
Årsredovisning De Lage Landen Finans AB 2022



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD för De Lage Landen Finans AB, organisationsnummer 556203-0576, får härmed avge årsredovisning för perioden 2022-01-01 – 2022-12-31.

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 Coöperatieve Rabobank U.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 291 (266) och fördelningen män respektive kvinnor har i genomsnitt uppgått till 128 respektive 163 (115 respektive 151). 2022 visar bolaget ett rörelseresultat på 128 MSEK (203 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. Med bakgrund av nya EBA krav avseende IRK riskklassificering har DLL identifierat brister i de nuvarande IRK-modellerna. För att täcka dessa brister har bolaget under 2022, enligt artikel 3 i Tillsynsförordningen CRR, beslutat att hålla ytterligare kapital för att täcka tillkommande kreditrisker inom ramen för Pelare 1. Bolaget förväntas hålla ytterligare kapital fram till dess att de nya modellerna är fullt implementerade vilket förväntas ske under första kvartalet 2026. Utöver riskerna i Pelare 1 har De Lage Landen Finans AB inom ramen för Pelare 2 identifierat koncentrationsrisk samt ränterisk. 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 kreditvärderingsinstituten 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 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

Mot bakgrund av makroekonomiska prognoser samt ökad inflation och ökade räntor förväntats en ändå viss tillväxt i DLLs leasingportfölj under 2023. Kreditförlusterna förväntas samtidigt bli högre under 2023 än 2022, drivet av ett förväntat ökat antal konkurser och ett allmänt försämrat företagsklimat. Den rådande inflationen och de efterföljande kollektivavtalen medför ökade kostnader för Bolaget under 2023. DLL fortsätter likt tidigare att fokusera på att diversifiera verksamheten vilket återspeglas i bolagets portföljsammansättning. För att möta kunders och partners förväntningar, investerar bolaget i digitala verktyg för kortare ledtider och ökad effektivitet. 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.

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 2022. Se Rabobanks hemsida www.rabobank.nl

Fem år i sammandrag

Resultatposter

MSEK	2022	2021	2020	2019	2018
RESULTATPOSTER					
Leasingintäkter	5 328	5 002	5 034	5 000	4 480
Avskrivningar avseende leasingtillgångar	-4 662	-4 432	-4 428	-4 387	-3 995
Leasingnetto inkl. operationella leasingavtal	666	570	609	613	486
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	240	178	182	202	207
Räntekostnader	-294	-143	-152	-183	-141
Räntenetto	613	604	639	632	552
Provisionsintäkter	7	7	7	7	6
Övriga rörelseintäkter, inkl. netto finansiella transaktioner	222	217	366	236	213
Administrationskostnader inkl. avskrivning inventarier och nyttjanderätt	-565	-482	-436	-470	-386
Kreditförluster	2	-3	-167	-124	-36
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0	0	-710	0	0
Övriga rörelsekostnader	-150	-140	-118	-149	-142
Rörelseresultat (inkl. netto finansiella transaktioner)	129	203	-419	133	207
ÅRETS RESULTAT	81	178	-491	103	150

Balansposter

MSEK	2022	2021	2020	2019	2018
BALANSPOSTER					
Utlåning till kreditinstitut	4 258	3 928	1 732	1 971	1 474
Utlåning till allmänheten	7 202	6 341	5 985	6 317	6 145
Materiella anläggningstillgångar - leasingobjekt	14 490	13 533	13 604	14 455	12 747
Övrigt	2 365	2 173	2 607	2 672	2 518
Summa tillgångar	28 315	25 975	23 927	25 414	22 884
Skulder till kreditinstitut	23 013	21 052	19 303	20 878	18 865
Övrigt	2 609	2 511	2 447	2 534	2 331
Summa skulder	25 622	23 564	21 749	23 412	21 196
Eget kapital	2 693	2 411	2 178	2 002	1 688
Summa skulder och eget kapital	28 315	25 975	23 927	25 414	22 884

Nyckeltal, övrigt

MSEK	2022	2021	2020	2019	2018
NYCKELTAL, ÖVRIGT					
Antal anställda, genomsnitt	291	266	262	241	235
Rörelseresultat per anställd (TSEK)	442	764	-1 601	550	883
Avkastning på eget kapital	5,0%	8,9%	-20,1%	7,2%	12,9%
Avkastning på totalt kapital	0,5%	0,8%	-1,7%	0,5%	1,0%
Kapitaltäckningskvot	1,99	1,78	1,68	1,27	1,35
Soliditet	9,5%	9,3%	9,1%	7,9%	7,4%
Nettovinst genom total balansomslutning	0,3%	0,7%	-2,1%	0,4%	0,7%

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 årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	2 465 803 879
Årets redovisade resultat	80 924 743
Summa disponibla vinstmedel	2 546 728 622

Styrelsen föreslår att 2 546 728 622 kr balanseras i ny räkning. De Lage Landen Finans kapitaltäckningskvot uppgår till 1,99 (1,78). 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	2022	2021
RÖRELSENS INTÄKTER			
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	4	240 147	177 979
Leasingintäkter	5	5 328 095	5 001 877
Räntekostnader	4	-293 578	-143 415
Provisionsintäkter	6	6 785	6 718
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-102 305	-73 493
Övriga rörelseintäkter	8	324 630	290 694
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		5 503 773	5 260 360
RÖRELSENS KOSTNADER			
Allmänna administrationskostnader	9	-540 715	-458 612
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	15	-4 661 743	-4 432 354
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - inventarier	15	-2 446	-3 116
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - Nyttjanderätt	15	-22 213	-19 846
Övriga rörelsekostnader	10	-149 651	-139 956
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-5 376 768	-5 053 883
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		127 006	206 477
Kreditförluster	11	1 527	-3 215
RÖRELSERESULTAT		128 533	203 262
SKATT			
Årets skattekostnad	12	-47 608	-24 820
ÅRETS RESULTAT		80 925	178 442
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Årets resultat		80 925	178 442
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Årets omräkningsdifferens		81 871	55 188
Justering av beräknad skatt tidigare år avseende filialer		119 111	
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		281 907	233 630

Balansräkning

TSEK		2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
	Not		
Utlåning till kreditinstitut	13	4 257 516	3 927 667
Utlåning till allmänheten	14	7 202 077	6 341 412
Finansiella tillgångar		644 688	633 426
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	15	14 490 032	13 533 319
Materiella anläggningstillgångar - Inventarier	15	6 092	5 305
Materiella anläggningstillgångar - Nyttjanderätt	15	59 323	57 202
Aktuell skattefordran	12	40 139	34 059
Övriga tillgångar	17	1 326 187	1 254 746
Uppskjuten skattefordran	12	101 084	1 134
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	187 710	186 649
SUMMA TILLGÅNGAR		28 314 847	25 974 919
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Skulder till kreditinstitut	19	23 013 057	21 052 297
Övriga skulder	21	622 945	596 234
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 865 933	1 819 525
Avsättningar för pensioner	23	119 783	95 641
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		25 621 719	23 563 697
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (122 000 aktier kvotvärde 1 000kr)		122 000	122 000
Reservfond		24 400	24 400
BUNDET EGET KAPITAL		146 400	146 400
Balanserat resultat		2 465 804	2 086 379
Årets resultat		80 925	178 442
FRITT EGET KAPITAL		2 546 729	2 264 821
SUMMA EGET KAPITAL		2 693 129	2 411 221
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		28 314 847	25 974 919

Kassaflödesanalys enligt indirekt metod

TSEK	2022	2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat (inkl. netto finansiella transaktioner)	128 533	203 262
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	4 942 393	4 631 265
<i>Av- och nedskrivningar</i>	4 686 402	4 455 316
<i>Orealiserade Kursvinster/förluster</i>	152 197	77 880
<i>Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar</i>	56 489	96 390
<i>Fusionsresultat</i>		
<i>Avsättningar till pensioner</i>	24 142	4 630
<i>Förändring av räntefordringar/ränteskulder</i>	29 614	-2 795
<i>Omräkningsdifferens utländska filialer</i>	-4 924	-3 370
<i>Kreditförluster</i>	-1 527	3 215
Betald skatt	-35 725	-66 819
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	5 035 200	4 767 709
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar		
Ökning/minskning av utlåning till kreditinstitut	-1 072 158	-1 703 582
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-709 015	-238 640
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-51 429	207 879
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder		
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	1 240 403	1 208 712
Ökning/minskning av derivatinstrument	-164 915	-102 249
Ökning/minskning av övriga skulder	22 634	38 979
Investeringar i leasingtillgångar	-6 418 190	-5 193 273
Försäljning av leasingtillgångar	1 261 569	1 182 372
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-855 902	167 906
Investeringsverksamheten		
Ökning/minskning Finansiella tillgångar	13 399	292 583
Investeringar i inventarier	-3 098	-3 251
Investering i nyttjanderättstillgångar	-26 675	-7 587
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-16 375	281 745
Finansieringsverksamheten		
Betalning leasingsskuld (IFRS16)	2 611	-10 847
Fusion		
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	2 611	-10 847
ÅRETS KASSAFLÖDE	-869 666	438 804
Likvida medel vid årets början	357 655	-75 870
Kursdifferens i likvida medel	2 703	-5 279
Likvida medel vid årets slut	-509 308	357 655
Erhållen ränta	235 728	177 593
Erlagd ränta	259 545	145 824

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Specifikation av likvida medel		
Tillgodohavande hos Handelsbanken	35 081	9 833
Övriga kreditinstitut	17	16
Skuld till De Lage Landen Irland DAC	-544 408	347 805
Summa likvida medel	-509 309	357 655

Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktie kapital	Reserv fond	Omräknings differens	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	122 000	24 400	38 257	2 048 122	178 442	2 411 221
Vinstdisposition				178 442	-178 442	0
Årets resultat					80 925	80 925
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			81 871			81 871
Justering av beräknad skatt tidigare år avseende filialer			119 111			119 111
Utgående eget kapital 2022-12-31	122 000	24 000	239 240	2 226 564	80 925	2 693 129

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
Utgående eget kapital 2021-12-31	122 000	24 400	38 257	2 048 122	178 442	2 411 221

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avges per 31 december 2022 och avser De Lage Landen Finans AB, org nr 556203-0576, (företaget) som är ett svenskregistrerat 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 Rabobank U.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 Rabobank U.A (30.046.259) 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 7 juni 2023. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman. 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 valutans 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 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

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

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

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.

Nettoreultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoreultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoreultat 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 valutaterminkontrakt 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.

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 trestadier 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 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

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

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. Leasingkulden 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 leasingkulden, 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.

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

Lämnade och erhållna koncernbidrag som dotterbolag lämnar eller erhåller till och från 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.

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 2022 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 samt ränterisk. 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. Mellanstora 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. 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 81 MSEK och beräknas enligt artikel 156b i CRR-regelverket.

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

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 2 MSEK.

TSEK					
2022-12-31					
Kreditriskexponering brutto och netto	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ avsättning	Redovisat värde	Justering av redovisat värde ¹	Total kreditrisk-exponering efter justeringar
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	4 257 516		4 257 516		4 257 516
Belåningsbara statsskuldförbindelser	644 688		644 688		644 688
Utlåning till allmänheten	7 247 754	45 677	7 202 077		7 202 077
Leasingobjekt	14 577 107	87 075	14 490 032		14 490 032
Övriga tillgångar	1 619 451		1 619 451	299 474	1 319 977
Summa tillgångar	28 346 515	132 752	28 213 763	299 474	27 914 290
Åtaganden					
Utställda lånelöften					3 384 855
Summa åtaganden					3 384 855
Total kreditriskexponering					31 299 144

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

TSEK					
2021-12-31					
Kreditriskexponering brutto och netto	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ avsättning	Redovisat värde	Justering av redovisat värde ¹	Total kreditrisk-exponering efter justeringar
Tillgångar					
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
Summa tillgångar	26 133 219	158 300	25 974 919	1 228 063	24 746 855
Åtaganden					
Utställda lånelöften					3 313 723
Summa åtaganden					3 313 723
Total kreditriskexponering					28 060 578

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

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

TSEK		2022-12-31	2021-12-31
		(A) Belopp på upplysningsdagen	(A) Belopp på upplysningsdagen
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000	122 000
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	2 465 804	2 086 379
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	80 925	178 442
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 693 129	2 411 221
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
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)	-101 084	-1 134
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-20	
12	Tillkortakommande av reserveringar jämfört förväntade förluster	-98 797	-87 239
EU-25a	Förlust från innevarande år		
27a	Övriga regulatoriska justeringar	-4 381	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-204 282	-87 239
29	Kärnprimärkapital	2 488 487	2 322 849
Primärkapitaltillskott: instrument			
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningar		
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar			
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	2 488 847	2 322 849
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar			
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapitaltillskott		
58	Supplementärkapital		
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	2 488 847	2 322 849
60	Totala riskvägda tillgångar	15 646 917	10 683 449
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,9%	21,7%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,9%	21,7%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,9%	21,7%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,45%	7,3%
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,4%	0,3%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,9%	13,7%

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 2022

TSEK		
Intern bedömt kapitalbehov 2022-12-31	Totalt kapitalbehov	-varav täcks med kärn-primärkapital
Kreditrisk och motpartsrisk	1 145 133	1 145 133
-varav koncentrationsrisk	46 475	46 475
Marknadsrisk	28 416	28 416
-varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	11 852	11 852
Operativ risk	136 532	136 532
Pensionsrisk	0	0
Summa internt bedömt kapitalbehov	1 310 081	1 310 081

TSEK		
Intern bedömt kapitalbehov 2021-12-31	Totalt kapitalbehov	-varav täcks med kärn-primärkapital
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
Summa internt bedömt kapitalbehov	1 009 383	1 009 383

TSEK				
Riskvägda tillgångar och kapitalkrav 2022-12-31				
Exponeringsklasser	Exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
IRK-metoden				
Stat	203 197	203 197	32 642	2 611
Corporate	2 509 815	2 509 815	1 241 535	99 323
Institut				
Retail	16 559 967	16 559 967	3 804 853	304 388
Motpartslösa exponeringar	861 881	861 881	1 877 743	150 219
Add-on enligt artikel 3 EU 2013/575			3 549 361	283 949
SA-metoden				
Stat	806 914	806 914	13 597	1 088
Corporate (off balance)	5 615 108	2 230 253	2 067 686	165 415
Institut	4 398 360	4 398 360	898 112	71 849
Retail	343 903	343 903	222 227	17 778
Summa	31 299 144	27 914 290	13 707 756	1 096 621
Kapitalkrav för operativ risk (basmetoden)			1 706 652	136 532
Kapitalkrav för valutarisker			207 041	16 563
Kapitalkrav för CVA risk			25 467	2 037
Totalt kapitalkrav			15 646 917	1 251 753

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

TSEK

Riskvägda tillgångar och kapitalkrav 2021-12-31

Exponeringsklasser	Exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
IRK-metoden				
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
SA-metoden				
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
Summa	28 060 578	24 746 855	8 791 404	703 312
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
Totalt kapitalkrav				854 676

TSEK

2022-12-31

2021-12-31

Beräkning av total kapitaltäckningskvot

Total kapitalbas	2 488 847	2 322 849
Totalt kapitalkrav	1 251 753	1 307 219
Total kapitaltäckningskvot (Total kapitalbas / Totalt kapitalkrav)	1,99	1,78

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

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 likviditetshandling 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 2022. 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 2022-12-31						
Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1 år-5 år	>5 år	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	35 099	4 222 416			1	4 257 516
Belåningsbara statsskuldförbindelser				644 688		644 688
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt		4 063 802	4 441 040	11 945 339	1 241 927	21 692 109
Övriga tillgångar		1 326 187		141 223		1 467 410
Summa tillgångar	35 099	9 612 405	4 441 040	12 731 250	1 241 928	28 061 723
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	544 408	354 609	836 141	11 538 418	9 739 481	23 013 057
Leasingskuld IFRS16		622 945				622 945
Övriga skulder		5 232	14 614	35 462	6 021	61 330
Summa skulder	544 408	982 786	850 755	11 573 880	9 745 502	23 697 332
Differens tillgångar och skulder	-509 309	8 629 619	3 590 285	1 157 369	-8 503 574	4 364 391

TSEK						
Likviditetsexponering 2021-12-31						
Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1 år-5 år	>5 år	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	357 654	3 570 012			1	3 927 667
Belåningsbara statsskuldförbindelser				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
Summa tillgångar	357 654	8 317 877	4 274 630	11 718 951	1 055 517	25 724 629
Skulder						
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
Summa skulder	0	2 644 963	4 949 583	13 356 040	756 663	21 707 250
Differens tillgångar och skulder	357 654	5 672 914	-674 954	-1 637 089	298 853	4 017 379

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

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

TSEK			
2022-12-31	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	4 257 515	1	4 257 516
Belåningsbara statsskuldförbindelser		644 688	644 688
Utlåning till allmänheten	3 647 064	3 555 013	7 202 077
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	4 857 778	9 632 254	14 490 032
Materiella anläggningstillgångar – Inventarier/nyttjanderätt		65 415	65 415
Övriga tillgångar	1 326 187	141 223	1 467 410
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	187 710		187 710
Summa tillgångar	14 276 255	14 038 593	28 314 847
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	1 735 158	21 277 899	23 013 057
Avsättningar för pensioner		119 783	119 783
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 865 933		1 865 933
Övriga skulder inkl. eget kapital	622 945	2 693 129	3 316 074
Summa skulder och eget kapital	4 224 036	24 090 811	28 314 347

TSEK			
2021-12-31	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
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
Summa tillgångar	13 137 944	12 836 974	25 974 919
Skulder och eget kapital			
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
Summa skulder och eget kapital	9 395 069	16 579 849	25 974 919

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

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. Ränteriskexponering 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 räntexponering 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. Räntexponering 2022-12-31										
	<1mån	1- 3 mån	3-6 mån	6 mån- 1 år	1-3 år	3-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt	
Tillgångar										
Utlåning till kreditinstitut	4 257 515						1		4 257 516	
Belåningsbara statsskuldssförbindelser					644 688				644 688	
Utlåning till allmänheten	3 437 689	2 635 381	190 570	316 620	498 595	118 492	4 731		7 202 077	
Leasingobjekt	9 005 436	2 527 028	490 220	829 422	1 306 129	310 403	12 393		14 490 032	
Övriga tillgångar								1 720 535	1 720 535	
Summa tillgångar	16 700 640	5 162 409	689 790	1 146 042	2 449 412	428 895	17 124	1 720 535	28 314 847	
Skulder										
Skulder till kreditinstitut	14 547 975	3 674 991	771 860	1 163 026	2 427 533	411 688	15 984		23 013 057	
Övriga skulder								2 608 662	2 608 662	
Eget kapital								2 693 129	2 693 129	
Summa skulder och eget kapital	14 547 975	3 674 991	771 860	1 163 026	2 427 533	411 688	15 984	5 301 790	28 314 847	
Differens tillgångar och skulder	2 152 665	1 487 418	-82 070	-16 984	21 879	17 207	1 141	-3 591 256		
Kumulativ exponering	2 152 665	3 640 083	3 558 013	3 541 029	3 562 908	3 580 115	3 581 256	0		

Räntenettorisik, det vill säga genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång respektive räntenedgång med en procentenhet på balansdagen utgör +/-2,7 MSEK.

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

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

SEK									
Räntebindingstider 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
Tillgångar									
Utlåning till kreditinstitut	3 927 666						1		3 927 667
Belåningsbara statsskuldssamband					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
Summa tillgångar	15 449 619	4 567 680	564 061	856 699	2 492 690	471 120	33 955	1 539 095	25 974 919
Skulder									
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
Summa skulder och eget kapital	13 008 029	3 247 476	649 304	1 105 773	2 584 552	425 062	32 102	4 922 621	25 974 919
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	

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 2022-12-31

TSEK	EUR	DKK	NOK	USD	GBP	Total
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	91 167	168 077	151 326			410 570
Belåningsbara statsskuldssamband	259 895	1 052 623	1 219 572	-19 547		2 512 542
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt	1 403 806	4 877 536	7 032 892	51 513		13 365 747
Övriga tillgångar	124 672	300 944	413 592	30 201		869 378
Summa tillgångar	1 879 540	6 399 180	8 817 352	62 166		17 158 237
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 580 482	5 154 546	7 133 915	53 153		13 922 096
Övriga skulder	339 685	1 423 757	1 893 494	8 761	0	3 665 697
Summa skulder	1 920 167	6 578 304	9 027 409	61 914	0	17 587 793
Effekt (före skatt) av en 10% förändring av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	± 4 055	± 17 917	± 21 005	± 12 435	± 0	± 42 964

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

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

TSEK	EUR	DKK	NOK	USD	GBP	Total
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	233 228	926 444	977 790	-29 817		2 107 646
Belåningsbara statsskuldförbindelser	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
Summa tillgångar	1 906 291	5 544 208	8 032 126	-2 541	0	15 480 082
Skulder						
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
Summa skulder	1 939 319	5 709 610	8 209 788	-6 037	0	15 852 681
Effekt (före skatt) av en 10% förändring av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	± 3 303	± 16 528	± 17 766	± 350	± 0	± 37 248

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 III regelverket 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 samt ränterisk. Övriga identifierade risker övervakas noggrant men inget kapital har allokaterats till dessa. I De Lage Landen Finans ABs IKU och ILU rapporter redogörs bolagets mål, principer och metoder att hantera risker. Resultat av 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.dllgroup.com där ytterligare information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet finns tillgängligt.

Not 4 Ränteintäkter och räntekostnader

TSEK	2022	2021
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		
Utlåning till kreditinstitut	8 554	3 722
Utlåning till allmänheten	215 446	158 637
Upphandling leasingobjekt	567	483
Övriga ränteintäkter	15 580	15 137
Summa ränteintäkter	240 147	177 979
Ränteintäkternas geografiska fördelning		
Ränteintäkter, Sverige	128 035	83 128
Ränteintäkter, övriga Norden	112 112	94 850
Summa ränteintäkter	240 147	177 979
Räntekostnader		
Räntekostnader avseende koncernbolag	286 240	132 761
Räntekostnader nyttjanderätt	1 932	1 687
Övriga räntekostnader	5 406	8 966
Summa räntekostnader	293 578	143 415
Räntekostnadernas geografiska fördelning		
Räntekostnader, Sverige	121 204	66 751
Räntekostnader, övriga Norden	172 374	76 664
Summa räntekostnader	293 578	143 415

Not 5 Leasingintäkter och samlat räntenetto

TSEK	2022	2021
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal		
Leasingintäkter	5 328 095	5 001 877
Av- och nedskrivningar	-4 661 743	-4 432 354
Leasingintäkter, netto	666 352	569 523
Leasingintäkternas geografiska fördelning		
Leasingintäkter, Sverige	1 899 611	1 863 402
Leasingintäkter, övriga Norden	3 428 484	3 138 475
Leasingintäkter, netto	5 328 095	5 001 877
Leasingintäkter totalt		
Avgår leasingintäkter operationella leasingavtal	-306 432	-178 962
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	5 021 663	4 822 915
Av- och nedskrivningar totalt	-4 661 743	-4 432 354
Avgår avskrivningar operationella leasingavtal	278 549	156 541
Av- och nedskrivningar, finansiella leasingavtal	-4 383 194	-4 275 813
Leasingintäkter, netto, för finansiella leasingavtal	638 470	547 102
Ränteintäkter	240 147	177 979
Räntekostnader	-293 578	-143 415
Samlat räntenetto exkl. operationell leasing	585 038	581 666

Not 6 Provisionsintäkter

TSEK	2022	2021
Provisionsintäkter		
Tjänstekontraktering	6 785	6 718
Summa provisionsintäkter	6 785	6 718
Provisionsintäkternas geografiska fördelning		
Provisionsintäkter, Sverige	4 332	4 388
Provisionsintäkter, övriga Norden	2 453	2 331
Summa provisionsintäkter	6 785	6 718

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	2022	2021
Specifikation nettoresultat av finansiella transaktioner		
Valutakursförändringar	-102 305	-73 493
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-102 305	-73 493
Resultat uppdelat per värderingskategori		
Valutakursförändringar på andra finansiella tillgångar och skulder	-102 305	-73 493
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-102 305	-73 493

Not 8 Övriga rörelseintäkter

TSEK	2022	2021
Specifikation övriga rörelseintäkter		
Realisationsvinster	61 270	62 919
Försäkringsavgifter	34 147	31 518
Övriga intäkter	229 213	196 257
Summa övriga rörelseintäkter	324 630	290 694
Övriga rörelseintäkters geografiska fördelning		
Sverige	127 939	125 190
Övriga Norden	196 691	165 504
Summa övriga rörelseintäkter	324 630	290 694

Not 9 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2022	2021
Personalkostnader		
Löner och arvoden	218 179	198 307
Sociala avgifter	49 057	47 023
Pensionskostnader	61 625	32 368
Övriga personalkostnader	14 409	5 588
Summa personalkostnader	343 270	283 286
Övriga allmänna administrationskostnader		
Porto och telefon	4 427	5 005
IT-kostnader	21 848	23 066
Inhyrd personal/konsulter	25 380	26 431
Revision	3 360	3 802
Hyror och andra lokalkostnader	6 559	3 196
Resekostnader	7 241	1 634
Övriga	11 785	10 102
Tjänster köpta från koncernföretag	116 846	102 090
Summa övriga allmänna administrationskostnader	197 445	175 326
Summa allmänna administrationskostnader	540 715	458 612

TSEK	2022		2021	
Löner och andra ersättningar fördelade mellan Företagets ledning och övriga anställda	Företagets ledning (10 pers.)	Övriga anställda	Företagets ledning (8 pers.)	Övriga anställda
Löner och arvoden	10 730	207 449	12 879	185 428
(varav rörlig ersättning)	2 799	19 785	793	20 590
Sociala avgifter	3 633	45 424	4 047	42 976
Pensionskostnader	3 021	58 604	2 689	29 679

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 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 2022 för anställda, utöver ledning, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil uppgår till 4 763 TSEK avseende fast ersättning samt rörlig del 1 193 TSEK.

TSEK

Ersättningar och förmåner 2022

Ersättningar, ledande befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pension	Totalt
Styrelsens ordförande					0
Övriga styrelseledamöter					0
Verkställande direktör (2 pers.)	2 144		116	611	2 871
Andra ledande befattningshavare (8 pers.)	8 587	2 799	885	2 410	14 680
Summa ersättningar ledande befattningshavare	10 730	2 799	1 001	3 021	17 551

I posten Verkställande direktör har ersättning utgått till en person i åtta månader och en person i två månader. I posten Andra ledande befattningshavare har ersättning utgått till fem personer under hela året. En person under sju månader, en person i sex månader och en person i en månad.

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
Summa ersättningar ledande befattningshavare	12 086	793	1 032	2 689	16 600

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.

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 företaget 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.

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

TSEK	2022	2021
Pensioner		
Pensioner m.m. till ledande befattningshavare		
Till nuvarande och tidigare ledning		
- Premier för pensionsförsäkring	2 879	2 600
- Utbetalda pensioner		
- Förändring av pensionsavsättning	142	89
Summa pensioner till ledande befattningshavare	3 021	2 689
Kapitalvärdet av företagets förpliktelser avseende ovan nämnda kategori utgör	731	661

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	2022	2021
Medelantalet anställda geografiskt fördelat på kvinnor och män		
Sverige, män	64	63
Sverige, kvinnor	104	94
Norge, män	34	24
Norge, kvinnor	26	29
Danmark, män	18	18
Danmark, kvinnor	25	20
Finland, män	12	10
Finland, kvinnor	8	8
Totala medelantalet anställda	291	266
Totalt män	128	115
Totalt kvinnor	163	151
Totala medelantalet anställda	291	266
Könsfördelning ledande befattningshavare		
Styrelseledamöter, män	1	1
Styrelseledamöter, kvinnor	2	1
VD / vVD, män	1	0
VD / vVD, kvinnor	0	1
Övriga ledande befattningshavare, män	5	5
Övriga ledande befattningshavare, kvinnor	3	3
Totalt antal ledande befattningshavare	12	11

Geografisk fördelning av löner och medelantalet anställda

TSEK/Antal	2022	2021
Geografisk fördelning av löner och arvoden		
Sverige	108 662	110 203
Norge	50 214	38 707
Danmark	43 888	37 279
Finland	15 415	12 118
Summa löner och arvoden	218 179	198 307
Medelantalet anställda geografiskt fördelade		
Stockholm	138	131
Göteborg	30	26
Norge	60	53
Danmark	43	38
Finland	20	18
Totala medelantalet anställda	291	266

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	2022	2021
Revisionsarvoden PWC		
Revisionsuppdrag	3 360	3 328
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	25	23
Skatterådgivning		
Övriga tjänster		
Summa	3 385	3 351

Not 10 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2022	2021
Specifikation övriga rörelsekostnader		
Försäkringskostnader	41 279	39 133
Marknadsföringskostnader	1 723	1 123
Övriga rörelsekostnader	106 650	99 700
Summa övriga rörelsekostnader	149 651	139 956

Not 11 Kreditförluster

TSEK	2022	2021
Kreditförluster netto, ej kreditförsämrade utlåning		
Förändring reserv nedskrivningar stadie 1	-4 543	-46 031
Förändring reserv nedskrivningar stadie 2	-1 854	-5 719
Summa kreditförluster netto, ej kreditförsämrade utlåning	-6 397	-51 750
Kreditförluster netto, kreditförsämrade utlåning		
Förändring reserv nedskrivningar stadie 3	-26 438	34 360
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	78 329	97 636
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	-47 021	-77 032
Summa kreditförluster netto, kreditförsämrade utlåning	4 870	54 964
Summa kreditförluster netto	-1 527	3 215

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Reserv för befarade förluster, finansieringsform		
Reserv avseende leasingobjekt	87 075	117 503
Reserv avseende utlåning	45 677	40 797
Summa reserv för befarade förluster	132 752	158 300
Reserv för befarade förluster, uppdelat på motpart		
Stat	40	47
Corporate	51 481	61 389
Institut		
Retail	81 231	96 864
Summa reserv för befarade förluster, uppdelat på motpart	132 752	158 300

TSEK				
Reserv avseende leasingobjekt				
IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2022-01-01	15 713	12 816	88 974	117 503
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	-3 043	1 913	-29 805	34 761
Transfer mellan stadier	-712	113	599	0
Omräkningsdifferens	735	1 140	2 457	4 332
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2022-12-31	12 694	12 156	62 225	87 075

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
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2021-12-31	15 713	12 816	88 974	117 503

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

TSEK

Reserv avseende utlåning

IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2022-01-01	6 211	1 604	32 982	40 797
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	-575	-113	2 613	1 926
Transfer mellan stadier	-214	59	155	0
Omräkningsdifferens	291	143	2 521	2 954
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2022-12-31	5 713	1 694	38 270	45 677

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
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2021-12-31	6 211	1 604	32 982	40 797

Not 12 Skatter

TSEK

2022-12-31

2021-12-31

Specifikation av årets skattekostnad

Aktuell skatt	66 640	47 865
Skatt avseende tidigare år	-19 594	97
Förändring uppskjuten skatt	562	-23 142
Summa årets skattekostnad	47 608	24 820

Skillnaden mellan bolagets skattekostnad och skattekostnad baserat på gällande skattesats förklaras nedan:

Skattekostnad	47 608	24 820
Skattekostnad, 20,6% (21,4%) på resultat före skatt	26 478	41 872
Skillnad	21 130	-17 052

Skillnaden består av följande poster:

Aktuell skatt avseende tidigare år	-8 033	97
Uppskjuten skatt avseende tidigare år	-11 561	
Ej avdragsgilla kostnader	969	766
Avsättning för framtida skattelättnad för nyinvesteringar		-20 000
Aktuell skatt i filialer 2022, föremål för dubbelbeskattning	36 479	
Aktuell skatt betald i filialer ej möjligt avdrag i Sverige, (provision) 20,6% av total aktuell skatt i filialernas deklarerationer för året	-7 515	
Ej avräkningsbar skatt i filialer	10 790	2 085
Summa	21 130	-17 052

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Specifikation av årets skattekostnad i OCI		
Aktuell skatt	-30 160	
Förändring uppskjuten skatt	-88 951	
Summa	-119 111	0

TSEK				
Förändring uppskjuten skatt i temporära skillnader 2022				
Fordran (+) / skuld (-)	Balans per 1 jan 2022	Redovisat över Resultat- räkningen	Omvärdering över övrigt totalresultat	Balans per 31 dec 2022
Framtida ej avräkningsbar utländsk skatt	-21 719	-10 790		- 32 508
Orealiserade valutakursförändringar derivat	1 427	2 612		4 039
IFRS 16	313	101		413
Ej avdragill skatt betald i utlandet	7 126	7 515		14 641
Skattemässigt underskott i DLL Finans AB	25 548	0	88 951	114 499
Summa	12 695	-562	88 951	101 084
Uppskjuten skattefordran				101 084
Uppskjuten skatteskuld				

TSEK				
Förändring uppskjuten skatt i temporära skillnader 2021				
Fordran (+) / skuld (-)	Balans per 1 jan 2021	Redovisat över Resultat- räkningen	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 ¹	0	20 000		20 000
Summa	22 008	23 142	0	1 134
Uppskjuten skattefordran				1 134
Uppskjuten skatteskuld				0

¹Svenska 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.

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till kreditinstitut, uppdelning på löptider		
Betalbara på anfordran	35 099	357 654
Återstående löptid, högst 3 månader	4 222 416	3 570 012
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år		
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år		
Återstående löptid, längre än 5 år	1	1
Summa utlåning till kreditinstitut	4 257 516	3 927 667
Varav i utländsk valuta	2 137 948	2 111 467
Utlåning till kreditinstitut, uppdelning på motpart		
Svenska handelsbanken	35 081	9 833
De Lage Landen Ireland DAC	0	347 805
De Lage Landen international B.V.	4 222 416	3 570 012
Övriga kreditinstitut	18	17
Summa utlåning till kreditinstitut	4 257 516	3 927 667
Utlåning till kreditinstitut, geografisk fördelning		
Sverige	35 081	9 833
Övriga norden	18	17
Övriga länder	4 222 416	3 917 817
Summa utlåning till kreditinstitut	4 257 516	3 927 667

Not 14 Utlåning till allmänheten

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten, uppdelning på löptider		
Betalbara på anfordran		
Återstående löptid, högst 3 månader	2 449 852	1 913 289
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år	1 197 212	1 155 478
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år	3 220 215	2 987 328
Återstående löptid, längre än 5 år	334 798	285 317
Summa utlåning till allmänheten	7 202 077	6 341 412
Varav i utländsk valuta	3 369 802	2 798 458
Den genomsnittliga löptiden för utlåning till allmänheten uppgår till ca 1 år och 11 månader (1 år och 11 mån).		
Utlåning till allmänheten, uppdelning på motpart		
Svensk icke-finansiell företagssektor	852 392	821 219
Svenska hushåll	3 005 492	2 875 595
Hushåll europeiska monetära unionen (EMU-länder)	122 463	105 812
Hushåll övriga europeiska unionen (övriga EU-länder)	899 565	748 721
Motparter i övriga utlandet	2 322 165	1 790 065
Summa utlåning till allmänheten	7 202 077	6 341 412
Utlåning till allmänheten, geografisk fördelning		
Sverige	3 833 748	3 607 356
Övriga norden	3 368 329	2 734 056
Summa utlåning till allmänheten	7 202 077	6 341 412

Not 15 Materiella anläggningstillgångar

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Leasingobjekt avseende finansiella och operationella leasingavtal		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	23 374 354	22 467 407
Inköp under året	6 418 190	5 193 273
Årets försäljning/utrangering	-5 733 188	-5 015 219
Omräkningsdifferens	871 783	728 893
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	24 931 139	23 374 354
Ingående ackumulerade avskrivningar	9 723 532	8 746 345
Årets försäljning/utrangering	-4 381 030	-3 730 238
Årets avskrivningar	4 661 743	4 432 354
Omräkningsdifferens	355 420	275 070
Utgående ackumulerade avskrivningar	10 359 665	9 723 532
Utgående planenligt restvärde	14 571 474	13 650 822
Nedskrivningar		
Utgående ackumulerade nedskrivningar IFRS 9	81 442	117 503
Reserv avseende kundfordringar		
Summa nedskrivningar	81 442	117 503
Bokfört värde	14 490 032	13 533 319

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Inventarier		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	18 788	21 677
Inköp under året	3 098	3 251
Årets försäljning/utrangering	-3 320	-6 459
Omräkningsdifferens	440	319
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	19 006	18 788
Ingående ackumulerade avskrivningar	13 483	16 514
Årets försäljning/utrangering	-3 324	-6 393
Årets avskrivningar	2 446	3 116
Omräkningsdifferens	310	247
Utgående ackumulerade avskrivningar	12 915	13 483
Bokfört värde	6 092	5 305

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2022

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Nyttjanderätt		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	88 904	87 339
Inköp under året	26 675	7 587
Årets försäljning/utrangering	-17 570	-7 114
Omräkningsdifferens	1 296	1 092
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	99 305	88 904
Ingående ackumulerade avskrivningar	31 702	18 324
Årets försäljning/utrangering	-14 961	-7 041
Årets avskrivningar	22 213	19 846
Omräkningsdifferens	1 028	573
Utgående ackumulerade avskrivningar	39 982	31 702
Bokfört värde	59 323	57 202

Not 16 Operationell leasing

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Leasingavtal där företaget är leasegivare		
Framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar		
Inom 1 år	384 854	227 696
Mellan 1-5 år	607 687	258 228
Längre än 5 år	42 011	20 444
Summa framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar	1 034 553	506 368
Leasingavtal där företaget är leasetagare		
Framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar		
Inom 1 år	23 597	20 402
Mellan 1-5 år	38 416	41 096
Summa framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar	68 642	61 498

Det totala kassaflödet för leasingavtal där företaget är leasingtagare uppgick till 24 965 TSEK (21 030 TSEK).

Not 17 Övriga tillgångar

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Specifikation övriga tillgångar		
Kundfordringar	1 308 927	1 244 427
Fordringar koncernbolag	462	422
Derivatinstrument		
Lager	2 884	-4 471
Skattekonto	7 407	12 053
Övriga fordringar/tillgångar	6 508	2 314
Summa övriga tillgångar	1 326 187	1 254 746

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	2022-12-31	2021-12-31
Specifikation förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Förutbetalda hyreskostnader	4 974	4 418
Upplupna intäkter	119 146	108 231
Förutbetalda IDC-kostnader	49 629	47 228
Övriga förutbetalda kostnader	13 961	26 772
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	187 710	186 649

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	2022-12-31	2021-12-31
Skulder till kreditinstitut, uppdelning på löptider		
Betalbara på anfordran	544 408	
Återstående löptid, högst 3 månader	354 609	2 043 838
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år	836 141	4 935 472
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år	11 538 418	13 316 323
Återstående löptid, längre än 5 år	9 739 481	756 663
Summa skulder till kreditinstitut	23 013 057	21 052 297
Varav i utländsk valuta	13 547 501	12 590 952
Skulder till kreditinstitut, uppdelning på motpart		
De Lage Landen Ireland DAC	23 012 841	21 051 941
Svenska handelsbanken		
PayEx Credit	216	356
Summa skulder till kreditinstitut	23 013 057	21 052 297
Skulder till kreditinstitut, geografisk fördelning		
Sverige	216	356
Övriga norden		
Övriga länder	23 012 841	21 051 941
Summa skulder till kreditinstitut	23 013 841	21 052 297

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	2022-12-31		2021-12-31	
	Tillgång	Skuld	Tillgång	Skuld
Uppdelning av derivatinstrument i tillgång och skuld				
Valutaterminskontrakt		18 284		5 804
Summa	0	18 284	0	5 804

Not 21 Övriga skulder

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Specifikation övriga skulder		
Skuld till koncernbolag		
Tjänstekontraktering	97 160	91 606
Leverantörsskulder	186 043	266 894
Derivatinstrument	18 284	5 804
Övriga kortfristiga skulder	321 459	231 930
Summa övriga skulder	622 945	596 234

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	2022-12-31	2021-12-31
Specifikation upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Förutbetalda leasingintäkter	725 158	674 160
Förutbetalda ränteintäkter	16 127	7 995
Övriga upplupna kostnader	173 785	183 901
Övriga förutbetalda intäkter	950 863	953 467
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 865 933	1 819 525

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 3,70 % (2,00 %).

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Avsättning för pension		
Ingående balans	95 641	91 012
Årets förändring FPG/PRI-pensioner	24 142	4 630
Utgående balans	119 783	95 641

Ansvarigheten till FPG utgör 2 % av pensionsskulden: 2 396 TSEK (1 913 TSEK).

Not 24 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

TSEK						
2022-12-31						
Tillgångar	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
Utlåning till kreditinstitut		4 257 516				4 257 516
Utlåning till allmänheten		7 202 077				7 202 077
Finansiella tillgångar (statsobligation)		644 688				644 688
Leasingobjekt		14 490 032				14 490 032
Derivatinstrument						0
Kund- och factoringfordran		1 297 287				1 297 287
Övriga ej finansiella tillgångar					423 248	423 248
Summa tillgångar	0	27 891 599	0	0	423 248	28 314 847
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				23 013 057		23 013 057
Derivatinstrument			18 284			18 284
Övriga ej finansiella skulder					2 590 378	2 590 378
Summa skulder	0	0	18 284	23 013 057	2 590 378	25 651 719

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

TSEK						
2021-12-31						
Tillgångar	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
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
Summa tillgångar	0	25 673 298	0	0	301 621	25 974 919
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				21 052 297		21 052 297
Derivatinstrument			5 804			5 804
Övriga ej finansiella skulder					2 505 596	2 505 596
Summa skulder	0	0	5 804	21 052 297	2 505 596	23 563 697

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					
2022-12-31	Försäljning av tjänster	Inköp av varor och tjänster	Räntekostnader och ränteintäkter	Fordran på närstående per 31/12	Skuld till närstående per 31/12
De Lage Landen Leasing Kft					1
De Lage Landen international B.V.	31 826	152 826	-7 172	1 706 381	2 133
De Lage Landen Ireland DAC		588	279 705		20 515 090
Cargobull finance AB	310			23	
Cargobull finance A/S	4 584			439	

TSEK					
2021-12-31	Försäljning av tjänster	Inköp av varor och tjänster	Räntekostnader och ränteintäkter	Fordran på närstående per 31/12	Skuld till närstående per 31/12
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	

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga grunder.

Not 26 Eventualförpliktelser

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ansvarighet till FPG	2 396	1 913
Summa	2 396	1 913

Not 27 Åtaganden

TSEK	2022-12-31	2021-12-31
Beviljade ramavtal	74 368	65 609
Summa	74 368	65 609

Not 28 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	2 465 803 879
Årets redovisade resultat	80 924 743
Summa disponibla vinstmedel	2 546 728 622

Styrelsen föreslår att SEK 2 546 728 622 balanseras i ny räkning.

Not 29 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Stockholm den 7 juni 2022



Magnus Segerdahl
Verkställande direktör samt styrelseledamot



Minke Louise van Riel
Ordförande



Maria Cornelia Kuiper
Styrelseledamot



Henricus Johannes van der Linden
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den *14* 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 2022.

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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget 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. 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 14 490 Mkr vilket motsvarar 56 % av bolagets totala tillgångar. Bolagets leasingintäkter uppgår till 5 328 Mkr under 2022.

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 granskat värdering av leasingobjekt och beräkning av leasingintäkter genom att bland annat genomfört följande åtgärder:

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-kontroller 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. 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 2022 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:

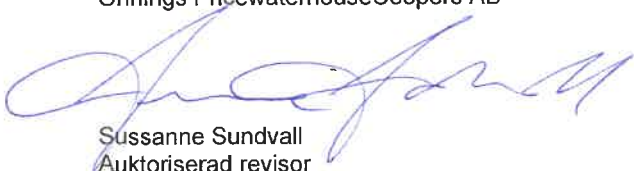
- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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 ersättningsskyldighet 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. 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 14 juni 2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Sussanne Sundvall
Auktoriserad revisor