



Årsregnskap for regnskapsåret 2020

Organisasjonsnr: 975 962 288
Navn/foretaksnavn: DE LAGE LANDEN FINANS NORGE
Forretningsadresse: Lysaker torg 25
1366 LYSAKER

Brønnøysundregistrene
20.09.2022

Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 975 962 288
DE LAGE LANDEN FINANS NORGE

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: SEK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	4	182 040 000	202 432 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	5 034 242 000	4 999 993 000
Øvrige renteinntekter	8	267 435 000	261 440 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		5 483 717 000	5 463 865 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	4	151 941 000	182 990 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		151 941 000	182 990 000
Netto renteinntekter		5 331 776 000	5 280 875 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	7 077 000	7 076 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	7	98 540 000	-25 114 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		98 540 000	-25 114 000



Andre driftskostnader	9,10	531 334 000	597 616 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/ tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	15	4 447 937 000	4 408 265 000
Nedskrivninger	30	710 468 000	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/ tap på ikke-finansielle eiendeler		-5 158 405 000	-4 408 265 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	167 107 000	124 302 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		167 107 000	124 302 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		-419 453 000	132 654 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	12	71 517 000	29 701 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		-490 970 000	102 953 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		-490 970 000	102 953 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader		-71 616 000	19 793 000
Sum andre inntekter og kostnader		-71 616 000	19 793 000
Totalresultat for regnskapsåret		-562 586 000	122 746 000



finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	19	19 302 833 000	20 877 825 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		19 302 833 000	20 877 825 000
<hr/>			
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld	21	613 691 000	564 528 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	23	91 012 000	86 184 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	12	22 008 000	7 970 000
Andre avsetninger	22	1 719 793 000	1 875 729 000
Sum avsetninger		1 832 813 000	1 969 883 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		21 749 337 000	23 412 236 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		122 000 000	122 000 000
Overkursfond		24 400 000	24 400 000
Sum innskutt egenkapital		146 400 000	146 400 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 031 192 000	1 855 519 000
Sum opptjent egenkapital		2 031 192 000	1 855 519 000
Sum egenkapital		2 177 592 000	2 001 919 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		23 926 929 000	25 414 155 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 452331

Enheten

Organisasjonsnummer: 975 962 288
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: DE LAGE LANDEN FINANS NORGE
Forretningsadresse: Lysaker torg 25
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sandra Pettersson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 07.07.2021



Årsredovisning De Lage Landen Finans AB 2020



dL financial solutions
partner



ELLAS SELÅTIDEN FINANS AB ÅRSREGNSKAP 2020
Innehåll

Innehåll

The Nordic strategy

4

Nordiskt finansbolag med global styrka

10

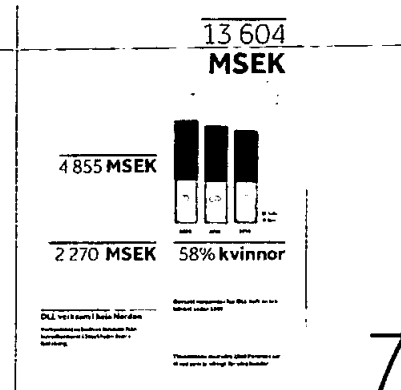
Inspirerande arbetsmiljö

14

Våra business units

16

Siffror i korthet



Läs mer

- 4 The Nordic strategy
- 7 Siffror i korthet
- 9 Financial solution experts
- 10 Nordiskt finansbolag med global styrka
- 12 Regional Management Team
- 14 Inspirerande arbetsmiljö
- 16 Våra business units
- 18 Life Cycle Asset Management

Ekonomisk redovisning

- 22 Förvaltningsberättelse
- 24 Fem år i sammandrag
- 28 Resultaträkning
- 29 Balansräkning
- 30 Kassaflödesanalys
- 31 Förändringar i eget kapital
- 32 Noter
- 67 Revisionsberättelse





DE LAGE LANDEN FINANS AB ÅRSREDOGELSE 2020
VD har ordet



Med blicken framåt

"Vår kapasitet för snabba anpassningar har varit avgörande för vår bibehållna framgång"

I tider som dessa visas ett företags verkliga värden och med detta i åtanke är jag både glad och stolt över att vi än en gång certifierats av Great Place to Work. Utmärkelsen baseras på åsikter, värderingar och input från våra anställda och visar att den kultur som våra medarbetare bidrar till är viktig och äkta för dem. Dessutom tror jag att det visar att våra anställda tror på vår långsiktiga vision och strategi.

Även om vår nya "arbeta hemifrån-kultur" fortsätter har vi lyckats flytta till ett nytt nordiskt huvudkontor i Stockholm. Som ett pilotprojekt inom DLL har vårt nya kontor prioriterat våra medarbetares välbefinnande och deras hälsa och syftar till att upprätthålla en balans mellan säkerhet och harmoni, samtidigt som det ger en inspirerande och kreativ arbetsmiljö.

2021 och framåt

Vårt nya sätt att arbeta har inneburit en betydande förändring för oss och samhället i stort. Det har fått oss att ompröva hur vi vill uppfattas när vi hanterar de utmaningar vi ställs inför. Vi har bevisat för våra Partners att vi är redo att arbeta tillsammans och stödja deras fortsatta tillväxt och utveckling.

Jag vill rikta ett stort TACK till våra trogna Partners, Kunder och medarbetare för det gångna året. I synnerhet ett extra beröm till våra medarbetare som har haft ett positivt mind-set och arbetat mot ett One DLL team med en sann och lojal DLL-anda. Denna positiva attityd har aldrig varit så relevant som den är idag.

Susanne Glykofrydis, VD
De Lage Landen Finans AB.

"Ett annorlunda år vi kommit stärkta ur"

Det råder ingen tvekan om att 2020 är ett oförglömligt år för hela världen med Covid-19-pandemin och de införda begränsningar som den har medfört. Vi välkomnar 2021 med optimism och hoppas att de många vaccinprogrammen som lanseras kommer att återföra oss till mer välbekanta friheter och öppna upp våra samhällen.

Tack vare DLL:s tidigare arbete med digitaliseringsprocessen har övergången till "arbeta hemifrån-kulturen", som bokstaveligen skedde över en natt, fungerat förvånansvärt flexibelt och smidigt, även om det är en stor förändring i sig. Det nya sättet att arbeta från hemmakontoret har skärpt vårt fokus och påskyndat vårt åtagande att leverera våra digitala innovationer, mobilisera vår verksamhet och vårt engagemang att upprätthålla våra långsiktiga ambitioner.

Partners och kunder är alltid vår högsta prioritet

Trots de många osäkerheterna och utmaningarna vi ställts inför är jag särskilt stolt över vår kommersiella framgång. Även om vi har genomfört en intern omstrukturering av vår säljfunktion har vi fortsatt att stödja våra partners med vårt åtagande och genom att leverera finansiella lösningar. Genom omorganisationen av försäljningsorganisationen har vi lagt grunden för en framtida stark kommersiell tillväxt och ett intensifierat fokus på våra Partners. Med över 50 års erfarenhet ska vi fortsätta att använda vår kunskap för att leverera de ledande finansiella lösningarna som våra kunder är i behov av.



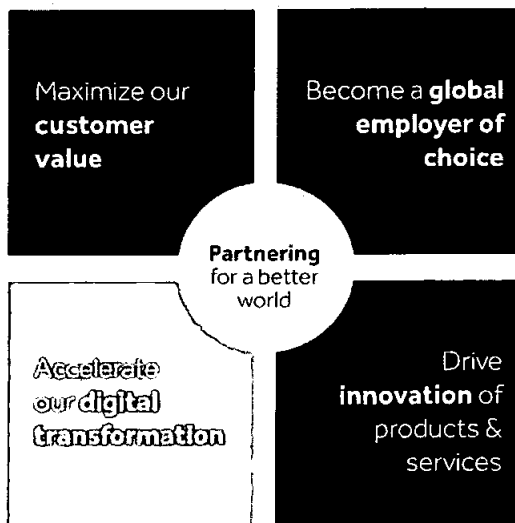
DE LAISE LANDEN FINANS AB ÅRSREDOVISNING 2019
The Nordic strategy

Partnering for a better world





The Nordic strategy



Partnering for a better world

DLLs strategi är – **Partnering for a better world** – som grundar sig på de långa partnerskap vi har haft sedan start 1969, samt den globala närvaro som vi uppnått idag. Strategin är en viktig del i de prioriteringar vi kommer att göra under de närmaste åren. DLL Nordics vision är att bli ett sammanstyvt One team genom nedan strategiska fokusområden.

1. **Maximize our customer value**
2. **Become a global employer of choice**
3. **Accelerate our digital transformation**
4. **Drive innovation of products and services**

Maximize our customer value

Vår strategi innebär att vi ska fokusera på att attrahera nya Partners och samtidigt bibehålla den tillväxt vi åstadkommit tillsammans med existerande Partners. Vi behöver ständigt optimera kundresan så att en smidigare väg till nya och fler affärer möjliggörs. Detta uppnår vi bland annat genom nya system och digitala lösningar som förbättrar dialogen med våra Partners och deras kunder.

Become a global employer of choice

För oss är våra medarbetare vår viktigaste tillgång. Certifieringen Great Place to Work är ett bevis på att vi lyckats som arbetsgivare. Vi erbjuder våra medarbetare fina möjligheter till att utvecklas, arbeta i en internationell miljö och göra karriär. På DLL värderar vi partnership, kundfokus, och teamwork högt. Hos oss får alla

medarbetare komma till sin rätt och prestera utifrån sina förutsättningar. Arbetet med mångfald är en viktig del för oss, dels för att det bidrar till bättre hälsa för alla anställda, och dels för att vi ser hur det bidrar till fler affärer.

Accelerate our digital transformation

Som ett modernt företag satsar vi på digital innovation. Vi undersöker hela tiden möjligheterna till att erbjuda våra Partners och kunder bättre digitala lösningar som underlättar för dem och deras affärer.

Drive innovation of products and services

För att DLL ska leverera i minst 50 år till ska vi fortsätta satsa på innovativa helhetslösningar som skapar värde och stödjer våra Partners tillväxt och ambitioner. En förutsättning till det är vår djupa branschkunskap och expertis som vi samlat på oss de senaste 50 åren.



DEL 4 DE LANDELT FINANS AB ÅRSREGNSKAPSRIGTIG 2019
The Nordic strategy

Accelerate **our digital transformation**



6



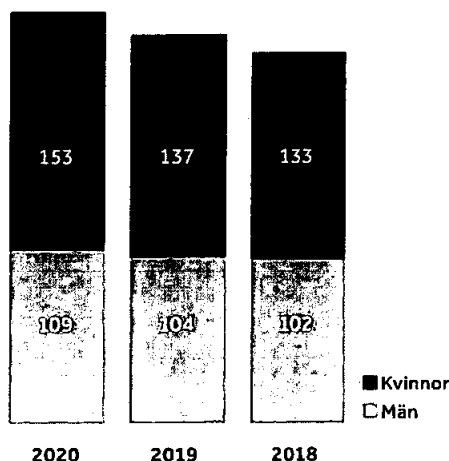
DE LAGE LANDEN FINANS ÅRSREGNSKAP 2020
Siffror i korthet

13 604
MSEK

De Lage Landen Finans
leasingportfölj uppgick 2020
till 13 604 MSEK (14 455 MSEK).

4 855 MSEK

Nykontraktering i leasingobjekt
uppgick 2020 till 4 855 MSEK
(6 391 MSEK).



2 270 MSEK

Nykontraktering för avbetalning
och reverslån uppgick till
2 270 MSEK (2 997 MSEK).

58% kvinnor

Antalet anställda uppgick
2020 till 262 personer varav
58% kvinnor

DLL verksam i hela Norden

Verksamheten bedrivs förutom från
huvudkontoret i Stockholm även i
Göteborg.

Genom filialer i Norge, Danmark och Finland
bedrivs också verksamhet i Oslo, Stavanger,
Köpenhamn, Vejle och Helsingfors.

Oavsett konjunktur har DLL haft en bra
tillväxt sedan 1969. Med kontor i över 30
länder runt om i världen och alla de fyra
nordiska länderna kan vi garantera finansiella
tjänster med samma höga kvalitet och
personliga service oavsett var i världen våra
kunder gör affärer.

Tillsammans med våra 2300 Partners ser
vi vad som är viktigt för våra kunder.

7



DE LAAGE LANDEK FPFETS AB ÅRSREKUP TITSTING 2020
Financial solution experts



En global partner för
finansieringslösningar

DLL är en global partner för finansieringslösningar inom livsmedel, jordbruk, kontorsutrustning, medicinteknisk utrustning, bygg och anläggning, transport och industri och clean tech. Vi har ett nära samarbete med utrustningens tillverkare, återförsäljare och distributörer.

Vi vill ge företagen tillgång till allt de behöver för att bidra på ett meningsfullt sätt till samhället, både ekonomiskt och socialt. DLL erbjuder egna, integrerade finansieringslösningar som omfattar hela distributionskedjan under tillgångens livscykel (som leasing, administration samt riskhantering).

Fler än 5 000 medlemmar stöder våra Partners i över 30 länder i hela världen. DLL är ett helägt dotterbolag till Rabobank Group.

www.dllgroup.com



Financial solution experts

Om oss

DLL er et globalt foretak som arbeider med finansieringsløsninger. Våre fler enn 5 000 medarbeidere finnes i over 30 lander.

I Norden finnes vi representerte i de fire nordiske landene: Sverige, Norge, Danmark og Finland. For oss handler

finansiering om mer enn å bare låne ut penger - det handler om løsninger som skaper verdi og som støtter våre samarbeidspartners og sluttkunders tilvæxt og ambisjoner.

Varfor vi gor det

Vi straver for å ge foretak nye ideer om hur vi anvander vora tillganger tillsammans istallet for å ga dem. Vi gor det mojligt for dig å anvanda den utrustning du behover for å bidra till varden på ett meningsfullt satt, både ekonomiskt og socialt. Genom å se

vad som verkligen har betydelse, skapar vi framgangar for dig som partner og kund, men ogsaa for oss sjalva. DLL levererer unika, integrerede finansieringslosninger anpassede till utrustningens livscykel. Vi formar framtiden genom å åstadkomme varaktige framsteg - både ekonomiska og sociale.

Vår arbeidsmodell

På DLL tror vi på genuina samarbeiden med kunder og Partners. Den typen av samarbeiden som bygger på omseidigt fortroende og inte bara på siffror. For oss innebær samarbeide å se vad som verkligen har betydelse. Vi ser mer enn bare en kund og arbeider hårt for å kunne erbjuda innovative og flexible finansieringslosninger som passer er.

Verksamhet i fler enn 30 lander - store bransjekunskaper i hverjaland.

Globale kunskaper tilampede på lokale behov og onskninger.

Office Equipment, Tech Solutions, Helse- og Sjukvård, Clean Technology, Industri, Jordbruk, Entreprenad, Transport, Livsmedel.

Snabba fakta



Verksam i mer enn 30 lander



Tenk globalt -ager lokal



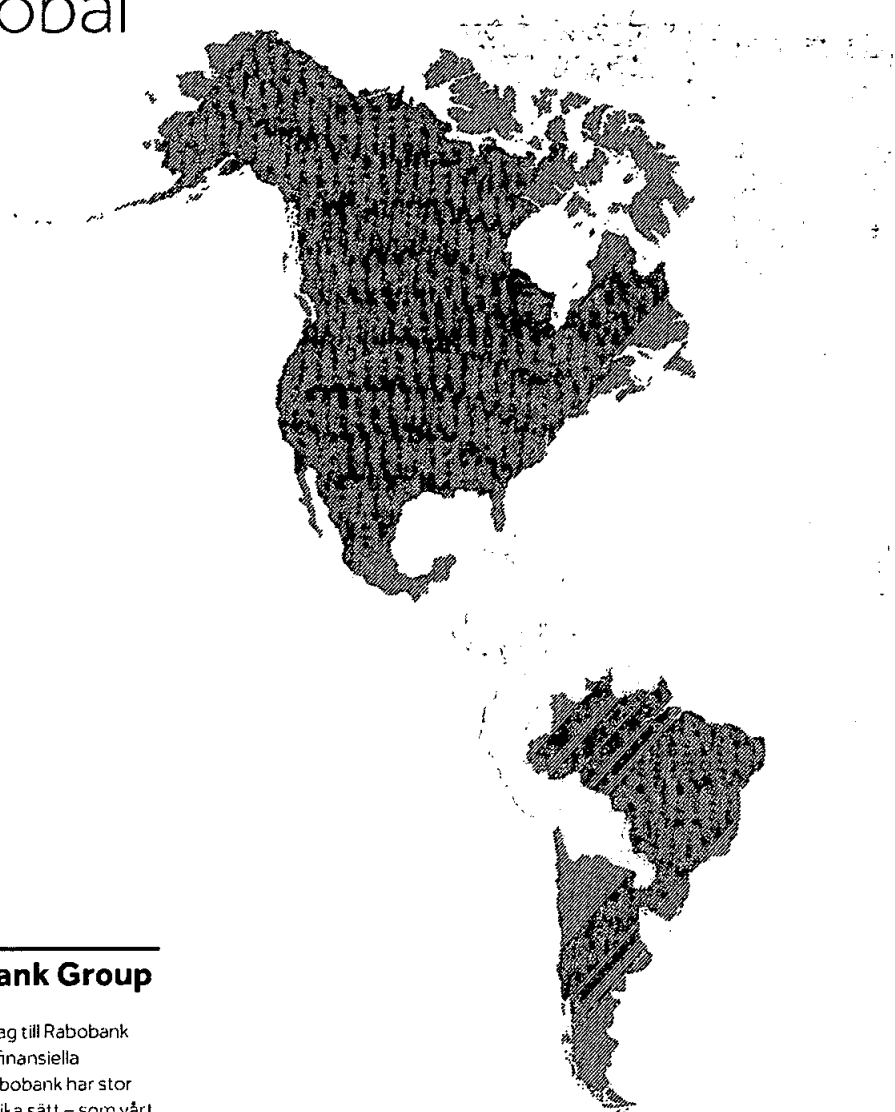
Nio bransjer



DE LAUREAT ARBEIDSTILFJELLS AB ÅRSREGNSKAP 2020
Nordiskt finansbolag med global styrka

Nordiskt finansbolag

med global
styrka



DLL och Rabobank Group

DLL är ett helägt dotterbolag till Rabobank Group, en av de 30 största finansiella institutionerna i världen. Rabobank har stor betydelse för oss på flera olika sätt – som vårt moderbolag, vår samarbetspartner och vår finansär.

10



DEL 1 - ÅRSREGNSKAP
Nordiskt finansbolag med global styrka





DE LA SE LANDEN FINANS AB ÅRSREGNSKAP 1. JANUARI 2020
RMT members

Regional management team



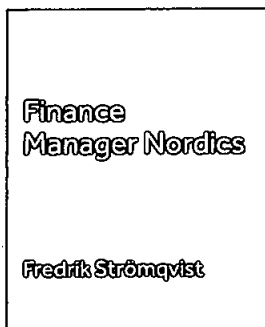
General
Manager
Nordics

Susanne Glykofrydis



Chief Legal
Counsel Nordics

Sara Isenberg



Finance
Manager Nordics

Fredrik Strömqvist



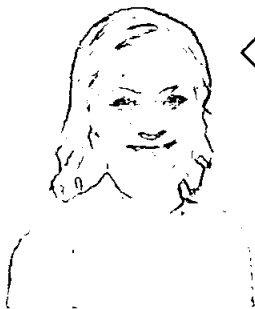
Human
Resource
Manager Nordics

David Pamsjö





DELAGE LAFIDET HJENS ABARSREDOVISNINGEN
RMT members



Operations
Manager Nordics

Johanna Jørgensen



VP Office
Technology
Retail Europe

Olle Holmgren

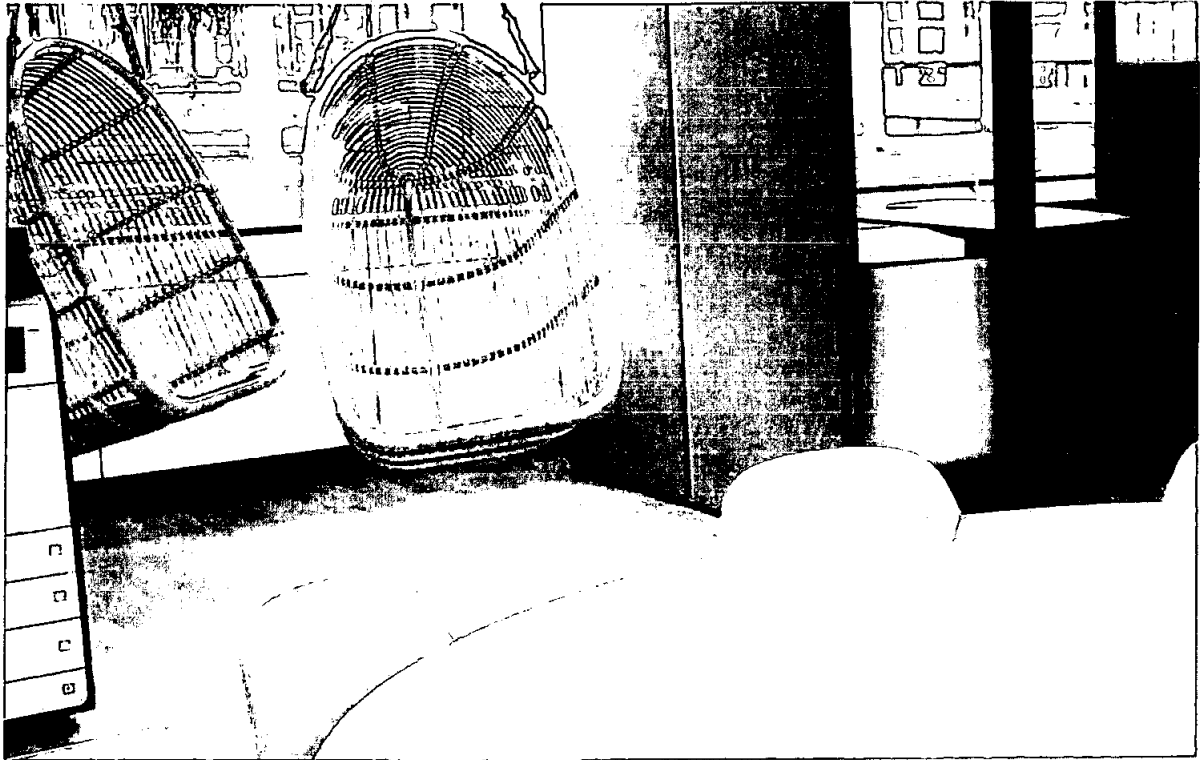
Risk manager
Nordics &
European C&R
Officer
Compliance

Cecilia Falk





DE LA SÉLANTIER FRANKS AB ÅRSREGLISNING 2021
Inspirerande arbetsmiljö



Inspirerande arbetsmiljö

Inspirerande, utmanande, innovativt och roligt

För oss på DLL är arbetsplatsen en plats där vi möts och samarbetar på ett sätt som är inspirerande, utmanande, innovativt och roligt. Arbete är inte ett kontor du går till utan något du gör – på kontoret, hemma, på flygplatsen eller någon annanstans.

Flexibla arbetsplatser

På vårt nordiska huvudkontor i Stockholms innerstad har vi flexibla arbetsplatser med olika typer av möbleringar som ger våra medarbetare möjlighet att utföra sitt arbete på det sätt som passar dem bäst.

Även till våra övriga nordiska kontor

Vårt nya arbetssätt, New way of working, har även implementerats på våra övriga nordiska kontor. Vi värdesätter att alla våra anställda har samma förutsättningar till att göra ett bra jobb.



**Mer än
10.000 timmars
volontärarbete**

Många av våra anställda är engagerade i olika lokala och globala initiativ att förbättra samhället.



5 000+ anställda

Hos oss träffar du kollegor från ett stort antal länder och bakgrunder, alla med unika förmågor och specialområden.



**En flexibel
arbetsplats**

DLLs arbetsmiljö skapar förutsättningar för våra medarbetare att prestera på högsta nivå. Oavsett om man arbetar hemifrån, på tåget eller på kontoret.



DEL AGS ELLA I DER. FIFINS AB ÅRSREDOVISNING 2020
Våra business units

Våra lösningar passar flera olika branscher

Vi skapar värde som stödjer våra
samarbetspartners och slutkunders
tillväxt och ambitioner

Office Equipment & Tech Solutions

Från en kopieringsapparat på ett litet företag till IT-system för multinationella företag – vi erbjuder kompletta finansieringsprogram för tillverkare, distributörer, återförsäljare och slutkunder. Vi arbetar bland annat med ledande tillverkare av dokument- & kommunikationslösningar samt maskin- och programvaror.

Hälso- och sjukvård

Vi hjälper sjukvårdsleverantörer som arbetar bland annat inom pediatrik, onkologi, dialys och tandvård att förvärva den avancerade medicinska utrustning och teknologi de behöver för att hjälpa patienter att förbättra och bibehålla sin hälsa. Våra Partners omfattar ledande tillverkare och leverantörer inom områden som

diagnostisk avbildning och kirurgisk precisionsutrustning. Vi erbjuder även skräddarsydda program för tandvårds-, veterinär- och medicinkliniker.

Clean technology

Vi är extra stolta när vi finansierar projekt som ger mindre miljöpåverkan. Det kan vara en lösning som främjar energieffektivitet, användandet av alternativ energi, mindre koldioxidutsläpp eller som fokuserar på våra naturresursers hållbarhet. Det finns många unika lösningar för produkter, tjänster och metoder som inte bara höjer vinsten eller förbättrar resultaten, utan framför allt samtidigt minskar energiförbrukningen eller ger minskat avfall och föroreningar. Mindre miljöpåverkan helt enkelt. Det gillar vi på DLL.

Entreprenad

DLL erbjuder finansieringslösningar för tillverkare, återförsäljare, distributörer, uthyrningsföretag och användare av bygg- & anläggningsmaskiner. Vi samarbetar med

ledande leverantörer för att de ska kunna leverera helhetslösningar för sina kunder. Vi hjälper våra samarbetspartners att bygga på ett sätt som är hållbart och lönsamt.

Industri

Finansieringslösningar för tillverkare, återförsäljare, distributörer, uthyrningsföretag och användare av materialhantering och industriell utrustning. Vi samarbetar med ledande leverantörer av hållbara och lönsamma totallösningar.

Transport

Finansieringslösningar för tillverkare, återförsäljare, distributörer, uthyrningsföretag och användare av transportutrustning. Vi samarbetar med ledande försäljare för att leverera hållbara och lönsamma totallösningar till deras kunder.

Livsmedel

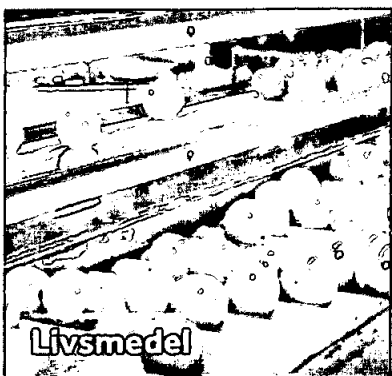
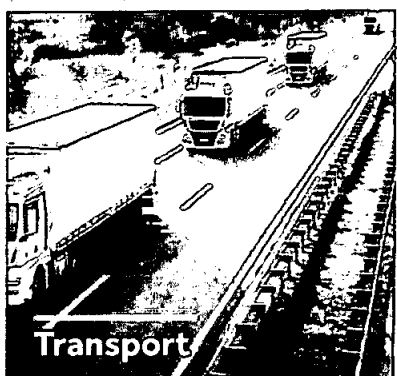
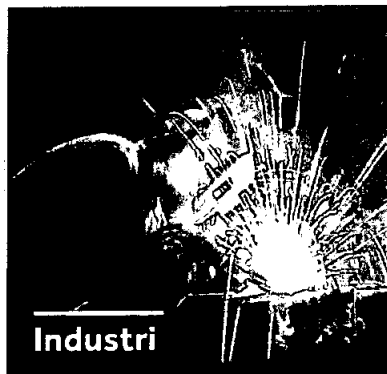
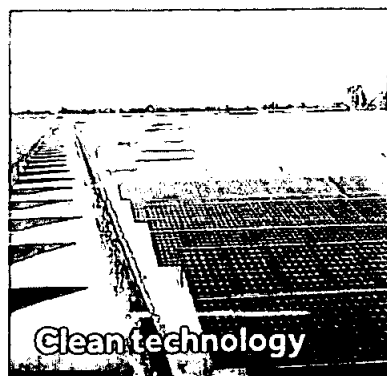
Vi förser företag som arbetar med bearbetning och förpackning av livsmedel med attraktiva finansieringslösningar, som t ex lån, leasing, delbetalningar och lösningar för förlängda serviceavtal.

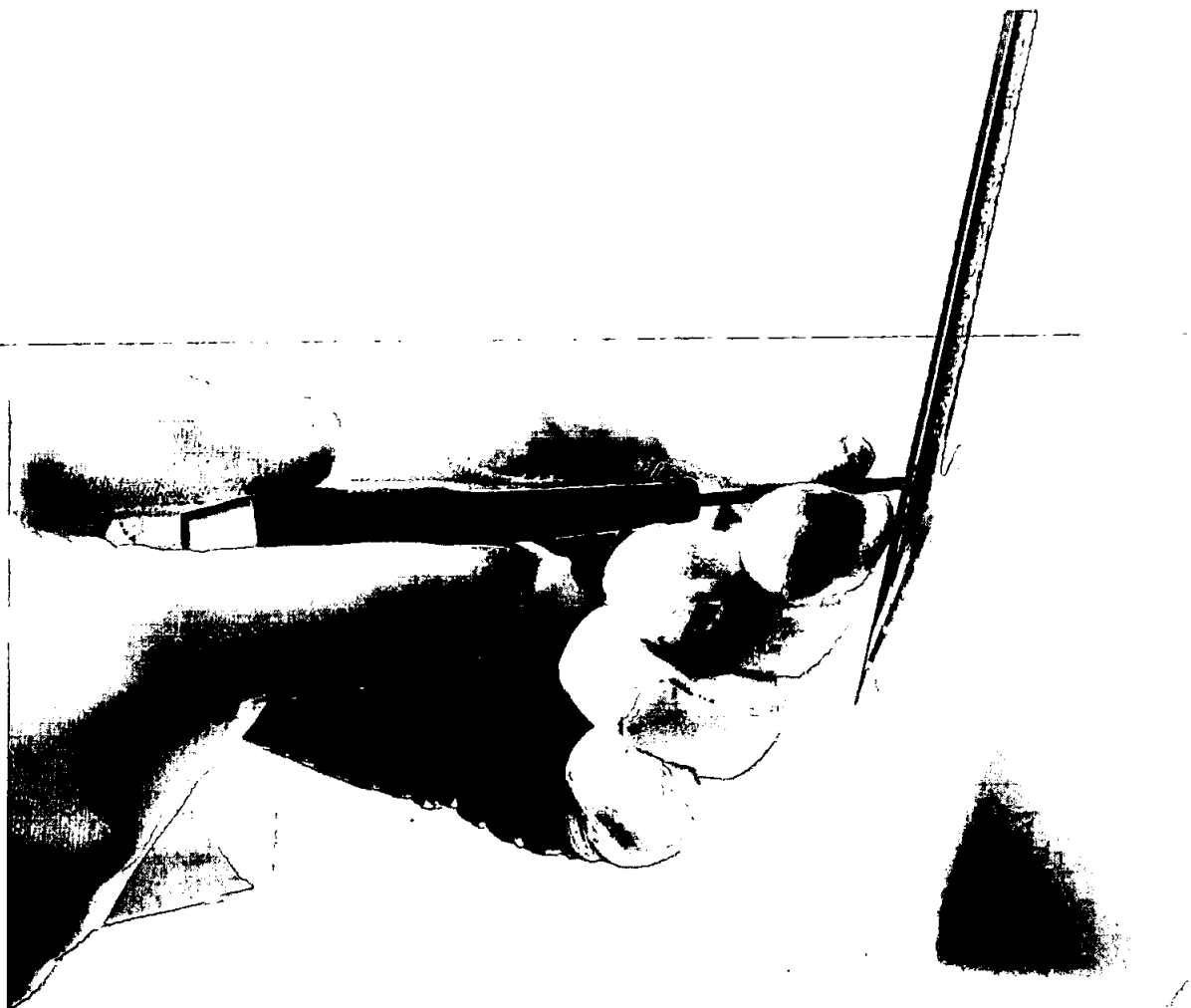
Lantbruk

Vi erbjuder finansieringslösningar till tillverkare av lantbruksutrustning och leverantörer inom bearbetning, hantering och förvaring. Vi erbjuder även kommersiell finansiering och detaljhandelsfinansiering för att tillverkare och auktoriserade återförsäljare ska få ett effektivt globalt distributionsnätverk.



DE LAGE LANDER FINANS AB ÅRSREKONSTRUKTION 2020
Våra business units





Vad är LCAM?

Life Cycle Asset Management är DLLs syn på en användarbaserad affärsmodell i vilken slutanvändarna föredrar nyttan av utrustningen framför att köpa eller äga den. Tillverkarna hanterar hela utrustningens tekniska livscykel, från produktion till kassering.

Hur fungerar det?

Tillsammans med våra samarbetspartners optimerar vi cirkulära affärsmetoder under utrustningens tekniska livscykel. Detta åstadkommer vi genom en djup insikt i hur innovation, politik och användning påverkar en produkts ekonomiska livscykel. Dessutom söker vi aktivt efter möjligheter till modernisering, rekonditionering, konstruktionsändringar och återvinning.

Vilka är fördelarna?

Återvinning av råmaterial och produktens originaldelar ger en kostnadseffektiv tillverkningsprocess. Detta gör det lättare för våra kunder att nå sina hållbarhetsmål.

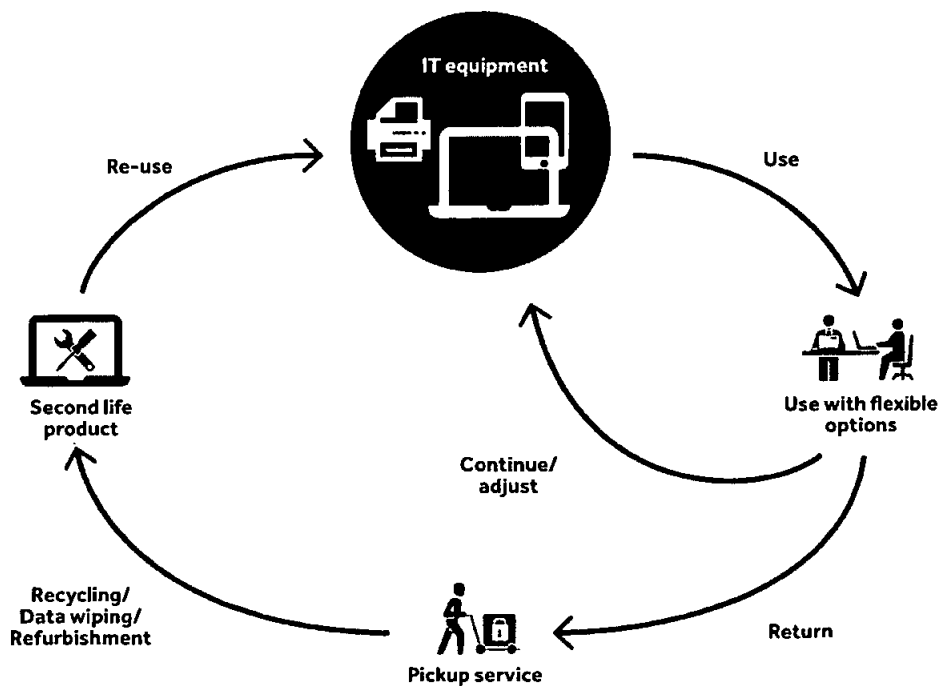
Vem drar nytta av LCAM?

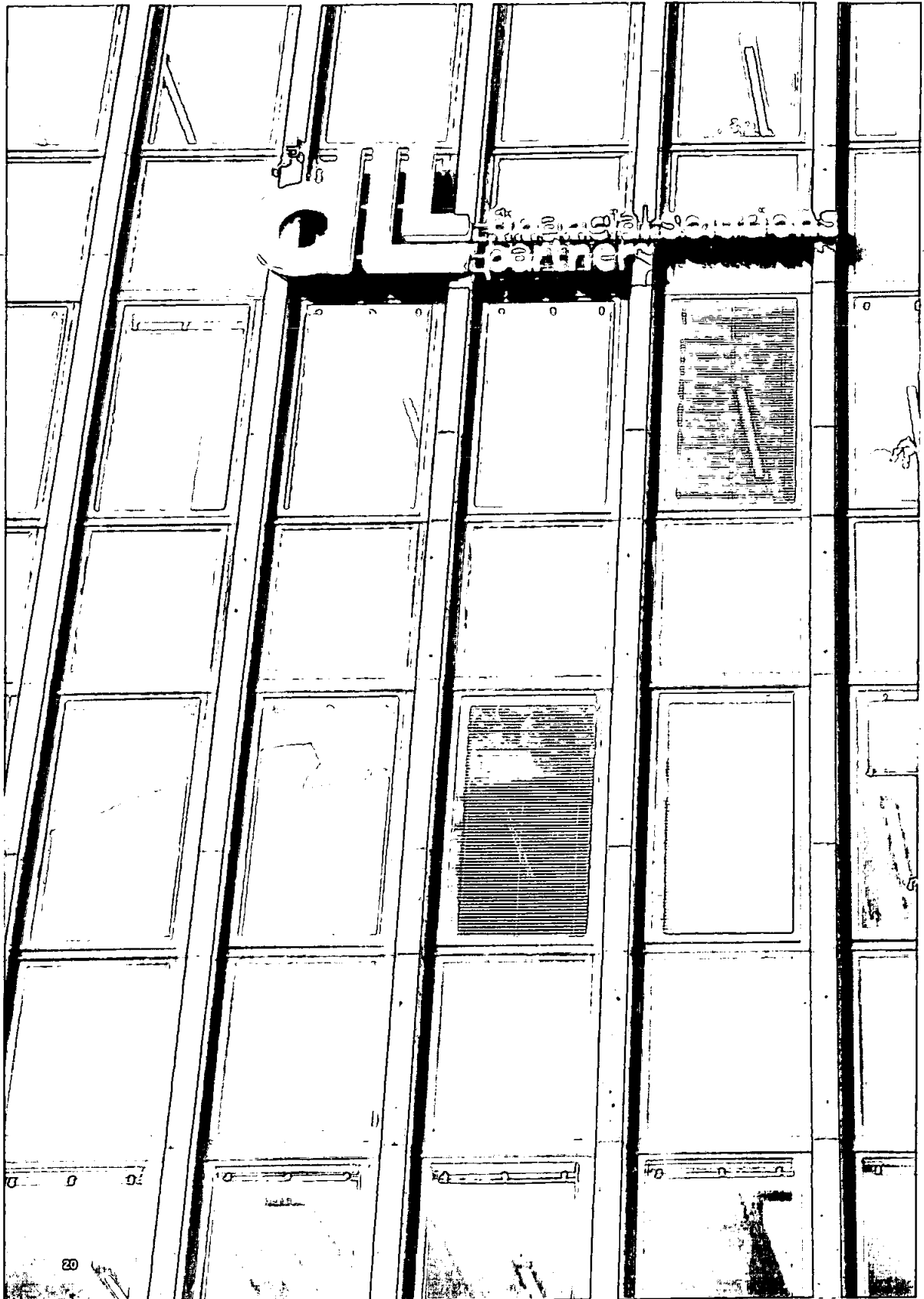
Life Cycle Asset Management ger mervärde till tillverkare, återförsäljare, rekonditionerings-, tjänste- och uthyrningsföretag med en hållbar och användarinriktad inställning.

Life Cycle Asset Management

När utrustningen får nytt liv hos kunden.

Med utgångspunkt i cirkulär ekonomi hjälper DLL till att kontrollera om produkter och delar behöver nyutrustas efter den första leasingperiodens slut. En jämn process för uppsamling, kassering och återvinning kan ordnas.







BILAG 1
ÅRSREGNSKAP 2020

Ekonomisk redovisning

Førlvaltnngsberøttelse 2020	22
Fem årssammendrag	24
Resultatørekning	28
Balansørekning	29
Kassafødesanalyse	30
Førandngar i eget kapital	31
Noter	32
Revisjonsberøttelse	67



DE LAGE LANDEN FINANS AB ÅRSREDOVISNING 2020
Förvaltningsberättelse

Förvaltnings- berättelse 2020

Styrelsen och VD för De Lage Landen Finans AB, organisationsnummer 556203-0576, får härmed avge årsredovisning för perioden 2020-01-01 – 2020-12-31.

Goodwill har efter nedskrivningsprövning i september 2020 skrivit ned i sin helhet.

2020 gör visar bolaget ett rörelseresultat på -419 MSEK (133 MSEK). Årets rörelseresultat justeras för nedskrivning av goodwill visar ett rörelseresultat om 291 MSEK.

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 262 (241) och fördelningen män respektive kvinnor har i genomsnitt uppgått till 109 respektive 153 (104 respektive 137). Nykontraktering i leasingobjekt uppgick till 4 855 MSEK (6 391 MSEK). Som beskrivs under ägandeförhållanden så gjordes en omvänd fusion under året. I och med fusionen uppstod en fusionsgoodwill om 710 MSEK som innan förvärvet var en konkursmässig goodwill i De Lage Landen AB koncernen.

Ägarförhållanden

2020-06-08 godkände Finansinspektionen en omvänd fusion där De Lage Landen AB genom absorption fusioneras in i De Lage Landen Finans AB. De Lage Landen Finans AB ("DLL") ägs av DLL International B.V (17.056.223) som i sin tur ingår i den holländska Rabobank koncernen, där moderbolaget heter Coöperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B.A (30.046.259). Årsredovisning för moderbolaget kan beställas av DLL's Stockholmskontor, tfn +46 (0)8 781 06 00.

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 (IRB-a) för majoriteten av utlånings- och leasingportföljen. IRK-metod har sedan 2008 använts för bedömning av kreditrisk. Utöver riskerna i Pelare 1 har De Lage Landen Finans AB inom ramen för Pelare 2 identifierat koncentrationsrisk, ränterisk samt pensionsrisk. Risker har identifierats och bedömts med avseende på sannolikheter och ekonomisk påverkan i samband med den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen (IKLU). Bolagets egna kapital har där bedömts ligga väl inom ramen för vad som kan anses lämpligt med hänsyn taget till portföljens storlek, planerad tillväxt och risknivå. DLL:s 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 strävande 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 (Aa3), 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

Till följd av pågående pandemi och dess effekter på den globala ekonomin hade De Lage Landen Finans AB, Bolaget, under 2020 en något lägre tillväxt än 2019. Effekterna av restriktioner och nedstängningar var kännbart inom samtliga affärsområden och över samtliga nordiska länder.

I takt med uttrullning av vaccinationsprogram förväntas under 2021 en successiv ekonomisk återhämtning globalt med ökad efterfrågan och ökade investeringar i samtliga nordiska länderna. Vår bedömning är att samtliga nordiska länder har en positiv BNP-tillväxt om ca 3 % under 2021. Arbetslösheten förväntas ligga i paritet med 2020 och räntorna kommer enligt vår prognos vara fortsatt låga under hela 2021. I Sverige förväntas inflation vara fortsatt låg vilket sätter press på Riksbanken men vi bedömer ändå att styrräntan ligger kvar på 0 procent då finanspolitiska stimulanser innebär en viss avlastning av penningpolitiken.

I Norge är utsikterna goda för en stabil återhämtning under 2021 till följd av fallande arbetslöshet och finanspolitiska stimulanser. Vi kan däremot se risk för räntehöjningar till följd av de snabbt stigande bostadspriserna.

I Danmark förväntas den privata konsumtionen ta fart till följd av lättade restriktioner och uttrullning av vacciner.

I Finland förväntas en mer begränsad ekonomisk nedgång och en snabbare återhämtning under 2021 med anledning av en lägre smittspridning vilket medfört att den ekonomiska nedgången har varit mer begränsad än i flera andra länder.

Mot bakgrund av makroekonomiska prognoser förväntar vi oss en högre tillväxt i DLLs leasingportfölj under 2021 samt något lägre kreditförluster än 2020.

DLL fortsätter likt tidigare att fokusera på att diversifiera verksamheten vilket återspeglas i bolagets portföljsammansättning. Finansiering inom jordbrukssektorn och entreprenadmaskiner förväntas växa samtidigt som Bolaget avser att fortsätta sin tillväxt inom IT-sektorn och "pay-per-use". För att lyckas med dessa ambitioner är det av största vikt att Bolaget fortsätter att ge service av högsta kvalitet till partners och kunder samtidigt som Bolaget har ett fortsatt fokus på att ligga i framkant i sina innovativa produkter för en hållbar global utveckling.

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 av seende 2020. Se Rabobanks hemsida www.rabobank.nl



DEL 4 av LR IDENTIFIKASJONSREGULERINGEN 2020
Førvæltngsberættelse

Fem år i sammandrag

Resultatposter

MSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Leasinginntækt		5 000	4 480	4 036	3 829
Avskrivninger avseende leasingtillganger		-4 387	-3 995	-3 588	-3 397
Leasingnetto inkl. operationelle leasingavtal	609	613	486	448	432
Renteinntækt		202	207	112	98
Rentekostnader		-183	-141	-87	-109
Rentenetto	639	632	552	473	421
Provisionsinntækt		7	6	7	6
Øvrige rørelseinntækt, inkl. netto finansielle transaksjoner		236	213	238	178
Administrasjonskostnader inkl. mail, avskrivning egne inventarier		-170	-386	-381	-341
Kreditføluster		-124	-36	-38	-16
Avskrivninger av immaterielle anleggningstillganger		0	0	0	0
Øvrige rørelsekostnader		-149	-142	-114	-64
Rørelseresultat (inkl. netto fin.transaksjoner)	-419	133	207	185	149
ÅRETS RESULTAT	-491	103	150	507	-16

Balansposter

MSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Utlåning til kredittinstitutt		1 971	1 474	1 555	1 573
Utlåning til allmænnhet		5 317	6 145	5 070	4 305
Materielle tillganger - leasingobjekt		14 455	12 747	11 417	10 357
Øvrigt		2 672	2 518	2 326	2 053
Summa tillganger	23 927	25 414	22 884	20 368	18 289
Skulder til kredittinstitutt		208/8	18 865	16 355	14 812
Øvrigt		2 534	2 331	2 492	2 451
Summa skulder	21 749	23 412	21 196	18 847	17 263
Eget kapital		2 002	1 688	1 521	1 026
Summa skulder og eget kapital	23 927	25 414	22 884	20 368	18 289

Nyckeltal, øvrigt

	2020	2019	2018	2017	2016
Antal anställda, genomsnitt		241	235	214	206
Rørelseresultat per anställd (KSEK)		550	883	866	723
Avkastning på eget kapital		2,7%	12,9%	14,0%	14,7%
Avkastning på totalt kapital		0,5%	1,0%	1,0%	0,9%
Kapitaltækningskvot		1,27	1,15	1,33	1,16
Soliditet		7,9%	7,4%	6,9%	5,6%
Nettovinst genom total balansomslutning		0,4%	0,7%	2,5%	-0,1%



Definitioner nyckeltal

Rörelseresultat per anställd
Rörelseresultat i förhållande till
genomsnittligt antalenställda.

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

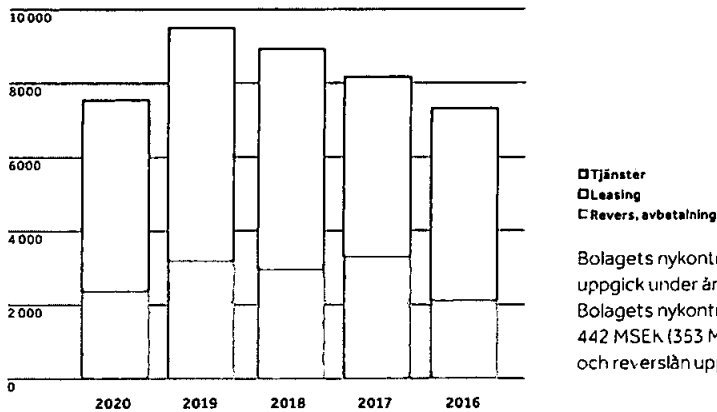
Avkastning på totalt kapital
Rörelseresultat i förhållande till
genomsnittlig balansomsättning.

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

Soliditet
Eget kapital i förhållande till
balansomslutning.

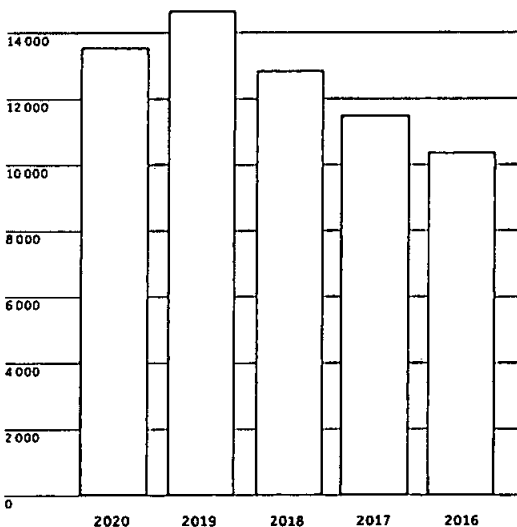
**Nettovinst genom total
balansomslutning**
Årets resultat i förhållande till
balansomslutning.

Nykontraktering (MSEK)



Bolagets nykontraktering i leasingobjekt uppgick under året till 4 855 MSEK (6 391 MSEK). Bolagets nykontraktering för tjänster var under året 442 MSEK (353 MSEK). Nykontraktering för avbetalning och reverslån uppgick till 2 270 MSEK (2 997 MSEK).

Portföljutveckling (MSEK)

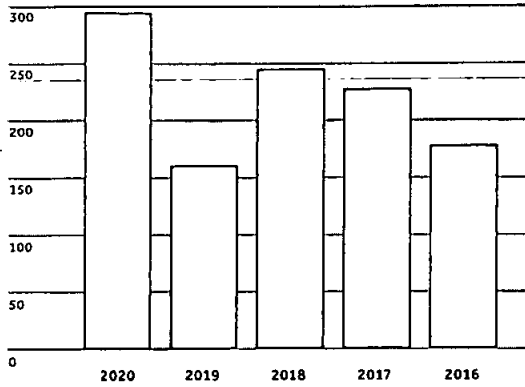


De Lage Landen Finans ABs leasingportfölj uppgick per 2020-12-31 till 13 604 MSEK (14 455 MSEK).



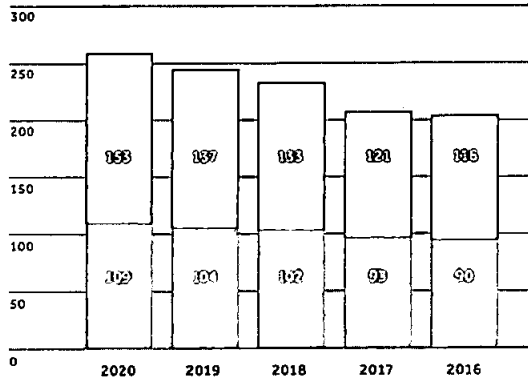
DE LAGE LANDEN FOTIS AB ÅRSRAPPORT 2020
Förvaltningsberättelse

Rörelseresultat (MSEK)



De Lage Landen redovisar 2020 ett rörelseresultat på -419 MSEK (133 MSEK). Detta har i diagrammet justerats med nedskrivning av goodwill om 710 MSEK. Årets resultat efter skatt uppgår till -491 MSEK (102 MSEK) inkl. nedskrivning av goodwill.

Personal – Medeltal anställda



□ Kvinnor
□ Män



DE LAGE LANDET FINANS AB ÅRSREGNSKAP 2020
Förvaltningsberättelse

Allmänna upplysningar

	Sverige	Danmark	Norge	Finland
Bolagsnamn	De Lage Landen Finans AB	De Lage Landen Finans Danmark	De Lage Landen Finans Norge FIU	De Lage Landen Finans Rahoitus
Rörelsens intäkter	2 230 463	1 088 670	1 640 669	477 592
Medelantalet anställda	160	38	50	14
Resultat före bokslutsdispositioner	-571 502	42 427	92 643	16 980
Skatt på resultatet	97 332	-5 467	-16 720	-3 628

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK)

Balanserade vinstmedel	2 522 161 379
Årets redovisade resultat	-490 969 559
Summa disponibla vinstmedel	2 031 191 820

Styrelsen föreslår att 2 031 191 820 kr balanseras i ny räkning.

De Lage Landen Finans kapitaltäckningskvot uppgår till 1.68 (1.27).

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.



DEL 4 32 LÅ IDEL FINANS AB ÅRSREGNSKAP ÅRSREGNING 2020

Resultaträkning

Resultaträkning

KSEK	Not	2020	2019
RÖRELSENS INTÄKTER			
Ränteinntäkter enligt effektivräntemetoden	4	202 432	202 432
Leasinginntäkter	5	4 999 993	4 999 993
Räntekostnader	1	-182 990	-182 990
Provisionsinntäkter	6	7 076	7 076
Nettoreultat av finansiella transaktioner	7	-25 114	-25 114
Övriga rörelseinntäkter	8	261 440	261 440
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		5 437 394	5 262 836
RÖRELSENS KOSTNADER			
Allmänna administrationskostnader	9	-448 109	-448 109
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar	30	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	13	-4 587 015	-4 587 015
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar - Inventarier	15	-3 695	-3 695
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar - Nyttjanderätt	15	-17 556	-17 556
Övriga rörelsekostnader	10	-149 207	-149 207
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-5 689 739	-5 005 880
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-252 345	256 955
Kreditförluster	11	-124 302	-124 302
RÖRELSERESULTAT		-419 452	132 654
RESULTAT FÖRE SKATT		-419 452	132 654
SKATT			
Årets skattekostnad	12	-29 701	-29 701
ÅRETS RESULTAT		-490 970	102 953

Rapport över totalresultat

KSEK	Not	2020	2019
ÅRETS RESULTAT		-490 970	102 953
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Årets omräkningsdifferens		19 795	19 795
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-562 285	122 746



DE LAGE LAMDET FINANS AB ÅRSREKONVISITING 2020

Balansräkning

Balansräkning

KSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	13		1 971 039
Utlåning till allmänheten	14		6 316 567
Finansiella tillgångar			949 585
Immateriella anläggningstillgångar	30		0
Materiella anläggningstillgångar	15		
- Leasingobjekt			14 454 545
- Inventarier			5 461
- Nyttjanderätt			26 625
Aktuell Skattefordran	12		9 955
Övriga tillgångar	17,20		1 543 340
Uppskjuten skattefordran	12		0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18		137 033
SUMMA TILLGÅNGAR		23 926 929	25 414 155
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	19		20 877 825
Aktuell skatteskuld	12		0
Övriga skulder	20,21		564 528
Uppskjuten skatteskuld	12		7 970
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22		1 875 729
Avsättningar för pensioner	23		86 184
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		21 749 337	23 412 236
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (122 000 aktier kvotvärde 1 000 kr)			122 000
Reservfond			24 400
BUNDET EGET KAPITAL		146 400	146 400
Balanserat resultat			1 52 567
Årets resultat			102 953
FRITT EGET KAPITAL		2 031 192	1 855 519
SUMMA EGET KAPITAL		2 177 592	2 001 919
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		23 926 929	25 414 155



DE LAGE LANDEN FINANS AB ÅRSREGNSKAP 2020

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys enligt indirekt metod

KSEK	2020	2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat (inkl.netto.fin.transaktioner)	132 653	132 653
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet m.m.	-4 712 838	-4 712 838
<i>Av- och nedskrivningar</i>		4 408 264
<i>Amortering av leasingsskuld (IFRS 16)</i>		1 273
<i>Orealiserade kursvinster/förluster</i>		23 885
<i>Fusionsresultat</i>		0
<i>Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar</i>		149 076
<i>Avsättningar till pensioner</i>		5 620
<i>Förändring av räntefordringar/skulder</i>		1 492
<i>Omräkningsdifferens</i>		-3 074
<i>Kreditförluster</i>		124 302
<i>Betald skatt</i>		-4 354
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	4 867 439	4 841 158
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar		
Ökning/minskning av utlåning till kreditinstitut		-547 824
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten		-119 091
Ökning/minskning av övriga tillgångar		-81 739
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder		
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut		2 039 785
Ökning/minskning av derivatinstrument		-1 568
Ökning/minskning av övriga skulder		256 113
Investeringar i leasingtillgångar		-7 319 509
Försäljning av leasingtillgångar		1 153 509
Kassaflöde från den löpande verksamheten	394 954	200 634
Investeringsverksamheten		
Ökning/minskning av finansiella tillgångar		-129 978
Investeringar i inventarier		-2 132
Investeringar i nyttjanderättstillgångar		-15 827
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-66 353	-147 937
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingsskuld		1 273
Erhållet aktieägartillskott		191 315
Fusion		0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	70 100	190 042
Årets Kassaflöde	398 701	242 739
Likvida medel vid årets början	-506 004	-738 171
Kursdifferens i likvida medel	31 433	-10 572
Likvida medel vid årets slut	-75 870	-506 004
Erhållen ränta		202 185
Erlagd ränta		179 250
Specifikation av likvida medel		
Tillgodohavande hos Handelsbanken		49 005
Övriga kreditinstitut		13
Tillgodohavande hos De Lage Landen Ireland		-555 023
SUMMA	-75 871	-506 004

Kassaflödesanalys enligt indirekt metod. Förändringar i likvida medel beror på kassaflödet från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten. Förändringar i likvida medel beror på kassaflödet från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten.



DE LAGE LANDET FINIFIS AB ÅRSREGL AVSLUTNING 2020
Förändring av eget kapital

Rapport över förändringar i eget kapital

KSEK, 2020	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Omräkningsdifferens	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	122 000	24 400	54 686	1 697 882	102 953	2 001 921
Vinstdisposition						0
Årets resultat						-490 970
Årets övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser						-71 616
Fusion						738 256
Utgående eget kapital 2020-12-31	122 000	24 400	-16 930	2 539 091	-490 970	2 177 592

KSEK, 2019	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Omräkningsdifferens	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2019-01-01	122 000	24 400	34 892	1 356 094	150 474	1 687 860
Vinstdisposition				150 474	-150 474	0
Årets resultat					102 953	102 953
Årets övrigt totalresultat - omräkningsdifferenser			19 793			19 793
Erhållet aktieägartillskott från DLL AB				191 315		191 315
Utgående eget kapital 2019-12-31	122 000	24 400	54 686	1 697 882	102 953	2 001 921

Fritt eget kapital

Omräkningsdifferens

Omräkningsdifferens avser omräkningsreserven, vilken innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finan-

siella rapporter i en annan valuta än den valuta som företaget's finansiella rapporter presenteras i.

Balanserat resultat

Balanserat resultat utgörs av fusion, aktieägartillskott, koncernbidrag, ändring av redovisningsprincip samt

föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Tillsammans med årets resultat och omräkningsdifferens utgör detta summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.



Brønnøysundregistrene
Noter

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avges per 31 december 2020 och avser De Lage Landen Finans AB, org nr 556203-0576, (företaget) som är ett svenskt registrerat kreditinstitut med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 36, Stockholm.

Företaget är ett helägt dotterföretag och ingår i den holländska Rabobank-koncern där moderbolaget är Coöperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B.A (30.046.259) med säte i Eindhoven. Moderbolaget upprättar koncernredovisning för den största

koncernen i vilka företaget ingår som dotterföretag. Koncernredovisningen i det utländska moderbolaget Coöperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B.A finns att tillgå hos De Lage Landen's Stockholmskontor.

Not 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive ändringsföreskrifter och redovisningsrekommendationen RFR 2 från Rådet för finansiell rapportering avseende Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktör den 10 juni 2021. Resultat- och balansräkning blir

föremål för fastställelse på bolagsstämman den 18 juni 2021. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat anges.

Ändrade redovisningsprinciper förändrade 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



uppskattninger og bedømminger. Uppskattninger og antaganden ses over regelbundet. Endringer av uppskattninger redovisas i den period endringen gjøres om endringen endast påverkat denna period, eller i den period endringen gjøres og framtidige perioder om endringen påverkar både aktuell periode og framtidige perioder. Bedømminger 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 bedømmingar vid tillämpning av företagens redovisningsprinsipper

Vid bedømmingen av om ett leasingavtal är finansiellt eller operationellt så gjøres en bedømming 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 skatte-regler redovisas avtalet som operationellt. Klassificeringen får således ingen påverkan på resultat- och balansräkningen annat än att i not 5 presenteras en specifikation över inntäkter och kostnader hänförliga till finansiella leasingavtal. Se under "Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasinginntäkter" för mer informasjon.

Viktiga källor till osikkerhet i uppskattninger

Nedskrivninger för kreditförluster
Bolagets förväntade kreditförluster på Utlåning till allmänheten och nedskrivninger 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 styringsramverk DLL har.

Utländsk valuta

Transaksjoner i utländsk valuta
Omräknes till respektive funktionell valuta till den valutakurs som föreligger på transaksjonsdagen. 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. Ikke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknes till valutakurs vid transaksjonstidpunkt. Ikke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknes till den funktionella valutans kurs som råder vid tidpunkt for värdering till virkeligtt värde.

Utländska verksamhetens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknes från utlandsverksamhetens funktionella valuta till företagets rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter og kostnader i en utlandsverksamhet omräknes till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelagat vid respektive transaksjonstidpunkt. Omräkningsdifferenser som oppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas direkt mot eget kapital under rubriken Omräkningsdifferens.

Ränteinntäkter og räntekostnader

Ränteinntäkter på fordringar og räntekostnader på skulder beräknes og redovisas med tillämpning av effektivrentemetoden. Effektivrentan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtidige in- og

utbetalninger under den förväntade räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteinntäkter og räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivrentan, transaktionskostnader og eventuelle rabatter, premier og andre skillnader mellom det opprinnelige värdet av fordran/skulden og det belopp som reguleres vid förfall. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av direkte transaktionskostnader for att opppta lån. Ränteinntäkter og räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av: Renter på finansielle tillgångar og skulder som värderas till opplyst anskaffningsvärde enligt effektivrentemetoden inklusive ränta på osikre fordringar.

Provisions- og avgiftsinntäkter

En provisions- og avgiftsinntekt redovisas nær

- inkomsten kan beräknes på ett tillförlitligt sätt.
- det är sannolikt att de økonomiske fordelar som är förknippede med transaksjonen kommer att tillfalla företaget.
- ferdigställedgraden på balansdagen kan beräknes på ett tillförlitligt sätt.
- de utgifter som oppkommit og de utgifter som återstår for att slutföra tjensteoppdraget kan beräknes på ett tillförlitligt sätt.



LULU AS LANDREI, FINNØYS AB ÅRSREGNSKAP 2020

Noter

Intåktene vurderes til det virkelige verdiet av vad som erholdes eller kommer til å erholdes. Intåktredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intåktene 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 kontraktets nivå och utgår ifrån en bedömning av avtalsvilkorens 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 orn:
– leasingperioden omfattar större delen av leasingobjektets ekonomiska livslängd även om äganderätten inte övergår
– nuvärdet av minimileaseavgiften vid leasingavtalets början uppgick till 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 leasingintäkter – netto från finansiella leasingavtal som redovisas som operationella ingår avskrivningar enligt plan som periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Detta innebär att dessa avtal ger upphov till en högre nettointäkt i början på avtalets löptid och en lägre nettointäkt i slutet på avtalets löptid. I leasingintäkter – netto från leasingavtal vars ekonomiska innebörd är operationella leasingavtal ingår avskrivningar enligt plan som periodiseras och redovisas linjärt under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Detta innebär att nettointäkten hålls konstant under avtalets löptid. Klassificeringen får således ingen påverkan på resultat- och balansräkningen annat än att i not 5 presenteras en specifikation över intäkter och kostnader hänförliga till finansiella leasingavtal.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala

avgifter. Här redovisas också revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt vissa hyreskostnader vilka omfattas av de s.k. lättnadsreglerna 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 baseras sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatte-regler 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 kundford-



ringar og lånefordringar. Bland skulder og eget kapital återfinns leverantørsskulder og låneskulder. IFRS 9 klassifiserar finansiella instrument i kategorier. Till grund för klassifisering av finansiella tillgångar ligger företagens affärsmodell för förvaltningen av tillgången samt om de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av kapitalbelopp og 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 opphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp og ränta på det utestående kapitalbeloppet. Affärsmodellens syfte med innehavet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden. Det upplupna anskaffningsvärdet beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Lånefordringar- og 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 opphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp og 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

identifera en finansiell tillgång som värderad till verkligt värde via resultatet för att eliminera eller minska inkonsekvenser i redovisningen. Företagens derivatinstrument faller inom denna kategori. Instrumenten består av valutaterminskontrakt som värderas till gällande marknadsvalkurs 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 identifera 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 marknadsvalkurs.

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 og en finansiell skuld kvittas og redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppet samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången og reglera skulden.

Förvärv og 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 og lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker företagens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

Kreditförluster og nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar og av finansiella leasingavtal som redovisas som operationella

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

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

För att bestämma kreditförlusterna använder DLL beräkningsmodeller vars huvudsakliga parametrar utgår från PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) og EAD (Exposure at Default). Olika modelleringsmodeller tillämpas på olika portföljer allt från statistiska modeller till expertbaserade modeller som beaktar kvantitativa og kvalitativa



LEASINGAVTALER (IFRS 16) (2020)

Noter

riskdrivere. 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 resultat-

räkningen 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 till ägagångssätt har tillämpats på kontrakt som har startat eller ändrats på eller efter den 1 januari 2019. Den huvudsakliga påverkan på företagets redovisning härrör från redovisning av hyreskontrakt avseende lokaler samt tjänstebilar. Leasingkontrakt (med undantag för kortfristiga leasingkontrakt och

leasingkontrakt av mindre värde) redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt under leasingperioden. Leasingkuldena 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
- Øvrigt 5 år

Anvånda av skrivningsmetoder og tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Nedskrivningar av materielle anleggningstillgånger Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena for foretågets tillgånger prøvas vid varje balansdag for ått bedømme om det finns indikasjon på nedskrivningsbehov. Om indikasjon på nedskrivningsbehov finns, beråknas enligt IAS 36 tillgångenens återvinningsvårde.

En nedskrivning redovisas når en tillgången redovisade värde överstiger återvinningsvårdet. En nedskrivning belastar resultatråkningen. Återvinningsvårdet år det högste av verkligt värde minus försåljningskostnader og nyttjandevårde. Vid beråkning av nyttjandevårdet diskonteras framtida kassaflåden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri rånta og den risk som år forknippad med den specifikke tillgången. Vid nedskrivning eller återføring av nedskrivning av en utleasad tillgång tillåmpas reglerne enligt IFRS 9. Se vidare under Redovisningsprinciper, stycke Nedskrivningsprövning for finansielle tillgånger og finansielle leasingavtval som klassas som operationelle.

Återføring av nedskrivninger

En nedskrivning reverseras om det både finns indikasjon på ått nedskrivningsbehovet inte längre foreligger og det har skett en foråndring i de antaganden som låg till grund for beråkningen av återvinningsvårdet. En reversering görs endast i den utstråkning som tillgången redovisade värde efter återføring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag for avskrivning dår så år aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Redovising av tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter låggs till anskaffningsvårdet endast om det år sannolikt ått de framtida økonomiske fordelar som år forknippade med tillgången kommer ått komme foretåget till del og anskaffningsvårdet kan beråknas på ett tillfårliggt såt. Alle andre tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de oppkommer.

Aktiekapital Utdelninger

Utdelninger redovisas som skuld efter det ått bolagsståmman godkånt utdelningen.

Aktieågartillskott

Erhållne aktieågartillskott redovisas direkt mot fritt eget kapital.

Koncernbidrag

Erhållne koncernbidrag som moderbolag erhåller frånn dotterbolag redovisas som finansiell intåkt. Låmnade koncernbidrag frånn moderbolag till dotterbolag redovisas som økning av andelar i koncernforetåget. Låmnade og erhållne koncernbidrag som dotterbolag låmnar till moderbolag redovisas direkt mot eget kapital i dotterbolaget. Det å gåller åven koncernbidrag som låmnas eller erhålls mellom systerforetåget.

Ersåttninger till anstållte Pensioner

Foretåget har kollektivavtvalde tjenstepensioner som tryggas genom försåkring. For pensioner i egen regi dvs. når pensioneringen inte tryggas genom försåkring utan avsåttning redovisas i egen balansråkning, følger foretåget Tryggandelagens beståmmelser og Finansinspektionens foreskrifter for beråkning av åtagandenas storlek iståttet for ått tillåmpa IAS 19 Ersåttning till anstållte eftersom det å å forutsåttning for skattemåssig avdrågsråt. De våsentligaste skillnaderna jåmført med reglerne i IAS 19 år hur diskonteringsråntan faststålls, ått beråkning av den

forrånsbestånda forpliktelsen sker utifrån nuvårende lønenivå utan antagande om framtida løneøkninger, og ått alle aktuarielle vinster og forluster redovisas i resultatråkningen dår de oppstår.

Kortfristige ersåttninger

Kortfristige ersåttninger till anstållte beråknas utan diskontering og redovisas som kostnad når de relaterede tjensterne erhålls.

Redovising av ersåttninger vid uppsågning

Utgift for ersåttninger i samband med uppsågning av personal kostnadsfårs når det finns en formell plan med tid og verksamhet identifisert, berørd personal har direkt eller indirekt informerats og ått utgift inte relaterar till pågående verksamhet. Ersåttningarna som beråknas bli reglerede efter tolv måneder redovisas till dess nuvårde.

Ansvarsforbindelser (eventualforpliktelser)

En ansvarsforbindelse redovisas når det finns ett mójligt åtagande som hårør frånn intråffade håndelser og vars forekomst bekråftas endast av en eller flere osåkre framtida håndelser eller når det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsåttning på grund av ått det inte år troliggt ått ett utfløde av resurser kommer ått kråvas.

Omklassifisering

Inga støre åndringer i presentation har genomfårts 2020 utan materiell påverkan på bilden av verksamheten og særredovisas dårfor inte.

Not 3 Riskhantering og 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 motpartsrisik, marknadsrisik 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 koncentrationsrisik, ränterisik samt pensionsrisik. Resultat av stresstester ger inte opphov till något ytterligare kapitalkrav enligt den interna kapitalutvärderingen.

Pelare 1

Beräkning av bolagets kapitaltäckning inom ramen för Pelare 1 omfattar kreditrisiker inklusive cva- och restvärdesrisik, marknadsrisiker och operativa risker.

De Lage Landen Finans AB tillämpar intern riskklassificering (IRB-A) vid beräkning av kreditrisik. Operativ risk beräknas enligt basmetoden och kapitalkrav för marknadsrisik 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.

Kreditrisik

I leasingverksamheten uppstår i huvudsak kreditrisik, vilket definieras som en önskvärd risk i riskstrategin. Med kreditrisik 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 kontörmaskiner, 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, objektsrisik, affärsrisikbedömning, leverantörsrisik samt legala risker. För bedömning av mindre krediter används en automatiserad kredit-scoring 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 leverantörsamarbeten. De Lage Landen tillämpar ett internkontrollramverk som innebär månadsvisa kontroller som sammanställs och utvärderas årsvis. Kreditkvaliteten i De Lage Landens portfölj bedöms vara god. Av företagets totala utlåning till företag, hushåll och institut är 57% (59%) med en rating motsvarande S&P's BB- eller bättre. Företagets kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Socialt ansvar (CSR check) ingår som en särskild del i kreditbedömningen, särskilt av större engagemang.

Restvärdesrisik

Restvärdesrisiker 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. Restvärdesrisik 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 restvärdesrisik uppgick vid årsskiftet till 66 mnkr och beräknas enligt artikel 156b i CRR-regelverket.

Kreditvärdighetsjustering

Kreditvärdighetsjustering eller Credit Valuation Adjustment (CVA) är en prisjustering som tillämpas på derivat med hänsyn tagen till motpartens kreditvärdighet. Kreditvärdighetsjusteringsrisik är alltså risken för att



DEL 4.2 LANDEL FINANS AB Årsregnskap 2020

Noter

motparten i en finansiell transaksjon faller og
att framtidige betalinger enligt ingånga OTC
derivatkontrakt uteblir. Vid beräkning av kapi-
talkrav i Pelare 1 för CVA-risk tillämpar De Lage
Landen Finans AB schablonmetoden i kapital-
täckningsregelverket..CRR. Kapitalkravet för
CVA-risk uppgick vid årsskiftet till 0.5 mnkr.

KSEK

Kreditriskeponering brutto och netto (2020-12-31)	Total kreditris- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Justering av redovisat värde	Total kreditris- exponering etter justeringar
Utlåning till kreditinstitut					
Belåningsbara statskultförbindelser					
Utlåning till allmänheten					11
Leasingobjekt					
Övriga tillgångar					
Summa	24 044 123	117 194	23 926 929	993 922	22 933 007
Åtaganden					
Utställda lånelöften					3 179 393
Total kreditriskeponering					26 112 401

Justering av bokfört värde beror på utskiftning av tillgångar och netto uppgick till 11 miljoner kronor.

Kreditriskeponering brutto och netto (2019-12-31)	Total kreditris- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Justering av redovisat värde	Total kreditris- exponering etter justeringar
Utlåning till kreditinstitut	1 971 039		1 971 039		1 971 039
Belåningsbara statskultförbindelser	949 585		949 585		949 585
Utlåning till allmänheten	6 316 567	18 501	6 316 567		6 316 567
Leasingobjekt	11 454 545	117 670	11 454 545		11 454 545
Övriga tillgångar	1 722 419		1 722 419	1 325 556	396 863
Summa	25 550 326	136 171	25 414 155	1 325 556	24 088 599
Åtaganden					
Utställda lånelöften					4 451 104
Total kreditriskeponering					28 539 702

Justering av bokfört värde beror på utskiftning av tillgångar och netto uppgick till 11 miljoner kronor.



DEL 2 ÅRSREGNSKAPETS ÅRSREGNSKAPSPART 2020
Noter

KSEK		(A) Belupp på opplysningsdagen 2020-12-31
Kapitaltäckningsanalys		
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	
	Varav Aktiekapital	
2	Ej utdelade vinster medel	
3	Akkumulert annet totalresultat (och andra reserver för att inkludera realiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	
5	Minoritetsinteressent (titulert belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som utgår till följd av temporära skillnader i netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda	
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödesskringingar	
12	Tillkortakommande av reserveringar jämfört förväntade förluster	
EU-25a	Förluster från innevarande år	
28	Summanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	
29	Kärnprimärkapital	
Primärkapitaltillskott: instrument		
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar		
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	
44	Primärkapitaltillskott	
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar		
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapitaltillskott	
58	Supplementärkapital	
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	
60	Totala riskvägda tillgångar	
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital) enligt artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet	
65	Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	
66	Varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	
67	Varav krav på systemriskbuffert	
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	

KSEK		Totalt Kapital- behov	Varav till- satt kärn- primärkapital
Internt bedömt kapitalbehov 2020			
Kreditrisk och motpartsrisk			
-	varav koncentrationrisk		
Marknadsrisk			
-	varav risikofaktorer som følger virksomhet utar for handelslaget		
Operasjonsrisik			
Summa		999 413	999 413

40



DELÅGSLÅNDET FRIKATIS AB ÅRSREGNSKAPSRÅP 2020

Noter

KSEK				
Risikvæda tillgænger og kapitalkrav (2020-12-31)				
	Exponering	Exponering vid fullsemering	Risikvæda tillgænger	Kapitalkrav
Exponeringsklasser				
IRK-metoden				
Stat				
Corporate				
Institut				
Retail				
Motpartslosa exponeringar				
SA-metoden				
Stat				0
Corporate (Off-balance)				
Institut				
Retail				
Summa	26 112 401	23 769 616	8 888 757	711 101
Kapitalkrav for operativ risik (basismetoden)				1 111 111
Kapitalkrav for valutarisker				55 555
Kapitalkrav for CVA risik				33 333
Totalt kapitalkrav				845 043

Risikvæda tillgænger og kapitalkrav (2019-12-31)				
	Exponering	Exponering vid fullsemering	Risikvæda tillgænger	Kapitalkrav
Exponeringsklasser				
IRK-metoden				
Stat	235 587	235 534	27 381	2 190
Corporate	3 772 461	3 722 739	1 713 797	157 104
Institut	21 470	21 470	5 647	452
Retail	14 646 680	14 412 555	3 424 227	273 938
Motpartslosa exponeringar	863 075	863 073	1 763 614	141 085
SA-metoden				
Stat	1 029 827	1 029 827	0	0
Corporate (Off-balance)	5 620 442	1 134 454	2 055 651	164 450
Institut	2 074 192	2 074 192	414 838	33 187
Retail	275 971	275 971	200 733	16 059
Summa	28 539 702	23 769 616	9 605 869	768 469
Kapitalkrav for operativ risik (basismetoden)			1 319 641	105 571
Kapitalkrav for valutarisker			317 068	25 365
Kapitalkrav for CVA risik			2 978	238
Totalt kapitalkrav				899 644

KSEK		2020	2019
Berækning av total kapitaltækningskvot			
			1 939 352
			1 532 667
Total kapitaltækningskvot (Total kapitalbas / Totalt kapitalkrav)		1,68	1,27



DE LAGE LANDEN FINANS AB ÅRSREGNSKAPSRAPPORT 2020

Noter

Likviditetsrisik

Likviditetsrisik er risikoen for at foretaket får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisiker 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 likviditetsrisiken 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 2020. Framtida ränteflöden är inte inkluderade i beloppen. Poster utanför balansräkningen så som lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden har inte inkluderats i tabellen nedan.

KSEK						
Likviditetsexponering (2020-12-31)	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Totalt
Kontraktuellt återstående löptid						
Tillgångar						
Kassa och tillgodoohavanden hos centralbanker						0
Utlåning till kreditinstitut						1 731 839
Belåningsbara statsskuld förbindelser						908 855
Utlåning till allmänheten, inkl leasingobjekt						19 588 339
Övriga tillgångar						1 468 134
Summa	-1 305	5 605 072	5 257 466	11 680 221	1 155 713	23 697 167
Skulder						
Skulder till kreditinstitut						19 302 833
Leasingskuld IFRS 16						635 699
Övriga skulder						69 566
Summa skulder och eget kapital	74 566	3 593 731	5 274 488	10 340 684	724 629	20 008 098
Differens tillgångar och skulder	-75 871	2 011 341	-17 022	1 339 537	431 084	3 689 069

Likviditetsexponering (2019-12-31)	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Totalt
Kontraktuellt återstående löptid						
Tillgångar						
Kassa och tillgodoohavanden hos centralbanker						0
Utlåning till kreditinstitut	49 019	1 922 020				1 971 039
Belåningsbara statsskuld förbindelser			949 585			949 585
Utlåning till allmänheten, inkl leasingobjekt		2 023 576	5 120 490	12 659 626	967 420	20 771 112
Övriga tillgångar		1 545 540		5 956		1 553 296
Summa	49 019	5 488 936	6 070 074	12 669 582	967 421	25 245 032
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	555 023	3 229 415	5 540 585	10 907 634	645 166	20 877 825
Leasingskuld IFRS 16		4 354	10 864	11 820		27 038
Övriga skulder		564 528		1 970		572 498
Summa skulder och eget kapital	555 023	3 798 297	5 551 449	10 927 424	645 166	21 477 361
Differens tillgångar och skulder	-506 004	1 690 639	518 625	1 742 158	322 253	3 767 671



DE LAGS LÅNDEI FINANS AB ÅRSREGNSKAPSRÅDET 2020

Noter

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

KSEK			
Tillgångar (2020-12-31)	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			
Utlåning till kreditinstitut			1 731 839
Belåningsbara statsskuldsköpbildelser			908 855
Utlåning till allmänheten			5 984 611
Materiella tillgångar			
- Inventarier/ nyttjanderätts tillgångar			74 179
- Leasingobjekt			13 603 729
Övriga tillgångar			1 468 134
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			155 584
Summa tillgångar	11 758 322	12 168 607	23 926 929
Skulder, Eget Kapital och Avsättningar			
Skulder till kreditinstitut			19 302 833
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			1 719 794
Övriga skulder, inklusive eget kapital			2 813 791
Avsättningar för pensioner			91 012
Summa skulder eget kapital och avsättningar	10 485 712	13 441 217	23 926 929

Tillgångar (2019-12-31)	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			0
Utlåning till kreditinstitut	1 971 039	1	1 971 039
Belåningsbara statsskuldsköpbildelser	949 585		949 585
Utlåning till allmänheten	2 172 535	4 144 052	6 316 567
Materiella tillgångar			
- Inventarier		32 090	32 090
- Leasingobjekt	4 971 530	9 483 014	14 454 545
Övriga tillgångar	1 543 340	9 956	1 553 296
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137 033		137 033
Summa tillgångar	11 745 062	13 669 093	25 414 155
Skulder, Eget Kapital och Avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	9 325 023	11 552 801	20 877 825
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 875 729		1 875 729
Övriga skulder, inklusive eget kapital	564 528	2 009 890	2 574 418
Avsättningar för pensioner		86 184	86 184
Summa skulder eget kapital och avsättningar	11 765 280	13 648 875	25 414 155

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. Ränterisk-exponering definieras som skillnaden mellan räntebindingstiderna 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 Match-funding.

Detta innebär att samtliga tillgångs- och skulders räntebindingstider skall vara matchade. Graden av match-funding mäts med hjälp av gap-analys med månatliga löptids-fickor. För de fall där match-funding 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



DELÅRSREGNSKAPET FOR ÅRSREGLER (2020)

Noter

Hantering av bolagets renteeksponering er centralisert, vilket innebærer at den sentrale finansfunksjonen ansvarar for å identifisere og hantere

denna eksponering. Bolaget måter og rapporterer også renterisk enligt rekommendationer från Finansinspektionen, FI Dnr 14-14414.

KSEK									
Räntebindingstider för tillgångar och skulder									
Ränteeksponering (2020-12-31)	< 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6 mån-1 år	1 år-3 år	3 år-5 år	> 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker									0
Utlåning till kreditinstitut									1 731 839
Belåningsbara statskuld förbindelser									908 855
Utlåning till allmänheten									5 964 611
Leasingobjekt (finansieil leasing)									13 603 729
Övriga tillgångar									1 697 896
Summa tillgångar	879 393	13 030 918	3 502 516	1 976 560	2 196 109	589 495	54 042	1 697 896	23 926 929
Skulder									
Skulder till kreditinstitut									19 302 833
Övriga skulder									2 446 504
Eget kapital									2 177 592
Summa skulder och eget kapital	636 955	11 246 106	2 822 414	1 987 938	2 073 171	497 670	38 580	4 624 096	23 926 929
Differens tillgångar och skulder	242 438	1 784 812	680 103	-11 378	122 938	91 825	15 462	-2 926 200	0
Kumulativ eksponering	242 438	2 027 250	2 707 353	2 695 975	2 818 913	2 910 738	2 926 200		

Ränterisikoen i det tillgjengelige midlene er tilpasset til bolagets eksponering og vil bli redusert ved utbetaling av renter og utløst av utleasetilgjengelige midlene.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder									
Ränteeksponering (2019-12-31)	< 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6 mån-1 år	1 år-3 år	3 år-5 år	> 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker									0
Utlåning till kreditinstitut	49 019	1 922 020					1		1 473 557
Belåningsbara statskuld förbindelser				949 585					803 271
Utlåning till allmänheten	512 683	3 617 397	146 159	57 694	855 651	569 070	257 913		6 145 453
Leasingobjekt (finansieil leasing)	60 760	6 751 250	3 608 773	64 537	927 981	2 137 879	903 565		12 747 037
Övriga tillgångar								1 722 419	1 714 233
Summa tillgångar	622 462	12 290 667	4 054 932	1 071 816	1 783 632	2 706 949	1 161 278	1 722 419	25 414 155
Skulder									
Skulder til kreditinstitut	517 191	11 644 101	3 343 248	2 112 629	2 617 423	605 239	42 344		20 877 825
Övriga skulder								2 534 411	2 534 411
Eget kapital									2 001 919
Summa skulder og eget kapital	517 191	11 644 261	3 343 248	2 112 629	2 617 423	605 239	42 344	4 536 330	25 414 155
Differens tillgångar og skulder	105 271	646 406	711 684	-1 040 814	-833 791	2 101 709	1 118 934	-2 813 911	0
Kumulativ eksponering	105 271	756 188	1 467 872	427 058	-406 732	1 694 977	2 813 911		

Ränterisikoen i det tillgjengelige midlene er tilpasset til bolagets eksponering og vil bli redusert ved utbetaling av renter og utløst av utleasetilgjengelige midlene.



DEL 5: BALANSE OG FINANSREGNSKAP 2020

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 kapitalkostnader beräknas med

schablonmetoden. I enlighet med bolagets riskpolicy regleras valutaexponeringen med fastställda limiter.

KSEK						
Tillgångar och skulder i utländsk valuta som är föremål för omvärdering (2020-12-31)						
	EUR	DKK	NOK	USD	GBP	Summa
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut						908 972
Belåningsbara statsskuldförbindelser						908 855
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt						11 910 050
Övriga tillgångar						794 795
Summa tillgångar	2 660 675	5 230 464	6 622 621	8 913	0	14 522 672
Skulder						
Skulder till kreditinstitut						11 862 669
Övriga skulder					8	2 993 437
Summa skulder	2 698 096	5 387 293	6 763 755	6 954	8	14 856 106
Effekt (före skatt) av 10% förändring av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta						37

Tillgångar och skulder i utländsk valuta som är föremål för omvärdering (2019-12-31)						
	EUR	DKK	NOK	USD	GBP	Summa
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	89 919	470 939	412 223	7 153		980 234
Belåningsbara statsskuldförbindelser	949 585					949 585
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt	1 834 821	4 939 291	6 108 680	18 081		12 900 872
Övriga tillgångar	182 883	413 921	432 527	8 534		1 037 865
Summa tillgångar	3 057 207	5 824 151	6 953 430	33 768	0	15 868 556
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 801 260	4 654 419	5 555 927	29 655	6	13 041 266
Övriga skulder	295 670	1 316 448	1 532 352	6 240		3 150 710
Summa skulder	3 096 930	5 970 866	7 088 279	35 895	6	16 191 976
Effekt (före skatt) av 10% förändring av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	±3 972	±14 672	±15 485	±213	±1	±52 343



DE LEGALE IDENTIFISERINGSKRAVENE

Operativa risiker

Operativa risiker er definerte som risiken for forluster på grunn av brister i interne prosesser, IT system, felaktigheter eller bedragerier av interne eller eksterne personer, samt omverldsfaktorer såsom lagendringer, brand, naturkatastrofer etc. De Lage Landen Finans AB anvender basismetoden for beregning av operativ risiko. Som mått anvender foretaket ett gjennomsnitt av tre års rörelseinntekter hvorav kapitalkravet oppgår til 15% av disse inntekter.

Legale risiker

Med legale risiker avses risiker som innebærer at transaksjoner i den operative virksomheten ikke kan fullføres på grunn av at det foreligger juridiske brister i dokumentasjonen eller dess innhold, även som at bolaget ikke oppfyller de krav i juridisk bemerkelse som stilles på finansielle foretak enligt lag og myndigheters forskrifter eller at bolaget ikke oppfyller de krav som faststilles av De Lage Landen International BV. De legale riskene reduseres gjennom en strävän att använda standardiserade avtalsvilkor i den operative virksomheten samt gjennom löpande avstämningar med juridiske avdelningar på övriga koncernbolag för att säkerställa att de riktlinjer som faststalls inom koncernen efterföljs. Vid avvikelser från dessa ska formaliagranskning ske och i förekommande fall skall avvikelsena först godkännas av jurist. Vid mer kompliserade affärer skall jurist alltid delta i avtalsutformningen.

Systemrisiker

Bolaget utveklar, förvaltar och sköter driften av egne datasystem med hjelp av utomstående parter. Förhållandet med disse er regulerede i drift- og utveklingsavtal. Strikte back-up rutiner tillämpas för att reducera risiken for förlust av information. I händelse av katastrof, skada på hårdvara, finns tillgång til tilfälligt alternativ driftmiljö.

Pelare 2

Basel III-regelverket stiller i Pelare 2 krav på en tilfredsstillende intern hantering og bedømmning av risiker. Den interne kapital- og likviditetsutvärderingsprosessen (IKLU) syftar til att fortlöpande säkerställa att De Lage Landen Finans AB har tilrækkligt med kapital og likviditet for att dekke de risiker som foretaket er eller kan komme att bli eksponeret for under normale forhold og i hendelse av finansielle stress. Styrelsen tar varje år stilling til kapitalbehovet i forholdende til de risiker De Lage Landen Finans AB er eksponert mot, beslut om grensverdnen i kapitalpolicyen tar sin utgangspunkt i vald affarsstrategi. Översyn og oppdatering av bolagets kapitalplan utförs årligen där scenarioanalys og stresstester er en del av bedømmningen av bolagets risikoprofil og kapitalbehov.

Den nordiske riskkontrollfunksjonen ansvarar for den oberoende riskkontrollen som årligen gjennomfor en analyse og identifisering av virksomhetens risiker. Inom ramen for Pelare 2 har De Lage Landen Finans AB utöver riskene i Pelare 1 identifisert konsentrasjonsrisik, renterisk samt pensjonsrisik. Övriga identifiserte risiker overvakes nøyaktig men inget kapital har allokert til disse. I De Lage Landen Finans ABs IKU og ILU rapporter redogörs bolagets mål, prinsipper og metoder att hantere risiker. Resultat av stresstester ger ikke opphov til noget ekstra kapitalkrav og viser att De Lage Landen Finans ABs kapitalbas er tilrækkligt stor även for att møte påfrestningarna i en kraftigare global konjunkturedgang.

Pelare 3

Inom Pelare 3 skall institutens riskhantering og kapitaltækningsberegning offentliggöras. Riskhanteringen inom De Lage Landen Finans AB er en integreret del av De Lage Landen International B.V.'s riskhantering som forutom forholdende is selvstændige affarsområdene (se

Pelare 1 oven) med separate kredittolicies også styres av en koncern-gemensam riskstab understøttet gruppens Verkstøllende direktör samt den ytterst ansvarige "Rabobank Group Risk Management department" som även utfärdet policies for andre risiker tillsammans med den centrale Finansstaben. Den hoved-saklige oppgiften for den koncern-gemensamma riskstaben er att forutom opprettandet av koncern-gemensamma övergripande riskpolicies også oppretthålla koncernriskrapportering og portfölj-analyse, inklusive direkte ansvar for koncernens operative risiker og arbeidet med "Operational Risk Management", (ORM) og oppfølging av interne kontroller. Inom enhetens ansvar finns også hantering av kredittiskmodeller (Score card management) og andre riskmodeller. Koncernens interne revisjon har oppgiften att kontrollere og revidere samtlige bolags riskhantering.

Den daglige hanteringen av kreditt-risiker sker foretrædesvis på lokal nivå där varje land (Sverige, Norge, Danmark og Finland) har en lokal kredittsjef samt lokale kredittbedömare. For region Norden (De Lage Landen Finans AB) finns dessutom en regional kredittsjef med ett övergripande regionalt ansvar. I det daglige kredittarbeidet bestemmes ett PD, sannolikheden for obestånd inom ett år, (probability of default) for varje motpartsrisik. For eksponeringar understigande EUR 1 MN eller en enskild kredittforfrågan understigande EUR 250 K, sættes så kallade "retail pd'n". Disse PD'n beräknas efter delvis eksterne data og delvis interne data. Kalibrering av disse lokalt utveklade PD modeller göres årsvis. For større krediter anvendes av Rabobank Group framtagne rating-modeller. De lokale modellerna översettes mot den av Rabobank framtagne ratingen som består av 20 nivåer samt 4 obeståndsklasser. I samtlige kredittbedømmninger berestårns även ett LGD tal (Loss Given



DE LAGE LANDEN FINANS AB - ÅRSREDOVISNING 2020

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 harnnat 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 exponeringsbelopp erhålls justerade med en intrariskfaktor. Resultatet ger ett EL

(Expected Loss), förväntad förlust som tillsammans med andra faktorer används för riskbaserad prissättning i den sk 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 Kreditkommittén 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.



DEL AV: LANDLIG FOLKES ÅRSREGNSKAP 2020

Not 4 Renteinntækt og rentekostnader

KSEK	2020	2019
Renteinntækt enligt effektivrentemetoden		
Utlåning til kredittinstitutt		-2 097
Utlåning til almannahjelp		183 954
Upphandling leasingobjekt		380
Øvrige renteinntækt		20 196
	182 040	202 432
Renteinntæktens geografiske fordeling		
Renteinntækt, Sverige		96 095
Renteinntækt, øvrige Norden		106 337
	182 040	202 432
Rentekostnader		
Rentekostnader avseende konsernbolag		177 355
Rentekostnader nyttjandegjæll		1 019
Øvrige rentekostnader		4 616
	151 941	182 990
Rentekostnadens geografiske fordeling		
Rentekostnader, Sverige		56 407
Rentekostnader, øvrige Norden		126 583
	151 941	182 990

Not 5 Leasinginntækt og samlat rentenetto

KSEK	2020	2019
Leasinginntækt frå operationelle og finansielle leasingavtal		
Leasinginntækt		4 999 993
Av- og nedskrivningar		-4 387 013
Leasinginntækt, netto	609 397	612 980
Leasinginntæktens geografiske fordeling		
Leasinginntækt, Sverige		1 957 224
Leasinginntækt, øvrige Norden		3 062 768
	5 034 242	4 999 993
Leasinginntækt totalt	5 034 242	4 999 993
Avgått leasinginntækt operationelle leasingavtal	-221 338	-188 102
Leasinginntækt frå finansielle leasingavtal	4 812 904	4 811 890
Av- og nedskrivningar totalt		-4 587 013
Avgått avskrivningar operationelle leasingavtal		164 511
Av- og nedskrivningar finansielle leasingavtal	-4 234 811	-4 222 502
Leasinginntækt, netto, for finansielle leasingavtal	578 093	589 388
Renteinntækt		202 432
Rentekostnader		-182 990
Samlat rentenetto exkl. operationell leasing	608 193	608 830



Not 6 Provisionsinntäkter

KSEK	2020	2019
Tjenstekontraktering		7 076
	7 077	7 076
Provisionsinntäkter geografisk fordeling		
Provisionsinntäkter, Sverige		4 612
Provisionsinntäkter, øvrige Norden		2 463
	7 077	7 076

Not 7 Nettoresultat av finansiella transaksjoner

KSEK	2020	2019
Spesifikasjon nettoresultat av finansiella transaksjoner		
Valutakursforandringer		-25 114
	98 540	-25 114
Resultat oppdelat per vurderingskategori		
Valutakursforandringer på andre finansiella tilgjengelige og skulder		-25 114
	98 540	-25 114

Nettoresultat av finansiella transaksjoner er resultatet av valutakursforandringer på tilgjengelige og skulder.

Not 8 Øvrige rörelseinntäkter

KSEK	2020	2019
Spesifikasjon øvrige rörelseinntäkter		
Realisasjonsvinster		56 151
Forsäkringsavgifter		28 298
Øvrige inntäkter		196 991
	267 435	261 440
Øvrige rörelseinntäkters geografisk fordeling		
Sverige		115 059
Øvrige Norden		146 380
	267 435	261 440



DE LAGE LÄNDEKFFETIS AB ÅRSREKONSTRUKTION 2020

Not 9 Allmänna administrationskostnader

KSEK	2020	2019
Personalkostnader		
-löner och arvoden	157 022	174 417
-sociala avgifter	21 502	39 072
-pensionskostnader	7 000	29 947
-övriga personalkostnader	11 975	11 283
Summa personalkostnader	267 593	254 719
Övriga allmänna administrationskostnader		
-porto och telefon	1 000	6 411
-IT-kostnader	19 557	20 957
-inhyra personal/konsulter	16 421	36 978
-revision	2 000	2 301
-hyror och andra lokalkostnader	11 000	5 260
-resekostnader	1 000	6 983
-övriga	1 000	15 602
-tjänster köpta från koncernföretag	45 000	99 198
Summa övriga allmänna administrationskostnader	145 711	193 690
Summa	413 302	448 409

	2020	2019
Löner och andra ersättningar fördelade mellan företagets ledning och övriga anställda		
Löner och arvoden	12 525	162 091
(varav rörlig ersättning)	2 151	28 474
Sociala avgifter	4 752	34 320
Pensionskostnader	2 168	27 179

Ledande befattningshavares ersättningar

Nuvarande ordförande är anställd i det holländska moderbolaget och erhåller ingen ersättning från De Lage Landen Finans AB. För de resterande medlemmarna i styrelsen utgår inte heller någon specifik ersättning för deras

arbete som styrelsemedlemmar. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av överordnad chef och dennes chef. Ersättning till andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning samt övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare

avses de personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen. Inga pensioner el dyl. har utbetalats till f d ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare hanteras till 60 procent som uppskjuten ersättning och betalas ut under en treårsperiod.

Övriga anställdas ersättningar

Intjänad ersättning under 2020 för anställda, utöver ledning, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil uppgår till 5 758 KSEK avseende fast ersättning samt rörlig del 275 KSEK.



DEL 4 I ÅRSREGNSKAPET FOR 2020

KSEK					
Ersättningar och förmåner 2020					
Ersättningar, ledande befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Totalt
Styrelsens ordförande					0
Övriga Styrelseledamöter (2 personer)					0
Verkställande direktör	8 428	26			3 601
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	8 428	1 111	473	2 898	11 541
Totalt	11 047	723	473	2 898	15 142

Posten för ledande befattningshavare inkluderar grundlön för styrelseledamöter och verkställande direktör.

KSEK					
Ersättningar och förmåner 2019					
Ersättningar, ledande befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Totalt
Styrelsens ordförande					0
Övriga Styrelseledamöter (2 personer)					0
Verkställande direktör	2 779	347	123	597	3 846
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	9 547	1 804	600	1 571	13 521
Totalt	12 326	2 151	723	2 168	17 367

Posten för ledande befattningshavare inkluderar grundlön för styrelseledamöter och verkställande direktör. Posten för övriga förmåner inkluderar bonus och andra förmåner som utgår till ledande befattningshavare.

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.

KSEK			2020	2019
Pensioner				
Pensioner m m till ledande befattningshavare				
Till nuvarande och tidigare ledning				
-premier för pensionsförsäkring			1 151	2 071
-utbetalda pensioner				
-förändring av pensionsavsättning				66
Summa			3 243	2 140
Kapitalvärdet av företagets förpliktelser avsevärd på ovan nämnda kategori utgör			533	472

Pensioner

Inga ytterligare pensionsavtal har förhandlats med VD eller personer i ledningen än det som gäller i enlighet med ITP planen (för ledande personal med svenskt anställningskontrakt).

Pensionsavsättningar görs i enlighet med ITP planen.

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Förutom avtalsenlig uppsägningstid, utgår vid uppsägning från företagets sida inget ytterligare avgångsvederlag till

ledande befattningshavare enligt anställningsavtal. Efterlevandepension utgår i enlighet med ITP planen. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs. ej villkorade av framtida anställning.

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.



DEL 2.3.3. LA. LØN OG FERIEUTTSLAG ÅRSREGNSKAP 2020

KSEK	2020	2019
Geografisk fordeling av løner og arvoden		
Sverige		95 391
Norge		40 157
Danmark		28 505
Finland		10 364
	187 559	174 417
Medelantalet anställda geografiskt fördelade på kvinnor och män		
Sverige, män		56
Sverige, kvinnor		95
Norge, män		24
Norge, kvinnor		24
Danmark, män		17
Danmark, kvinnor		14
Finland, män		7
Finland, kvinnor		6
	262	241
Totalt, män		104
Totalt, kvinnor		137
	262	241
Medelantalet anställda geografiskt fördelade		
Stockholm		120
Göteborg		26
Norge		18
Danmark		31
Finland		13
	262	241
Könsfördelning ledande befattningshavare		
Styrelseledamöter, män		1
Styrelseledamöter, kvinnor		1
VD, vVD; män		1
VD, vVD; kvinnor		4
Övriga ledande befattningshavare; män		2
Övriga ledande befattningshavare; kvinnor		2
Totalt	10	9

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.

KSEK	2020	2019
Revisionsarvoden PWC		
Revisionsuppdrag		2 208
Övriga tjänster		123
	2 850	2 301

A



DE LAGELIA IDENTIFIKASJONS AB ÅRSREGNSKAP VISNING 2020

Not 10 Övriga rörelsekostnader

KSEK	2020	2019
Försäkringskostnader		36 668
Marknadsföringskostnader		4 826
Övriga rörelsekostnader		107 712
Summa	118 032	149 207

Not 11 Kreditförluster

KSEK	2020	2019
Kreditförluster netto, ej kreditförsämrad utlåning		
Forändring reserv nedskrivningar stadie 1		-11 696
Forändring reserv nedskrivningar stadie 2		-10 157
-varav förändring gruppvisa nedskrivningar stadie 2		
Summa	-4 327	-22 152
Kreditförluster netto, kreditförsämrad utlåning		
Forändring reserv nedskrivningar stadie 3		-19 161
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster		-90 078
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster		7 089
Summa	-162 780	-102 150
Summa kreditförluster	-167 107	-124 302

KSEK	2020	2019
Reserv för befarade förluster, finansieringsform		
Reserv avseende leasingobjekt		116 162
Reserv avseende utlåning		18 501
Reserv avseende garanterade restvärden		1 508
	171 191	136 171
Reserv för befarade förluster, motpart		
Stat		458
Skattebetalare		22 640
Institut		96
Retail		111 470
	171 191	134 664



DEL A SE LAIDDEL FIFIFIS AB ÅRSREGULISERING 2020

KSEK				
Reserv avseende leasingobjekt 2020				
IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående akkumulerte nedskrivninger	11 312	12 112	11 312	116 162
Årets nedskrivninger over resultatregningen				-3 642
Transfer mellom stadier				0
Områkningsdifferens				4 674
Utgående akkumulerte nedskrivninger	50 848	16 917	49 429	117 194

KSEK				
Reserv avseende leasingobjekt 2019				
IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående akkumulerte nedskrivninger	33 781	18 641	18 933	71 355
Årets nedskrivninger over resultatregningen	9 660	9 505	18 597	37 561
Omklassifisering	-175	-87	257	0
Årets nedskrivninger			5 902	5 902
Områkningsdifferens	656	351	357	1 344
Utgående akkumulerte nedskrivninger	43 902	28 214	44 046	116 162

KSEK				
Reserv avseende utlåning 2020				
IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående akkumulerte nedskrivninger	8 111	4 111	5 111	18 501
Årets nedskrivninger over resultatregningen				34 751
Transfer mellom stadier				0
Områkningsdifferens				744
Utgående akkumulerte nedskrivninger	15 567	2 621	35 809	53 997

KSEK				
Reserv avseende utlåning 2019				
IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående akkumulerte nedskrivninger	7 205	3 532	3 878	14 615
Årets nedskrivninger over resultatregningen	1 463	805	-6 038	-3 770
Transfer mellom stadier	-24	12	12	0
Omklassifisering			7 381	7 381
Områkningsdifferens	136	67	73	275
Utgående akkumulerte nedskrivninger	8 780	4 415	5 307	18 501



DEL 4 - BALANSERETNINGEN ÅRSREGNSKAP 2020

Not 12 Skatter

KSEK	2020	2019
Spesifikasjon av årets skattekostnad		
Aktuell skatt		33 356
Skatt avseende tidligere år		-8 015
Förändring uppskjuten skatt		4 358
	71 217	29 701
Skilnad		
Skattekostnad		29 701
Skattekostnad, 21,4 % på resultatet före skatt		28 588
Skilnad	161 280	1 313
Skilnaden består av följande poster:		
Aktuell skatt avseende tidigare år		33
Ej skattepliktiga intäkter		0
Ej avrägsqlla kostnader		1 778
Omvärdering av uppskjuten skatt		-86
Ej avräkningsbar skatt i intäkter		-112
Summa	161 280	1 313

KSEK				
Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader 2020				
	Balans per 1 jan 2020	Redovisat över resultaträkningen	Omvärdering över övrigt totalresultat	Balans per 31 dec 2020
fordran (+)/skuld (-)				
Framtida ej avräkningsbar utländsk skatt	4	11		15
Orealiserade valutakursförändringar derivat				
IFRS 16				
Summa	-7 970	-14 037		-22 008
Uppskjuten skattefordran				0
Uppskjuten skatteskuld				22 008

KSEK				
Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader 2019				
	Balans per 1 jan 2019	Redovisat över resultaträkningen	Omvärdering över övrigt totalresultat	Balans per 31 dec 2019
fordran (+)/skuld (-)				
Framtida ej avräkningsbar utländsk skatt	11 875	-412		11 463
Orealiserade valutakursförändringar derivat	-2 045	5 488		3 443
IFRS 16	10 258	-10 258		0
Summa	-3 613	-4 358		-7 970
Uppskjuten skattefordran				0
Uppskjuten skatteskuld				7 970



DE LAGSE LA ILEN FET-TIS AB ÅRSREGNSKAP 2020

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Uppdelning på löptider		
Betalbara på anfordran		49 015
Återstående löptid, högst 3 månader		1 922 020
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år		
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år		
Återstående löptid, längre än 5 år		1
	1 731 839	1 971 039
Varav i utländsk valuta	908 715	980 234
Uppdelning på motpart		
Svenska Handelsbanken		49 005
De Lage Landen International BV		1 922 020
Övriga kreditinstitut		14
	1 731 839	1 971 039
Geografisk fördelning		
Sverige		49 005
Övriga Norden		14
Övriga länder		1 922 020
	1 731 839	1 971 039

Not 14 Utlåning till allmänheten

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Uppdelning på löptider		
Betalbara på anfordran		
Återstående löptid, högst 3 månader		615 376
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år		1 557 159
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år		3 843 836
Återstående löptid, längre än 5 år		264 196
	5 984 611	6 316 567
Varav i utländsk valuta	2 703 315	3 158 239
Uppdelning på motpart		
Svensk icke-finansiell företagssektor		666 808
Svenska hushåll		2 602 569
Hushåll i europeiska monetära unionen (EMU-länder)		174 490
Hushåll i övriga europeiska unionen (övriga EU-länder)		1 039 375
Motparter i övriga utlandet		1 833 327
	5 984 611	6 316 567
Geografisk fördelning		
Sverige		269 377
Norden		1 113 663
Övriga länder		1 833 327
	5 984 611	6 316 567



LEI LAGE LANDET FRIFONIS AB ÅRSREGNSKAP 2020

Not 15 Materiella anleggningstillgångar

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Inventarier		
Inngående akkumulert anskaffningsvärde		22 472
Inköp under året		2 132
Årets försäljning/utrangering		-560
Omräkningsdifferens		156
Utgående akkumulert anskaffningsvärde	21 677	24 179
Inngående akkumulerte avskrivningar		15 311
Årets försäljning/utrangering		-334
Årets avskrivningar		3 695
Omräkningsdifferens		-16
Utgående akkumulerte avskrivningar	16 514	18 718
Utgående planenligt restvärde	5 163	5 461
Bokfört värde	5 163	5 461

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Nyttjanderätt		
Inngående akkumulert anskaffningsvärde		0
Justerad inngående balans övergång IFRS 16		28 510
Justerad inngående balans		28 510
Inköp under året		15 827
Årets försäljning/utrangering		0
Omräkningsdifferens		-43
Utgående akkumulert anskaffningsvärde	87 339	44 094
Inngående akkumulerte avskrivningar		0
Årets försäljning/utrangering		0
Årets avskrivningar		17 556
Omräkningsdifferens		-91
Utgående akkumulerte avskrivningar	18 324	17 465
Utgående planenligt restvärde	69 015	26 629
Bokfört värde	69 015	26 629



DELTA SE LA IDEI, FINANS AB ÅRSREK 2020

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Leasingobjekt avseende finansiella och operationella leasingavtal		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde		20 368 972
Inköp under året		7 319 509
Årets försäljning/utrangering		-5 046 501
Omräkningsdifferens		275 391
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	22 467 407	22 916 970
Ingående ackumulerade avskrivningar		7 543 199
Årets försäljning/utrangering		-3 676 263
Årets avskrivningar		4 387 013
Omräkningsdifferens		90 806
Utgående ackumulerade avskrivningar	8 746 345	8 344 755
Utgående planenligt restvärde före nedskrivningar	13 721 062	14 572 215
Ackumulerade avskrivningar över plan		0
Bokfört värde före nedskrivningar	13 721 062	14 572 215
Utgående ackumulerade nedskrivningar IFRS 5		116 162
Reserv ej garanterade restvärden		1 508
Reserv avseende kundfödringar		0
Bokfört värde leasingobjekt	13 603 729	14 454 545

Not 16 Operationell leasing

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Leasingavtal där företaget är leasegivare.		
De framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningarna är som följer:		
Inom ett år		192 202
Mellan ett och fem år		293 172
Längre än fem år		9 601
Summa	501 244	494 975
Leasingavtal där företaget är leasetagare.		
De framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningarna är som följer:		
Inom ett år		13 177
Mellan ett och fem år		9 580
Summa	74 155	23 057

De totala kostnaderna för leasingavtal där företaget är leasetagare utgör till 2020-12-31 20 501



DE LAGE LANDEIHTITIS AB ÅRSREGLER 2020

Not 17 Övriga tillgångar

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Specifikation övriga tillgångar		
Kundfordringar		1 482 543
Derivatinstrument		2 971
Lager		1 509
Skattekonto		6 046
Övriga fordringar/tillgångar		46 871
	1 452 769	1 543 340

Övriga tillgångar avsett beträffa som förbrukiga.

Not 20 visar förordning mellan tillgång och skuld för derivatinstrument.

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda hyreskostnader		1 126
Upplupna intäkter		59 996
Förutbetalda IDC-kostnader		48 591
Övriga förutbetalda kostnader		24 520
	155 584	137 033

Med IDC-kostnader avses kostnader för utvärdering av tillgångar som inte har ett fastställt värde vid utgåendet. Dessa utvärderingskostnader är avsett för leasingavtalens gemensamtliga nyttiggörande.

Not 19 Skulder till kreditinstitut

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Uppdelning på löptider		
Betalbara på antordran		555 023
Återstående löptid, högst 3 månader		3 229 415
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år		5 540 585
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år		10 907 634
Återstående löptid, längre än 5 år		645 168
	19 302 833	20 877 825
Varav i utländsk valuta		13 041 266
Uppdelning på motpart		
De Lage Landen Ireland		20 877 051
Svenska Handelsbanken		
PayEx Credit		774
	19 302 833	20 877 825
Geografisk fördelning		
Sverige		774
Övriga EU		
Övriga Länder		20 877 051
	19 302 833	20 877 825

De Lage Landen AB har tidigare planerat tillgångar till utvärdering. Detta genom uppläring av PayEx Credit till De Lage Landens gemensamtliga nyttiggörande av DLL Financials.

PayEx Credit är en skuld till utländsk valuta som är kreditförd till De Lage Landen.



DE LAURE LA NIDET, FINANS AB ÅRSREGNSKAP 2020

Not 20 Derivatinstrument

KSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Tilgjeng	Skuld	Tilgjeng	Skuld
Uppdelning på løptider				
Växutaterminkontrakt	18 209	0	2 971	-19 059

Not 21 Övriga skulder

KSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Skuld till koncernbolag			
Tjänstekontraktering				102 727
Leverantörsskulder				163 201
Derivatinstrument				19 059
Övriga kortfristiga skulder				261 534
			613 691	564 528

Övriga skulder är alltså till koncernbolag.

Not 20 visar fördelning mellan tillgång och skuld för derivatinstrument.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

KSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Förutbetalda leasingintäkter			
Förutbetalda ränteutgifter				7 846
Övriga upplupna kostnader				156 123
Övriga förutbetalda intäkter				1 008 549
			1 719 794	1 875 729

Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter är alltså till koncernbolag.

Not 23 Avsättningar

De lagrade avsättningarna till Planstøtlet Finans AS er beregnet til å dekke utgifter til pensjon og andre pensjonsforpliktelser. Pensjonsforpliktelserne er beregnet med en diskonteringsrate på 1,20% (1,50%).

KSEK	2020-12-31		2019-12-31	
	Bokført pensjonsskuld			
Ingående balans				80 563
Årets forandring FPG/PRI pensjoner				5 620
Utgående balans			91 012	86 184

Årets forandring FPG/PRI pensjoner er beregnet til 1 820 KSEK (1 724 KSEK).



Not 24 Kategorier av finansielle tilganger og skulder

KSEK

2020-12-31	Finansielle tilganger vurderede til verliggt värde via resultat- räkningen	Finansielle tilganger vurderede til oppkjøpet anskaffings- värde	Finansielle skulder vurderede til verliggt värde via resultat- räkningen	Finansielle skulder vurderede til oppkjøpet anskaffings- värde	Ej finansielle tilganger och skulder	Summa redovisat värde
Tilganger						
Utlåning til kredittinstitutt		1 731 839				1 731 839
Utlåning til allmänhet		5 984 611				5 984 611
Finansielle tilganger (statsobligation)		908 855				908 855
Leasingobjekt		13 603 729				13 603 729
Derivatinstrument		18 209				18 209
Kund- og factoringfordran		1 387 747				1 387 747
Övriga ej finansielle tilganger					291 940	291 940
Summa tilganger	18 209	23 616 780	0	0	291 940	23 926 929
Skulder						
Skulder til kredittinstitutt				19 203 833		19 203 833
Derivatinstrument						
Övriga ej finansielle skulder					2 466 504	2 466 504
Summa skulder	0	0	0	19 203 833	2 466 504	21 749 337

Utlåning til kredittinstitutt og utlåning til allmänhet er klassifisert som materielle tilganger.

2019-12-31	Finansielle tilganger vurderede til verliggt värde via resultat- räkningen	Finansielle tilganger vurderede til oppkjøpet anskaffings- värde	Finansielle skulder vurderede til verliggt värde via resultat- räkningen	Finansielle skulder vurderede til oppkjøpet anskaffings- värde	Ej finansielle tilganger och skulder	Summa redovisat värde
Tilganger						
Utlåning til kredittinstitutt		1 971 039				1 971 039
Utlåning til allmänhet		6 316 567				6 316 567
Finansielle tilganger (Statsobligation)		949 585				949 585
Leasingobjekt		14 151 545				14 151 545
Derivatinstrument	7 971					7 971
Kund- og factoringfordran		1 182 863				1 182 863
Övriga ej finansielle tilganger					236 585	236 585
Summa tilganger	7 971	25 174 599	0	0	236 585	25 414 155
Skulder						
Skulder til kredittinstitutt				20 877 825		20 877 825
Derivatinstrument			19 059			19 059
Övriga ej finansielle skulder					2 515 352	2 515 352
Summa skulder	0	0	19 059	20 877 825	2 515 352	23 412 236

[Handwritten signature]



DE LAGE LANDEN FINANS AB ÅRSREGNSKAP 2020

Not 25 Nærstående

Foretaget har nærstående-relasjoner til De Lage Landen GmbH, De Lage Landen International BV, Cargobull Finance AB, Cargobull Finance A/S samt det meste av De Lage Landen Group, De Lage Landen International BV.

KSEK

Sammanstilling över närståenderelationer

2020	Försäljning av tjänster	Inköp av varor/ tjänster	Ränte- kostnader/ intäkter	Fordran på närstående per 31/12	Skuld till närstående per 31/12
De Lage Landen AB					
De Lage Landen International BV					
Cargobull Finance AB					
Cargobull Finance A/S					
De Lage Landen Ireland					
2019					
De Lage Landen AB	33				
De Lage Landen International BV		101 242	1 277	1 918 782	
Cargobull Finance AB	820			820	
Cargobull Finance A/S	1 189			1 172	
De Lage Landen Ireland			177 355		20 893 139

Tal i parentes med närstående är pris- eller på marknadsmissiga grundor.

Not 26 Eventualförpliktelser

KSEK 2020-12-31 2019-12-31

Ansvarighet till FPG 1 724

Not 27 Åtaganden

KSEK 2020-12-31 2019-12-31

Beviljade lån 125 450

Not 28 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	2 522 161 379
Årets redovisade resultat	-490 969 559
Summa disponibla vinstmedel	2 031 191 820

Styrelsen föreslår att SEK 2 031 191 820 balanseras i nyräkning.



DE LAGE LANDEN FINANS AB ÅRSREGNSKAPSRISIKO

Not 29 Fusion

Styrelserna i De Lage Landen Finans AB och De Lage Landen AB fattade 6 mars 2020 beslut att de två bolagen ska fusioneras via en omvänd fusion där De Lage Landen AB genom

absorption fusioneras in i De Lage Landen Finans AB. Finansinspektionen godkände fusionsplanen 8 juni 2020, och fusionen genomfördes omedelbart därefter. Efter fusionen är

De Lage Landen International B.V. (17.056.223) ny ägare till De Lage Landen Finans AB.

Effekter på resultaträkning	KSEK		
	Balansräkning De Lage Landen AB per fusionsdagen	Fusionsjustering	Fusionspåverkan i De Lage Landen Finans AB
Resultaträkning			
Räntekostnader			
Nettoreultat av finansiella transaktioner			
Övriga rörelseintäkter			
Summa rörelsens intäkter	-55	0	-55
Rörelsens kostnad			
Allmänna administrationskostnader			
Övriga rörelsekostnader			
Summa kostnader före kreditförluster	-218	0	-218
Resultat före skatt	-272	0	-272
Årets skattekostnad			
ÅRETS RESULTAT	-214	0	-214



DE LAGE LANDEN FINERIS AB ÅRSREGLER - ÅRSREGNSKAP 2020

Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital	Balansräkning		Fusionspåverkan i De Lage Landen Fineris AB
	De Lage Landen AB per fusionsdagen	Fusionsjustering	
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut			71
Finansiella tillgångar - Aktier i dotterbolag			0
Immateriella anläggningstillgångar - Goodwill			710 468
Övriga tillgångar			50
Summa tillgångar	1 754 752	-1 044 163	710 589
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut			
Aktuell skatteskuld			-2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Summa skulder och avsättningar	-27 572	0	-27 453
Eget kapital			
Aktiekapital (122 000 aktier kvotvärde 1 000 kr)			
Bundet eget kapital	100	-100	0
Balanserat resultat			
Årets resultat			
Fritt eget kapital	1 782 105	-1 044 163	738 042
Summa eget kapital	1 782 205	-1 044 163	738 042
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 754 752	-1 044 163	710 589

Not 30 Goodwill

KSEK	2020-12-31	2019-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans		0
Fusion De Lage Landen AB		0
Utgående balans	710 468	0
Akkumulerade av- och nedskrivningar		
Ingående balans		0
Årets resultat		0
Utgående balans	-710 468	0
Redovisat värde vid årets slut	0	0



Goodwill

Goodwill är i sin helhet en fusions-goodwill som uppstod då De Lage Landen AB och De Lage Landen Finans AB fusionerades 2020. Före fusionen var det en koncernmässig

Goodwill i De Lage Landen AB koncernen, och den uppstod i samband med förvärvet av Telia Finans 2005.

Nyttjandeperiod

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

Nedskrivningsprövning

Utöver den ordinarie avskrivningen av Goodwill över 5 år görs även en årlig nedskrivningsprövning. Som kassagenererande enhet används DLL Norden som helhet, då förvärvet av Telia finans innebär att DLL etablerade sig i alla Nordiska länder för första gången. Nedskrivningsprövningsmetoden utgår från en kassaflödesprognos för beräkning av nyttjandevärde. Olika antaganden ligger till grund för beräkningen av nyttjandevärdet, som sedan jämförs med det redo-

visade värdet. Nedskrivningsprövningen genomfördes under 2020 och resulterade i en nedskrivning av hela värdet av goodwill i september 2020. Metodiken för nedskrivningsprövning gjord 2020 är densamma som för 2019.

Nyttjandevärde

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

Väsentliga antaganden

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

Känslighetsanalys

Känslighetsanalysen 2020 visar på ett nedskrivningsbehov av hela goodwillposten.

Not 31 Händelser efter balansdagen

COVID-19

I takt med utrullning av vaccinationsprogram förväntas under 2021 en successiv ekonomisk återhämtning globalt med ökad efterfrågan och ökade investeringar i samtliga nordiska länderna. Vår bedömning är att samtliga nordiska länder har en positiv BNP-tillväxt om ca 3 % under 2021. Arbetslösheten förväntas ligga i paritet med 2020 och räntorna kommer enligt vår prognos vara fortsatt låga under hela 2021. I Sverige förväntas inflation vara fortsatt låg vilket sätter press på Riksbanken men vi bedömer ändå att styrräntan ligger kvar på 0 procent

då finanspolitiska stimulanser innebär en viss avlastning av penningpolitiken. I Norge är utsikterna goda för en stabil återhämtning under 2021 till följd av fallande arbetslöshet och finanspolitiska stimulanser. Vi kan däremot se risk för räntehöjningar till följd av de snabbt stigande bostadspriserna. I Danmark förväntas den privata konsumtionen ta fart till följd av lättade restriktioner och utrullning av vacciner. I Finland förväntas en mer begränsad ekonomisk nedgång och en snabbare återhämtning under 2021 med anledning av en lägre snittspridning

vilket medfört att den ekonomiska nedgången har varit mer begränsad än i flera andra länder. Mot bakgrund av makroekonomiska prognoser förväntar vi oss en högre tillväxt i DLLs leasingportfölj under 2021 samt något lägre kreditförluster än 2020.

Handwritten mark



DE LA GE LAFDEN FINANS AB ÅRSREDOVISNING 2020

Stockholm den 10 juni 2021

Susanne Glykofrydis
Verkställande direktör
samt styrelseledamot

Karoline Capon
Ordförande

Jan Van der Zee
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 10 juni 2021

Ördlings PrivatehouseConcarts AB

Susanne Sundvall
Auktionserud



DE LAGE LÅTIDEN FINANS AB ÅRSREKVISITERING 2020

Stockholm den 10 juni 2021

Susanne Glykofrydis
Verkställande direktör
samt styrelseledamot

Karoline Capon
Ordförande

Jan Van der Zee
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 10 juni 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor



DELAGET I IDENHANS ØB ASKEL. VISNING 2020
Revisionsberättelse

Revisionsberättelse



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 2020. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 22-66 i detta dokument.

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 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till De Lage Landen Finans AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-21. Det är styrelse och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

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 redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utföras 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 rapportering 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.

<i>Särskilt betydelsefullt område</i>	<i>Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området</i>
<p><i>Materiella tillgångar, leasingobjekt och leasingintäkter</i></p> <p>DLL:s materiella tillgångar som är leasingobjekt uppgår till 13 603 Mkr vilket motsvarar 57 % av bolagets totala tillgångar. Bolagets leasingintäkter uppgår till 5 034 Mkr under 2020.</p> <p>I not 2 beskrivs hur värdering och redovisning sker av leasingobjekt och leasingintäkter. I not 15 presenteras förändringarna av tillgångarna.</p> <p>Dessa områden har bedömts som ett särskilt betydelsefullt område eftersom det avser betydande värden och väsentliga intäkter för bolaget.</p>	<p>Vi har utvärderat design och testat effektiviteten i ett urval av DLL:s kontroller för redovisning av leasingintäkter och leasingobjekt.</p> <p>Vi har testat rutiner för godkännande av nya avtal samt DLL:s rutiner för uppföljning av befintliga avtal.</p> <p>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.</p> <p>Vi har genomfört tester av IT-miljö. Vi har fokuserat generella IT-kontroller i leasingsystemet.</p>

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 lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 ytterligere beskrivelse av vårt ansvar for revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisorsansvar. 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 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till De Lage Landen Finans AB enligt god revisionssed 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 annat än 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:

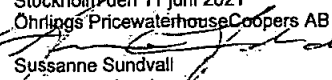
- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisorsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrings 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 11 juni 2021
Öhrings PricewaterhouseCoopers AB

Sussanne Sundvall
Åuktoriserad revisor