utvecklingen av EL följs dessutom kontinuerligt och jämförs med de avsättningar för befarade kreditförluster som bolaget gör månadsvis.

### Övrigt

Styrelsen i De Lage Landen Finans AB har det övergripande ansvaret för bolagets kreditriskexponering. Styrelsen har i en särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till den lokala nordiska Kredit Kommittén i enlighet med gruppens kreditpolicy. Förutom informationen som lämnats i årsredovisningen hänvisas till De Lage Landens hemsida [www.dlgroup.com](http://www.dlgroup.com) där ytterligare information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet finns tillgängligt.

## Not 4 Ränteintäkter och räntekostnader

TSEK	2021	2020
<b>Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</b>		
Utlåning till kreditinstitut	3 722	-4 591
Utlåning till allmänheten	158 637	165 097
Upphandling leasingobjekt	483	378
Övriga ränteintäkter	15 137	21 156
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>177 979</b>	<b>182 040</b>
<b>Ränteintäkternas geografiska fördelning</b>		
Ränteintäkter, Sverige	83 128	94 830
Ränteintäkter, övriga Norden	94 850	87 209
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>177 979</b>	<b>182 040</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Räntekostnader avseende koncernbolag	132 761	147 282
Räntekostnader nyttjanderätt	1 687	846
Övriga räntekostnader	8 966	3 812
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>143 415</b>	<b>151 941</b>
<b>Räntekostnadernas geografiska fördelning</b>		
Räntekostnader, Sverige	66 751	62 717
Räntekostnader, övriga Norden	76 664	89 223
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>143 415</b>	<b>151 941</b>

## Not 5 Leasingintäkter och samlat räntenetto

TSEK	2021	2020
<b>Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal</b>		
Leasingintäkter	5 001 877	5 034 242
Av- och nedskrivningar	-4 432 354	-4 424 845
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>569 523</b>	<b>609 397</b>
<b>Leasingintäkternas geografiska fördelning</b>		
Leasingintäkter, Sverige	1 863 402	1 969 929
Leasingintäkter, övriga Norden	3 138 475	3 064 314
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>5 001 877</b>	<b>5 034 242</b>
<b>Leasingintäkter totalt</b>	<b>5 001 877</b>	<b>5 034 242</b>
Avgår leasingintäkter operationella leasingavtal	-178 962	-221 338
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	4 822 915	4 812 904
<b>Av- och nedskrivningar totalt</b>	<b>-4 432 354</b>	<b>-4 424 845</b>
Avgår avskrivningar operationella leasingavtal	156 541	190 034
Av- och nedskrivningar, finansiella leasingavtal	-4 275 813	-4 234 811
<b>Leasingintäkter, netto, för finansiella leasingavtal</b>	<b>547 102</b>	<b>578 093</b>
Ränteintäkter	177 979	182 040
Räntekostnader	-143 415	-151 941
<b>Samlat räntenetto exkl. operationell leasing</b>	<b>581 666</b>	<b>608 193</b>



## Not 6 Provisionsintäkter

TSEK	2021	2020
<b>Provisionsintäkter</b>		
Tjänstekontraktering	6 718	7 077
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>6 718</b>	<b>7 077</b>
<b>Provisionsintäkternas geografiska fördelning</b>		
Provisionsintäkter, Sverige	4 388	4 593
Provisionsintäkter, övriga Norden	2 331	2 485
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>6 718</b>	<b>7 077</b>

## Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig i sin helhet till valutakursförändringar i samband med omvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta.

TSEK	2021	2020
<b>Specifikation nettoresultat av finansiella transaktioner</b>		
Valutakursförändringar	-73 493	98 540
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>-73 493</b>	<b>98 540</b>
<b>Resultat uppdelat per värderingskategori</b>		
Valutakursförändringar på andra finansiella tillgångar och skulder	-73 493	98 540
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>-73 493</b>	<b>98 540</b>

## Not 8 Övriga rörelseintäkter

TSEK	2021	2020
<b>Specifikation övriga rörelseintäkter</b>		
Realisationsvinster	62 919	43 698
Försäkringsavgifter	31 518	28 834
Övriga intäkter	196 257	194 903
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>290 694</b>	<b>267 435</b>
<b>Övriga rörelseintäkters geografiska fördelning</b>		
Sverige	125 190	120 180
Övriga Norden	165 504	147 255
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>290 694</b>	<b>267 435</b>

## Not 9 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2021	2020
<b>Personalkostnader</b>		
Löner och arvoden	198 307	187 559
Sociala avgifter	47 023	39 622
Pensionskostnader	32 368	30 527
Övriga personalkostnader	5 588	9 885
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>283 286</b>	<b>267 593</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
Porto och telefon	5 005	6 042
IT-kostnader	23 066	23 652
Inhyrd personal/konsulter	26 431	47 051
Revision	3 802	4 015
Hyror och andra lokalkostnader	3 196	11 478
Resekostnader	1 634	1 993
Övriga	10 102	8 445
Tjänster köpta från koncernföretag	102 090	43 033
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>175 326</b>	<b>145 711</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>458 612</b>	<b>413 302</b>

TSEK	2021		2020	
	Företagets ledning (10 pers.)	Övriga anställda	Företagets ledning (8 pers.)	Övriga anställda
<b>Löner och andra ersättningar fördelade mellan Företagets ledning och övriga anställda</b>				
Löner och arvoden	12 879	185 428	11 047	176 512
(varav rörlig ersättning)	793	20 590	723	30 653
Sociala avgifter	4 047	42 976	3 635	35 987
Pensionskostnader	2 689	29 679	2 898	27 629

### Ledande befattningshavares ersättningar

Nuvarande ordförande är anställd i det holländska moderbolaget och erhåller ingen ersättning från De Lage Landen Finans AB. För de resterande medlemmarna i styrelsen utgår inte heller någon specifik ersättning för deras arbete som styrelsemedlemmar. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av överordnad chef och dennes chef. Ersättning till andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning samt övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen. Inga pensioner el dyl. har utbetalats till f d ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare hanteras till 60 procent som uppskjuten ersättning och betalas ut under en treårsperiod.

### Övriga anställdas ersättningar

Intjänad ersättning under 2021 för anställda, utöver ledning, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil uppgår till 6 962 TSEK avseende fast ersättning samt rörlig del 509 TSEK.

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

TSEK

### Ersättningar och förmåner 2021

Ersättningar, ledande befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pension	Totalt
Styrelsens ordförande					0
Övriga styrelseledamöter					0
Verkställande direktör	2 431		132	665	3 229
Andra ledande befattningshavare (10 pers.)	9 655	793	900	2 024	13 372
<b>Summa ersättningar ledande befattningshavare</b>	<b>12 086</b>	<b>793</b>	<b>1 032</b>	<b>2 689</b>	<b>16 600</b>

I posten Andra ledande befattningshavare har ersättning utgått till sju personer under hela året och två personer under fyra månader och en person i fem månader.

TSEK

### Ersättningar och förmåner 2020

Ersättningar, ledande befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pension	Totalt
Styrelsens ordförande					0
Övriga styrelseledamöter (2 pers.)					0
Verkställande direktör	2 639	202	125	634	3 601
Andra ledande befattningshavare (7 pers.)	8 408	521	348	2 263	11 541
<b>Summa ersättningar ledande befattningshavare</b>	<b>11 047</b>	<b>723</b>	<b>473</b>	<b>2 898</b>	<b>15 142</b>

I posten Andra ledande befattningshavare har ersättning utgått till sex personer under hela året och en person i fyra månader.

### Rörlig ersättning

Rörlig ersättning sker på samma villkor till ledningen som för övriga medarbetare med undantaget att för ledande befattningshavare varierar bonusen mellan 15-35%. För övriga medarbetare varierar bonusen mellan 10-35% enligt bolagets bonuspolicy. Bonus är pensionsgrundande.

### Pensioner

Inga ytterligare pensionsavtal har förhandlats med VD eller personer i ledningen än det som gäller i enlighet med ITP planen (för ledande personal med svenskt anställningskontrakt). Pensionsavsättningar görs i enlighet med ITP planen. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Förutom avtalsenlig uppsägningstid, utgår vid uppsägning från företagets sida inget ytterligare avgångsvederlag till ledande befattningshavare enligt anställningsavtal. Efterlevandepension utgår i enlighet med ITP planen. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs. ej villkorade av framtida anställning.

TSEK

2021

2020

### Pensioner

Pensioner m.m. till ledande befattningshavare		
Till nuvarande och tidigare ledning		
- Premier för pensionsförsäkring	2 600	3 181
- Utbetalda pensioner		
- Förändring av pensionsavsättning	89	61
<b>Summa pensioner till ledande befattningshavare</b>	<b>2 689</b>	<b>3 243</b>
Kapitalvärdet av företagets förpliktelser avseende ovan nämnda kategori utgör	661	533

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### Övriga förmåner

Övriga förmåner avser tjänstebil, ränteförmån, privat sjukvårdsförsäkring samt bostadsförmån.

### Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har ledande befattningshavare rätt till lön under uppsägningstiden, som är högst sex månader. Vid egen uppsägning har ledande befattningshavare högst sex månaders uppsägningstid. Styrelsens ordförande är anställd i det holländska moderbolaget och ett eventuellt avgångsvederlag belastar ej det svenska bolaget.

### Lån ledande befattningshavare

Inga lån till ledande befattningshavare har utgivits.

### Medelantalet anställda män och kvinnor

Antal	2021	2020
<b>Medelantalet anställda geografiskt fördelat på kvinnor och män</b>		
Sverige, män	63	62
Sverige, kvinnor	94	98
Norge, män	24	22
Norge, kvinnor	29	28
Danmark, män	18	18
Danmark, kvinnor	20	20
Finland, män	10	7
Finland, kvinnor	8	7
<b>Totala medelantalet anställda</b>	<b>266</b>	<b>262</b>
Totalt män	115	109
Totalt kvinnor	151	153
<b>Totala medelantalet anställda</b>	<b>266</b>	<b>262</b>
<b>Könsfördelning ledande befattningshavare</b>		
Styrelseledamöter, män	1	1
Styrelseledamöter, kvinnor	1	1
VD / vVD, män	0	0
VD / vVD, kvinnor	1	1
Övriga ledande befattningshavare, män	5	4
Övriga ledande befattningshavare, kvinnor	3	3
<b>Totalt antal ledande befattningshavare</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### Geografisk fördelning av löner och medelantalet anställda

TSEK/Antal	2021	2020
<b>Geografisk fördelning av löner och arvoden</b>		
Sverige	110 203	106 335
Norge	38 707	38 862
Danmark	37 279	31 447
Finland	12 118	10 915
<b>Summa löner och arvoden</b>	<b>198 307</b>	<b>187 559</b>
<b>Medelantalet anställda geografiskt fördelade</b>		
Stockholm	131	140
Göteborg	26	20
Norge	53	50
Danmark	38	38
Finland	18	14
<b>Totala medelantalet anställda</b>	<b>266</b>	<b>262</b>

### Revisionsarvoden m.m.

Följande ersättningar har utgått till revisorer och revisionsföretag för revision och annan granskning enligt tillämplig lagstiftning samt för rådgivning och annat biträde som föranletts av iakttagelser vid granskning.

TSEK	2021	2020
<b>Revisionsarvoden PWC</b>		
Revisionsuppdrag	3 328	2 850
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	23	
Skatterådgivning		
Övriga tjänster		
<b>Summa</b>	<b>3 351</b>	<b>2 850</b>

## Not 10 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2021	2020
<b>Specifikation övriga rörelsekostnader</b>		
Försäkringskostnader	39 133	37 699
Marknadsföringskostnader	1 123	2 906
Övriga rörelsekostnader	99 700	77 427
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>139 956</b>	<b>118 032</b>

## Not 11 Kreditförluster

TSEK	2021	2020
<b>Kreditförluster netto, ej kreditförsämrad utlåning</b>		
Förändring reserv nedskrivningar stadie 1	-46 031	15 185
Förändring reserv nedskrivningar stadie 2	-5 719	-10 857
<b>Summa kreditförluster netto, ej kreditförsämrad utlåning</b>	<b>-51 750</b>	<b>4 327</b>
<b>Kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning</b>		
Förändring reserv nedskrivningar stadie 3	34 360	40 303
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	97 636	183 524
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	-77 032	-61 048
<b>Summa kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning</b>	<b>54 964</b>	<b>162 780</b>
<b>Summa kreditförluster netto</b>	<b>3 215</b>	<b>167 107</b>

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Reserv för befarade förluster, finansieringsform</b>		
Reserv avseende leasingobjekt	117 503	117 194
Reserv avseende utlåning	40 797	53 997
<b>Summa reserv för befarade förluster</b>	<b>158 300</b>	<b>171 191</b>
<b>Reserv för befarade förluster, uppdelat på motpart</b>		
Stat	47	51
Corporate	61 389	66 371
Institut		
Retail	96 864	104 769
<b>Summa reserv för befarade förluster, uppdelat på motpart</b>	<b>158 300</b>	<b>171 191</b>

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

### TSEK

#### Reserv avseende leasingobjekt

IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2021-01-01	50 848	16 917	49 429	117 194
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	-29 859	-6 378	33 348	-2 889
Transfer mellan stadier	-6 301	1 568	4 734	0
Omräkningsdifferens	1 024	710	1 464	3 198
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar 2021-12-31</b>	<b>15 713</b>	<b>12 816</b>	<b>88 974</b>	<b>117 503</b>

### TSEK

#### Reserv avseende leasingobjekt

IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2020-01-01	43 902	28 214	44 046	116 162
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	3 243	-11 340	4 455	-3 642
Transfer mellan stadier	1 936	-1 092	-844	0
Omräkningsdifferens	1 766	1 135	1 772	4 674
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar 2020-12-31</b>	<b>50 848</b>	<b>16 917</b>	<b>49 429</b>	<b>117 194</b>

### TSEK

#### Reserv avseende utlåning

IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2021-01-01	15 567	2 621	35 809	53 997
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	-9 245	-1 327	-3 945	-14 517
Transfer mellan stadier	-424	200	224	0
Omräkningsdifferens	314	110	894	1 318
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar 2021-12-31</b>	<b>6 211</b>	<b>1 604</b>	<b>32 982</b>	<b>40 797</b>

### TSEK

#### Reserv avseende utlåning

IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2020-01-01	8 780	4 415	5 307	18 501
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	6 474	-1 921	30 198	34 751
Transfer mellan stadier	-40	-50	90	0
Omräkningsdifferens	353	178	214	744
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar 2020-12-31</b>	<b>15 567</b>	<b>2 621</b>	<b>35 809</b>	<b>53 997</b>



**Not 12 Skatter**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Specifikation av årets skattekostnad</b>		
Aktuell skatt	47 865	55 971
Skatt avseende tidigare år	97	1 508
Förändring uppskjuten skatt	-23 142	14 037
<b>Summa årets skattekostnad</b>	<b>24 820</b>	<b>71 517</b>
<b>Skillnaden mellan bolagets skattekostnad och skattekostnad baserat på gällande skattesats förklaras nedan:</b>		
Skattekostnad	24 820	71 517
Skattekostnad, 20,6% (21,4%) på resultat före skatt	41 872	-89 763
<b>Skillnad</b>	<b>-17 052</b>	<b>161 280</b>
<b>Skillnaden består av följande poster:</b>		
Aktuell skatt avseende tidigare år	97	1 508
Ej skattepliktiga intäkter		-9
Ej avdragsgilla kostnader	766	152 897
Omvärdering av uppskjuten skatt		-224
Avsättning för framtida skattelättnad för nyinvesteringar	-20 000	
Ej avräkningsbar skatt i filialer	2 085	7 107
<b>Summa</b>	<b>-17 052</b>	<b>161 280</b>

TSEK				
Förändring uppskjuten skatt i temporära skillnader 2021				
Fordran (+)/skuld (-)	Balans per 1 jan 2021	Redovisat över Resultaträkningen	Omvärdering över övrigt totalresultat	Balans per 31 dec 2021
Framtida ej avräkningsbar utländsk skatt	-18 520	-2 085		-20 606
Orealiserade valutakursförändringar derivat	-3 601	5 028		1 427
IFRS 16	113	199		312
Avsättning för framtida skattelättnad för nyinvesteringar <sup>1</sup>	0	20 000		20 000
<b>Summa</b>	<b>22 008</b>	<b>23 142</b>	<b>0</b>	<b>1 134</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>				<b>1 134</b>
<b>Uppskjuten skatteskuld</b>				<b>0</b>

<sup>1</sup>Svenska regeringen har beslutat att bevilja en skattelättnad med 3,9% på nyinvesteringar i anläggningstillgångar 2021, som fortfarande är i bolagets ägo vid utgången av 2022. Skattelättnaden utfaller 2022-2023.

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

TSEK

Förändring uppskjuten skatt i temporära skillnader 2020

Fordran (+) / skuld (-)	Balans per 1 jan 2020	Redovisat över Resultat- räkningen	Omvärdering över övrigt totalresultat	Balans per 31 dec 2020
Framtida ej avräkningsbar utländsk skatt	-11 413	-7 107		-18 520
Orealiserade valutakursförändringar derivat	3 443	-7 044		-3 601
IFRS 16	0	113		113
<b>Summa</b>	<b>-7 970</b>	<b>-14 037</b>	<b>0</b>	<b>-22 008</b>
<b>Uppskjuten skattefordran</b>				<b>0</b>
<b>Uppskjuten skatteskuld</b>				<b>22 008</b>

De Lage Landen finans AB utreder effekten av valutaomräkning av utländska filialer. Arbetet beräknas vara klart under andra halvan av 2022. Resultatet av utredning kan ha påverkan på resultat och eget kapital under 2022. Initial bedömning är att påverkan kommer att vara neutral till positiv på resultat och eget kapital.

## Not 13 Utlåning till kreditinstitut

TSEK

2021-12-31

2020-12-31

### Utlåning till kreditinstitut, uppdelning på löptider

Betalbara på anfordran	357 654	-1 305
Återstående löptid, högst 3 månader	3 570 012	1 733 143
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år		
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år		
Återstående löptid, längre än 5 år	1	1
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>3 927 667</b>	<b>1 731 839</b>
Varav i utländsk valuta	2 111 467	908 715
<b>Utlåning till kreditinstitut, uppdelning på motpart</b>		
Svenska handelsbanken	9 833	-1 313
De Lage Landen Ireland DAC	347 805	0
De Lage Landen international B.V.	3 570 012	1 733 143
Övriga kreditinstitut	17	9
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>3 927 667</b>	<b>1 731 839</b>
<b>Utlåning till kreditinstitut, geografisk fördelning</b>		
Sverige	9 833	-1 313
Övriga Norden	17	9
Övriga länder	3 917 817	1 733 143
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>3 927 667</b>	<b>1 731 839</b>

**Not 14 Utlåning till allmänheten**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Utlåning till allmänheten, uppdelning på löptider</b>		
Betalbara på anfordran		
Återstående löptid, högst 3 månader	1 913 289	1 804 978
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år	1 155 478	1 058 537
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år	2 987 328	2 860 325
Återstående löptid, längre än 5 år	285 317	260 770
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>6 341 412</b>	<b>5 984 611</b>
Varav i utländsk valuta	2 798 458	2 703 315
Den genomsnittliga löptiden för utlåning till allmänheten uppgår till ca 1 år och 11 månader (1 år och 11 mån).		
<b>Utlåning till allmänheten, uppdelning på motpart</b>		
Svensk icke-finansiell företagssektor	821 219	710 200
Svenska hushåll	2 875 595	2 680 544
Hushåll europeiska monetära unionen (EMU-länder)	105 812	110 676
Hushåll övriga europeiska unionen (övriga EU-länder)	748 721	822 681
Motparter i övriga utlandet	1 790 065	1 660 510
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>6 341 412</b>	<b>5 984 611</b>
<b>Utlåning till allmänheten, geografisk fördelning</b>		
Sverige	3 607 356	3 309 296
Övriga norden	2 734 056	2 675 315
Övriga länder		
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>6 341 412</b>	<b>5 984 611</b>

**Not 15 Materiella anläggningstillgångar**

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Leasingobjekt avseende finansiella och operationella leasingavtal</b>		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	22 467 407	22 916 970
Inköp under året	5 193 273	5 642 185
Årets försäljning/utrangering	-5 015 219	-5 073 659
Omräkningsdifferens	728 893	-1 018 089
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>23 374 354</b>	<b>22 467 407</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	8 746 345	8 344 755
Årets försäljning/utrangering	-3 730 238	-3 663 030
Årets avskrivningar	4 432 354	4 424 845
Omräkningsdifferens	275 070	-360 225
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>9 723 532</b>	<b>8 746 345</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>13 650 822</b>	<b>13 721 062</b>
<b>Nedskrivningar</b>		
Utgående ackumulerade nedskrivningar IFRS 9	117 503	117 194
Reserv avseende kundfordringar		139
<b>Summa nedskrivningar</b>	<b>117 503</b>	<b>117 333</b>
<b>Bokfört värde</b>	<b>13 533 319</b>	<b>13 603 729</b>

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Inventarier</b>		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	21 677	24 179
Inköp under året	3 251	3 565
Årets försäljning/utrangering	-6 459	-5 576
Omräkningsdifferens	319	-491
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>18 788</b>	<b>21 677</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	16 514	18 718
Årets försäljning/utrangering	-6 393	-5 574
Årets avskrivningar	3 116	3 662
Omräkningsdifferens	247	-292
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>13 483</b>	<b>16 514</b>
<b>Bokfört värde</b>	<b>5 305</b>	<b>5 163</b>

# De Lage Landen Finans AB

## Årsredovisning 2021

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Nyttjanderätt</b>		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	87 339	44 094
Inköp under året	7 587	65 448
Årets försäljning/utrangering	-7 114	-20 759
Omräkningsdifferens	1 092	-1 444
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>88 904</b>	<b>87 339</b>
Ingående ackumulerade avskrivningar	18 324	17 465
Årets försäljning/utrangering	-7 041	-18 033
Årets avskrivningar	19 846	19 430
Omräkningsdifferens	573	-538
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>31 702</b>	<b>18 324</b>
<b>Bokfört värde</b>	<b>57 202</b>	<b>69 015</b>

## Not 16 Operationell leasing

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Leasingavtal där företaget är leasegivare</b>		
<b>Framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar</b>		
Inom 1 år	227 696	207 837
Mellan 1-5 år	258 228	289 086
Längre än 5 år	20 444	4 321
<b>Summa framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar</b>	<b>506 368</b>	<b>501 244</b>
<b>Leasingavtal där företaget är leasetagare</b>		
<b>Framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar</b>		
Inom 1 år	20 402	19 156
Mellan 1-5 år	41 096	54 999
<b>Summa framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar</b>	<b>61 498</b>	<b>74 155</b>

Det totala kassaflödet för leasingavtal där företaget är leasingtagare uppgick till 21 030 TSEK (24 557 TSEK).

## Not 17 Övriga tillgångar

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Specifikation övriga tillgångar</b>		
Kundfordringar	1 244 427	1 419 898
Fordringar koncernbolag	422	
Derivatinstrument		18 209
Lager	-4 471	-2 189
Skattekonto	12 053	29 222
Övriga fordringar/tillgångar	2 314	-12 371
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>1 254 746</b>	<b>1 452 769</b>

Övriga tillgångar är att betrakta som kortfristiga. Not 20 visar fördelning mellan tillgång och skuld för derivatinstrument.

## Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Specifikation förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>		
Förutbetalda hyreskostnader	4 418	3 856
Upplupna intäkter	108 231	81 168
Förutbetalda IDC-kostnader	47 228	45 152
Övriga förutbetalda kostnader	26 772	25 407
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>186 649</b>	<b>155 584</b>

Med IDC-kostnader (Initial Direct Costs) avses utgifter med direkt samband till att leasingavtal ingås. Dessa utgifter aktiveras och skrivs av under leasingavtalens genomsnittliga löptid.

## Not 19 Skulder till kreditinstitut

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Skulder till kreditinstitut, uppdelning på löptider</b>		
Betalbara på anfordran		74 566
Återstående löptid, högst 3 månader	2 043 838	2 975 520
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år	4 935 472	5 261 678
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år	13 316 323	10 266 440
Återstående löptid, längre än 5 år	756 663	724 629
<b>Summa skulder till kreditinstitut</b>	<b>21 052 297</b>	<b>19 302 833</b>
Varav i utländsk valuta	12 590 952	11 862 669
<b>Skulder till kreditinstitut, uppdelning på motpart</b>		
De Lage Landen Ireland DAC	21 051 941	19 302 280
Svenska handelsbanken		
PayEx Credit	356	553
<b>Summa skulder till kreditinstitut</b>	<b>21 052 297</b>	<b>19 302 833</b>
<b>Skulder till kreditinstitut, geografisk fördelning</b>		
Sverige	356	553
Övriga Norden		
Övriga länder	21 051 941	19 302 280
<b>Summa skulder till kreditinstitut</b>	<b>21 052 297</b>	<b>19 302 833</b>

DLL Finans AB har tidigare lämnat lån till anställda, inga nya lån tar upp. Detta genom upplåning från PayEx Credit som också administrerar och hanterar utlåningen för DLL Finans AB. På Svenska Handelsbanken har bolaget en kreditlimit om 100 MSEK.

## Not 20 Derivatinstrument

TSEK	2021-12-31		2020-12-31	
	Tillgång	Skuld	Tillgång	Skuld
<b>Uppdelning av derivatinstrument i tillgång och skuld</b>				
Valutaterminskontrakt		5 804	18 209	
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>5 804</b>	<b>18 209</b>	<b>0</b>



## Not 21 Övriga skulder

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Specifikation övriga skulder</b>		
Skuld till koncernbolag		-490
Tjänstekontraktering	91 606	89 145
Leverantörsskulder	266 894	311 788
Derivatinstrument	5 804	
Övriga kortfristiga skulder	231 930	213 248
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>596 234</b>	<b>613 691</b>

Övriga skulder är att betrakta som kortfristiga. Not 20 visar fördelning mellan tillgång och skuld för derivatinstrument.

## Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Specifikation upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		
Förutbetalda leasingintäkter	674 160	667 248
Förutbetalda ränteintäkter	7 995	7 578
Övriga upplupna kostnader	183 901	109 868
Övriga förutbetalda intäkter	953 467	935 100
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>1 819 525</b>	<b>1 719 794</b>

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter är att betrakta som kortfristiga.

## Not 23 Avsättningar

De Lage Landen Finans följer ITP avtalet. Från och med 1998 tillämpas pensionering i egen regi. Vid värdering av gjorda utfästelser används de grunder som fastställs i FPG/PRI systemet. Pensionsskulden är beräknad med en diskonteringsränta om 2,00% (1,20%).

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Avsättning för pension</b>		
Ingående balans	91 012	86 184
Årets förändring FPG/PRI-pensioner	4 630	4 828
<b>Utgående balans</b>	<b>95 641</b>	<b>91 012</b>

Ansvarigheten till FPG utgör 2% av pensionsskulden: 1 913 TSEK (1 820 TSEK).

**Not 24 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder**

TSEK							
2021-12-31							
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	
<b>Tillgångar</b>							
Utlåning till kreditinstitut		3 927 667					3 927 667
Utlåning till allmänheten		6 341 412					6 341 412
Finansiella tillgångar (statsobligation)		633 426					633 426
Leasingobjekt		13 533 319					13 533 319
Derivatinstrument							0
Kund- och factoringfordran		1 237 474					1 237 474
Övriga ej finansiella tillgångar					301 621		301 621
<b>Summa tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>25 673 298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>301 621</b>		<b>25 974 919</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut					21 052 297		21 052 297
Derivatinstrument			5 804				5 804
Övriga ej finansiella skulder					2 505 596		2 505 596
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 804</b>	<b>21 052 297</b>	<b>2 505 596</b>		<b>23 563 697</b>

Leasingobjekten klassas till sin ekonomiska innebörd som finansiella tillgångar men redovisas som materiella tillgångar.

TSEK							
2020-12-31							
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	
<b>Tillgångar</b>							
Utlåning till kreditinstitut		1 731 839					1 731 839
Utlåning till allmänheten		5 984 611					5 984 611
Finansiella tillgångar (statsobligation)		908 855					908 855
Leasingobjekt		13 603 729					13 603 729
Derivatinstrument	18 209						18 209
Kund- och factoringfordran		1 387 747					1 387 747
Övriga ej finansiella tillgångar					291 940		291 940
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 209</b>	<b>23 616 780</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>291 940</b>		<b>23 926 929</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut					19 302 833		19 302 833
Derivatinstrument							0
Övriga ej finansiella skulder					2 446 504		2 446 504
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 302 833</b>	<b>2 446 504</b>		<b>21 749 337</b>

## Not 25 Närstående

Företaget har närståenderelationer med koncernbolaget De Lage Landen Ireland DAC, Cargobull Finance AB, Cargobull Finance A/S samt det holländska moderbolaget De Lage Landen International BV.

TSEK					
	Försäljning av tjänster	Inköp av varor och tjänster	Ränte-kostnader och ränteintäkter	Fordran på närstående per 31/12	Skuld till närstående per 31/12
<b>2021-12-31</b>					
De Lage Landen international B.V.		108 623	-4 752	3 569 500	
De Lage Landen Ireland DAC			-128 009		21 057 234
Cargobull finance AB	334			-14	
Cargobull finance A/S	6 198			436	

TSEK					
	Försäljning av tjänster	Inköp av varor och tjänster	Ränte-kostnader och ränteintäkter	Fordran på närstående per 31/12	Skuld till närstående per 31/12
<b>2020-12-31</b>					
De Lage Landen international B.V.		50 083	-3 403	1 730 610	
De Lage Landen Ireland DAC			-1 719		19 281 539
Cargobull finance AB	576			38	
Cargobull finance A/S	6 472			453	

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga grunder.

## Not 26 Eventualförpliktelser

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ansvarighet till FPG	1 913	1 820
<b>Summa</b>	<b>1 913</b>	<b>1 820</b>

## Not 27 Åtaganden

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Beviljade ramavtal	65 609	77 079
<b>Summa</b>	<b>65 609</b>	<b>77 079</b>

## Not 28 Goodwill

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>		
Ingående balans	710 468	0
Fusion De Lage Landen AB		710 468
<b>Utgående balans</b>	<b>710 468</b>	<b>710 468</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar</b>		
Ingående balans	-710 468	0
Årets avskrivning		-710 468
<b>Utgående balans</b>	<b>-710 468</b>	<b>-710 468</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Goodwill

Goodwill är i sin helhet en fusionsgoodwill som uppstod då De Lage Landen AB och De Lage Landen Finans AB fusionerades 2020. Före fusionen var det en koncernmässig Goodwill i De Lage Landen AB koncernen, och den uppstod i samband med förvärvet av Telia Finans 2005. Efter nedskrivningsprövning 2020, gjordes en nedskrivning av värdet på goodwill till noll. Metoden för nedskrivningsprövning som beskrivs nedan är den metod som användes fram till och med nedskrivningen 2020.

#### *Nyttjandeperiod*

Nyttjandeperioden för Goodwill är efter fusionen satt till 5 år i linje med bolagets redovisningsprinciper.

#### *Nedskrivningsprövning*

Utöver den ordinarie avskrivningen av Goodwill över 5 år görs även en årlig nedskrivningsprövning. Som kassagenererande enhet används DLL Norden som helhet, då förvärvet av Telia finans innebar att DLL etablerade sig i alla Nordiska länder för första gången. Metoden för nedskrivningsprövning utgår från en kassaflödesprognos för beräkning av nyttjandevärde. Olika antaganden ligger till grund för beräkningen av nyttjandevärdet, som sedan jämförs med det redovisade värdet. Nedskrivningsprövningen genomfördes under 2020 och resulterade i en nedskrivning av hela värdet av goodwill i september 2020. Metodiken för nedskrivningsprövning gjord 2020 är densamma som för 2019.

#### *Nyttjandevärde*

Nyttjandevärdet beräknas som DLLs andel av nuvärdet av den kassagenererande enhetens framtida kassaflöden. Bedömningen av framtida kassaflöden baseras på antaganden om de ekonomiska förhållanden som förväntas råda, fastställda prognoser och antaganden om framtida tillväxt. Vald diskonteringsfaktor återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de specifika risker som hör till tillgången. Vid fastställande av diskonteringsränta används en vägd genomsnittlig kapitalkostnad (WACC), där hänsyn tagits till antaganden om: Riskfri ränta, marknadsriskpremium, företagsspecifik kapitalstruktur, upplåningsränta och aktuell skattesats. Diskonteringsräntan ska reflektera DLLs långsiktiga ägarhorisont.

#### *Väsentliga antaganden*

Det bedömda värdet på den kassagenererande enheten baseras på beräkningar av nyttjandevärde där antaganden om framtida tillväxt och rörelsemarginal är viktiga variabler. Det beräknade värdet utgår från de prognoser om framtiden som finns tillgängliga, samt en tillväxttakt för att extrapolera kassaflöden bortom prognosperioden. Till följd av Covid-19 var portföljutvecklingen lägre under 2020 än 2019 års antagande. Vilket leder till lägre förväntade intäkter under kommande år. Vidare har DLL Finans AB ökat avsättning för kommande kreditförluster. Kommande kapitalkrav (Basel IV) förväntas också ha en negativ effekt på framtida nyttjandevärdet.

**Känslighetsanalys**

Känslighetsanalysen 2020 visar på ett nedskrivningsbehov av hela goodwillposten.

---

## Not 29 Förslag till vinstdisposition

---

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	2 086 379 319
Årets redovisade resultat	178 442 156
<b>Summa disponibla vinstmedel</b>	<b>2 264 821 475</b>

Styrelsen föreslår att SEK 2 264 821 475 balanseras i ny räkning.

---

## Not 30 Händelser efter balansdagen

---

I takt med den höga Covid-19 vaccinationsgraden i Norden samt släppta restriktioner under 2022 förväntas, allt annat lika, en successiv ekonomisk återhämtning. Samtidigt så förväntas den ekonomiska utvecklingen försämrats till följd av ökad inflation, ökade räntor samt Rysslands invasion av Ukraina. Vår bedömning är dock att samtliga nordiska länder har en positiv BNP tillväxt om ca 2-3 % under 2022. Arbetslösheten förväntas ligga i något lägre än 2021 medan räntorna förväntas ligga högre under hela 2022 kontra 2021. I Sverige förväntas inflation stiga upp till 6% vilket sätter press på Riksbanken att höja räntan och därmed förväntas konsumtionen och BNP att minska. I Norge är utsikterna goda för en stabil ekonomisk utveckling under 2022 till följd av fallande arbetslöshet och ökade löner. Ökade energi- och råvarupriser samt räntor förväntas dock minska konsumtionen något. I Danmark, liksom Sverige, förväntas inflationen stiga till 6% vilket medför att räntorna förväntas stiga och därmed förväntas både konsumtion och BNP att minska. Finland, som har relativt nära ekonomiska band med Ryssland, förväntas gå mot en lägre BNP tillväxt i samband med ett mer begränsat ekonomiskt utbyte med Ryssland, delvis kopplat till ett förväntat medlemskap i NATO. Inflationen förväntas stiga men något mer begränsat än Sverige och Danmark.

Stockholm den 20 juni 2022



Susanne Glykofrydis  
Verkställande direktör  
samt styrelseledamot



Karoline Capon  
Ordförande



Jan van der Zee  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den **28** juni 2022  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Sussanne Sundvall  
Auktoriserad revisor

## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i De Lage Landen Finans AB, org.nr 556203-0576

---

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för De Lage Landen Finans AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av De Lage Landen Finans ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för De Lage Landen Finans AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

#### 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 De Lage Landen Finans AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

#### Vår revisionsansats

##### *Revisionens inriktning och omfattning*

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

##### *Väsentlighet*

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet (se tabellen nedan). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi





revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

### Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

---

#### *Särskilt betydelsefullt område*

#### *Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området*

---

##### *Materiella tillgångar; leasingobjekt och leasingintäkter*

DLL:s materiella tillgångar som är leasingobjekt uppgår till 13 533 Mkr vilket motsvarar 52 % av bolagets totala tillgångar. Bolagets leasingintäkter uppgår till 5 002 Mkr under 2021.

I not 2 beskrivs hur värdering och redovisning sker av leasingobjekt och leasingintäkter. I not 15 presenteras förändringarna av tillgångarna.

Dessa områden har bedömts som ett särskilt betydelsefullt område eftersom det avser betydande värden och väsentliga intäkter för bolaget.

Vi har utvärderat design och testat effektiviteten i ett urval av DLL:s kontroller för redovisning av leasingintäkter och leasingobjekt.

Vi har testat rutiner för godkännande av nya avtal samt DLL:s rutiner för uppföljning av befintliga avtal.

Vi har testat ett urval av leasingavtal genom att kontrollberäknat automatisk beräkning och periodisering av avgiftsuttag i leasingsystem. Belopp har för ett urval av leasingavtal även stämts av mot underliggande avtal.

Vi har genomfört tester av IT-miljö. Vi har fokuserat generella IT-controller i leasingsystemet.

---

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, 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 misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för De Lage Landen Finans AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.



Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 De Lage Landen Finans AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets 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 ersättningskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till De Lage Landen Finans ABs revisor av bolagsstämman den 30 juni 2016 och har varit bolagets revisor sedan 12 juli 2016.

Stockholm den 28 juni 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Sussanne Sundvall  
Auktoriserad revisor