

DAL NORDIC FINANCE AB

Org nr 556460-2018

ÅRSREDOVISNING

för räkenskapsåret 2021

Undertecknad styrelseledamot / verkställande direktör i DAL Nordic Finance AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställts på ordinarie bolagsstämma den 30 juni 2022 varvid förslaget till resultatdisposition i förvaltningsberättelsen fastställdes.

Stockholm den 30 juni 2022

Styrelseledamot / verkställande direktör



Nicklas Karlbon

ARSREDOVISNING

Styrelsen och verkställande direktören för DAL Nordic Finance AB får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhet

Verksamheten består av att, via för ändamålet specifikt etablerade dotterbolag, äga och hyra ut fast såväl som lös egendom i huvudsak på den svenska marknaden men även i övriga Norden.

Tillgångarna består bland annat av fastigheter och andra kapitalintensiva tillgångar. DAL Nordic Finance AB's dotterbolags kunder utgörs av statliga myndigheter, kommuner, universitet och större nationella såväl som internationella bolag.

Ägare

Bolagets ägare utgörs sedan 31 december 2003 av DAL Structured Finance GmbH till 100%. Moderbolagets koncernredovisning kan erhållas från DAL Structured Finance GmbH, Emy-Roeder-Str. 2, Tyskland. DAL Structured Finance GmbH ingår i DAL gruppen som ägs av Deutsche Leasing AG koncernen.

Organisation

DAL Nordic Finance AB är moderbolag i en koncern som bildades 1999. Dotterbolag i koncernen är Fastighetsbolag Jväsckylä Agora Ab, Kiinteistöyhtiö STIK Oy, HSH N CRC Malmö AB, LB Kiel Pildammen AB och NF Byggevarehus Vestby AS.

ANNUAL REPORT

The Board of Directors and the Managing Director of DAL Nordic Finance AB is hereby presenting the annual report and consolidated financial statements for the financial year January 1, 2021 - December 31, 2021.

MANAGEMENT REPORT

Operations

The business consists of ownership and leasing of assets (comprising real estate as well as moveable assets) via exclusively established Special Purpose Vehicles (SPV), principally to the Swedish market and the rest of the Nordic countries.

The assets are other capital intensive assets. DAL Nordic Finance AB's SPVs lease the afore specified assets, amongst others, to state entities, municipal entities, universities and larger corporations.

Ownership

Since December 31, 2003, 100 percent of the shares of the company are owned by DAL Structured Finance GmbH. The Parent Company's consolidated financial statements can be acquired from DAL Structured Finance GmbH, Emy-Roeder-Strasse 2, 55129 Mainz, Germany. DAL Structured Finance GmbH is an entity within DAL Group which is held by Deutsche Leasing AG group.

Organization

DAL Nordic Finance AB is the parent company in a group that was established during 1999. Subsidiaries in the group are Fastighetsbolag Jväsckylä Agora Ab, Kiinteistöyhtiö STIK Oy, HSH N CRC Malmö AB, LB Kiel Pildammen AB and NF Byggevarehus Vestby AS.

Utveckling av moderbolagets verksamhet, resultat och ställning

Development of the Parent Company's operations, financial result and status

	2021	2020	2019	2018	2017
Ekonomisk översikt					
<i>Financial overview</i>					
Konsolideringsgrad i %	15%	14%	17%	16%	17%
<i>Consolidation ratio, in %</i>					
Räntabilitet på eget kapital i %	37%	4%	22%	30%	0%
<i>Earning capacity, equity, in %</i>					
Räntabilitet på totalt kapital i %	7%	1%	5%	6%	0%
<i>Return on capital employed in %</i>					
I/K-tal	0,4	0,4	0,3	0,4	0,3
<i>Income/Cost ratio</i>					
Definitioner: se not 19					
<i>Definitions: see note 19</i>					

Utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning

Development of the Group's operations, financial result and status

	2021	2020	2019	2018	2017
Ekonomisk översikt					
<i>Financial overview</i>					
Konsolideringsgrad i %	3,91%	3,64%	3,70%	2,95%	2,69%
<i>Consolidation ratio, in %</i>					
Räntabilitet på eget kapital i %	4,3%	-0,4%	8,1%	8,3%	3,3%
<i>Earning capacity, equity, in %</i>					
Räntabilitet på totalt kapital i %	0,20%	-0,02%	0,34%	0,18%	0,13%
<i>Return on capital employed in %</i>					
I/K-tal	3,2	3,5	4,6	5,1	5,6
<i>Income/Cost ratio</i>					

Definitioner: se not 20

Definitions: see note 20

Moderbolaget

Parent company

Eget kapital TSEK

Shareholders equity

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	
	Restricted equity	Non-restricted Equity	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Total
	Share capital and Statutory reserve	Result earned forward	
Ingående balans 2021-01-01	4.500	2.457	6.957
<i>Opening balance</i>			
Årets resultat		2.682	2.682
<i>Profit for the year</i>			
Utdelning		-2.000	-2.000
<i>Dividend</i>			
Vid årets utgång 2021-12-31	4.500	3.138	7.638
<i>Closing balance</i>			
Ingående balans 2020-01-01	4.500	5.078	9.578
<i>Opening balance</i>			
Årets resultat		379	379
<i>Profit for the year</i>			
Utdelning		-3.000	-3.000
<i>Dividend</i>			
Vid årets utgång 2020-12-31	4.500	2.457	6.957
<i>Closing balance</i>			

2022103113758

Koncernen

Group

Eget kapital TSEK

Shareholders equity

Ingående balans 2021-01-01

Opening balance

Årets resultat

Profit for the year

Omräkningsdifferens

Translation difference

Utdelning

Dividend

Vid årets utgång 2021-12-31

Closing balance

Aktiekapital

Share capital

4.500

4.500

4.500

Balanserat resultat

inkl årets resultat

Result carried forward

33.830

2.470

309

-2.000

34.609

37.547

-81

-636

-3.000

33.830

Innehav utan best-

bestämmande

inflytande

Minority

20

20

20

Summa eget kapital

Total

38.350

2.470

309

-2.000

39.129

42.067

-81

-636

-3.000

38.350**Finansiering**

DAL Nordic Finance AB's dotterbolags upplåning matchar respektive bolags åtagande både vad avser löptid, återbetalningstakt och räntebindning.

Riskhantering**Koncernen och moderbolaget**

Bolagets policy är att avtalsvillkoren för all refinansiering ska ha en "non-recourse"-profil. Det innebär att DAL Nordic Finance inte utfärdar någon garanti för sitt dotterbolags åtaganden utan alla ekonomiska och legala åtaganden som varje SPV gör har kommunicerats och godkänts av respektive SPV's långgivare.

I det fall det bedöms som nödvändigt inhämtas en "legal" och/eller "tax" opinion före undertecknandet av affären.

Alla transaktioner säkerställs huvudsakligen genom en riskvärdering av kunden och en värdering av objektet enligt vederlagda metoder. Kunden bedöms företrädesvis utifrån nyckeltalsvärdering och kassaflödesanalys. Berörda tillgångar utvärderas mot tredjeparts bedömningar.

DAL Nordic Finance är dessutom integrerat i DAL-gruppens regelverk och rutiner för riskhantering.

Financing

The funds borrowed by DAL Nordic Finance AB's subsidiaries is in each case matched to that subsidiaries commitments both in terms of duration, interest fixing and repayment schedule.

Risk Management**Group and Parent Company**

The Company has a policy that the terms for all refinancing shall be "non-recourse". This means that DAL Nordic Finance does not provide any guarantees for the commitments of its subsidiaries and that all financial and legal obligations of each SPV has been communicated to, and approved by the lender of the individual SPV.

If it is deemed necessary a legal and/or tax opinion is obtained before entering into the transaction.

All transactions are basically accompanied by a credit-worthiness assessment of the client and a value estimation of the asset in compliance with the applicable state-of-the-art methods. The client is predominantly evaluated through an analysis of its key ratios and a cash flow analysis. Asset evaluation shall ideally be based upon third party appraisals.

Furthermore DAL Nordic Finance AB is integrated in the risk management reporting of the DAL-Group.

2022103113759

DAL Nordic Finance AB
 Organisationsnummer 556460-2018
 Company identity number 556460-2018

4 (19)

Förslag till vinstdisposition

Proposed Distribution of Earnings

Till bolagsstämmans föfogande står följande vinstmedel

According to the company's balance sheet, the following profit is available to the Annual General Meeting of Shareholders

	SEK
Balanserat resultat	456.619
<i>Result carried forward</i>	
Årets resultat	2.682.164
<i>Result for the year</i>	
	3.138.783

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras:

The Board of Directors and the Managing Director proposes to handle the result as below:

	SEK
utdelning	2.000.000
<i>dividend</i>	
överföres i ny räkning	1.138.783
<i>to be carried forward</i>	
	3.138.783

Enligt upprättad koncernbalansräkning uppgår koncernens utdelningsbara egna kapital till 17 070 TSEK.

According to the consolidated financial statements the distributable equity amounts to 17 070 TSEK.

Styrelsens yttrande

Styrelsen bedömer mot bakgrund av bolagets soliditet att utdelning är försvarlig med beaktande av bolagets möjligheter att kunna fullgöra sina förpliktelser på lång och kort sikt. Styrelsen bedömer vidare att denna värdeöverföring inte försvårar för bolaget att göra för rörelsen nödvändiga investeringar.

Styrelsen anser därmed att förslagen utdelning är försvarlig med hänsyn tagen till vad som anges i ABL 17 kap 3§ andra och tredje stycket.

Resultat och ställning

Beträffande bolagets och koncernens redovisade resultat för räkenskapsåret och ställning 2021-12-31, bolagets och koncernens finansiering hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser jämte tillhörande noter.

Statement from the Board of Directors

It is the judgement of the board that the dividend is justifiable in consideration of the demands placed on the volume of equity by the nature, scope and risks of the business, and by the company's need of consolidation, its liquidity and its position in general. In the proposal, the board has taken planned investments, sales and liquidations into consideration.

The board of directors therefore considers the proposed dividend justifiable taken into account as provided in the Swedish Annual Accounts Act Chapter 17, section 3, second and third paragraph.

Earnings and Financial Position

Regarding the Company's and the Group's result for the financial year and the financial standing as of December 31, 2021 the financing and use of capital of the Company and the Group, the relevant information is supplied below in the profit and loss statement and balance sheet along with the financial analysis, including Notes.

2022103113760

2022103113761

RESULTATRÄKNING PROFIT AND LOSS STATEMENT	NOT Note	Koncernen Group		Moderbolaget Parent company	
		2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
TSEK					
<i>Rörelsens intäkter</i> <i>Operating income</i>					
Nettoomsättning <i>Net sales</i>	2	11.792	15.887	0	0
Övriga rörelseintäkter <i>Other operating income</i>		2.809	2.752	670	670
Summa rörelsens intäkter <i>Total operating income</i>		14.601	18.639	670	670
<i>Rörelsens kostnader</i> <i>Operating expenses</i>					
Övriga externa kostnader <i>Other administrative expenses</i>	3	-4.606	-4.654	-1.562	-1.733
Avskrivningar <i>Depreciation</i>		0	-674	0	0
Rörelseresultat <i>Operating profit</i>		9.995	13.311	-892	-1.063
<i>Resultat från finansiella investeringar</i> <i>Result from financial investments</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag <i>Result from participation in group companies</i>		0	0	0	307
Ränteintäkter och liknande intäkter <i>Interest income and similar income</i>	4	1.172	500	1.076	495
Räntekostnader <i>Interest expense</i>	5	-9.085	-14.016	-435	-1.681
Resultat efter finansiella poster <i>Profit after investment earnings</i>		2.082	-205	-251	-1.942
<i>Bokslutsdispositioner</i> <i>Appropriations</i>					
Koncernbidrag <i>Group contribution</i>		0	0	3.629	2.340
Resultat före skatt <i>Result before tax</i>		2.082	-205	3.378	398
Skatt <i>Tax</i>	6	388	124	-696	-19
ÅRETS RESULTAT PROFIT/LOSS FOR THE YEAR		2.470	-81	2.682	379

BALANSRÄKNING <i>BALANCE SHEET</i>	NOT <i>Note</i>	Koncernen <i>Group</i>		Moderbolaget <i>Parent company</i>	
TSEK		2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR <i>ASSETS</i>					
Anläggningstillgångar <i>Fixed assets</i>					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i> <i>Intangible fixed assets</i>					
Immateriella anläggningstillgångar	7				
Goodwill		0	0	0	0
Goodwill					
Summa immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0
<i>Total intangible fixed assets</i>					
<i>Materiella anläggningstillgångar</i> <i>Tangible fixed assets</i>					
Inventarier	8	0	0	0	0
Equipment					
Summa materiella anläggningstillgångar		0	0	0	0
<i>Total tangible fixed assets</i>					
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i> <i>Financial assets</i>					
Andelar i koncernföretag	9	0	0	495	495
Shares in subsidiaries					
Finansiella leasingavtal	10	757.342	796.691	0	0
Financial lease agreements					
Andra långfristiga fordringar	11	174.267	189.070	0	0
Other long-term receivables					
Summa finansiella anläggningstillgångar		931.609	985.761	495	495
<i>Total financial assets</i>					
Summa anläggningstillgångar		931.609	985.761	495	495
<i>Total fixed assets</i>					
Omsättningstillgångar <i>Current assets</i>					
<i>Kortfristiga fordringar</i> <i>Short-term receivables</i>					
Kundfordringar		1.094	906	0	0
Receivables					
Fordringar hos moderföretag		47.309	47.935	47.309	47.935
Group receivables					
Övriga fordringar		495	75	0	146
Other receivables					
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	2.877	2.721	0	0
Prepaid expenses and accrued income					
Summa kortfristiga fordringar		51.775	51.637	47.309	48.081
<i>Total short-term receivables</i>					
Kassa och bank	16	18.368	15.935	1.494	1.352
Cash					
Summa omsättningstillgångar		70.143	67.572	48.803	49.433
<i>Total current assets</i>					
SUMMA TILLGÅNGAR		1.001.752	1.053.333	49.298	49.928
<i>TOTAL ASSETS</i>					

2022103113762

20221031113763

BALANSRÄKNING forts. <i>BALANCE SHEET cont.</i>	NOT <i>Note</i>	Koncernen <i>Group</i>	Moderbolaget <i>Parent company</i>		
TSEK		2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER <i>LIABILITY AND SHAREHOLDERS EQUITY</i>					
Eget kapital <i>Shareholders equity</i>					
<i>Bundet eget kapital</i>					
<i>Restricted equity</i>					
Aktiekapital (45 000 aktier) <i>Share capital (45 000 shares)</i>		4.500	4.500	4.500	4.500
Summa bundet eget kapital <i>Total restricted equity</i>		4.500	4.500	4.500	4.500
<i>Fritt eget kapital</i> <i>Non-Restricted equity</i>					
Balanserat resultat <i>Profit/loss carried forward</i>		32.159	33.931	456	2.078
Årets resultat <i>Net profit for the year</i>		2.470	-81	2.682	379
Summa fritt eget kapital <i>Total non-restricted equity</i>		34.629	33.850	3.138	2.457
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare <i>Equity available to the shareholders of the parent company</i>		39.109	38.330	0	0
Innehav utan bestämmande inflytande <i>Possession without controlling influence</i>		20	20	0	0
Summa eget kapital <i>Total Shareholders equity</i>		39.129	38.350	7.638	6.957
<i>Avsättningar</i> <i>Provisions</i>					
Uppskjuten skatt <i>Deferred tax</i>		19.830	21.496	0	0
Summa avsättningar <i>Total provisions</i>		19.830	21.496	0	0
<i>Långfristiga skulder</i> <i>Long-term liabilities</i>					
Skulder till kreditinstitut <i>Group liabilities</i>	13	851.798	908.125	0	0
Övriga skulder <i>Other liabilities</i>		14.368	15.807	0	0
Summa långfristiga skulder <i>Total long-term liabilities</i>		866.166	923.932	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i> <i>Short-term liabilities</i>					
Leverantörsskulder <i>Accounts payable</i>		179	39	0	0
Skulder till kreditinstitut <i>Liabilities towards financial institutions</i>		64.121	60.578	0	0
Skulder till koncernföretag <i>Group liabilities</i>		956	53	39.690	42.636
Skatter <i>Tax liabilities</i>		1.215	497	595	0
Övriga skulder <i>Other liabilities</i>		6.005	5.380	65	47
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Accrued expenses and prepaid income</i>	14	4.151	3.008	1.310	288
Summa kortfristiga skulder <i>Total short-term liabilities</i>		76.627	69.555	41.660	42.971
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER <i>LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY</i>		1.001.752	1.053.333	49.298	49.928

Rapport över förändringar i eget kapital - moderbolaget

Statement of changes in equity - parent company

2020-12-30

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
	Share capital	Restricted equity	Result carried forward	Total equity
Ingående balans <i>Balance sheet the previous year</i>	4.500	0	5.078	9.578
Årets resultat <i>Profit of the year</i>			379	379
Transaktioner med ägare <i>Transactions with share holders</i>				
Utdelning <i>Dividend</i>			-3.000	-3.000
Summa <i>Sum</i>				
Vid årets utgång <i>Year end</i>	4.500	0	2.457	6.957

2021-12-30

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa eget kapital
	Share capital	Restricted equity	Result carried forward	Total equity
Ingående balans <i>Balance sheet the previous year</i>	4.500	0	2.457	6.957
Årets resultat <i>Profit of the year</i>			2.682	2.682
Transaktioner med ägare <i>Transactions with share holders</i>				
Utdelning <i>Dividend</i>			-2.000	-2.000
Summa <i>Sum</i>				
Vid årets utgång <i>Year end</i>	4.500	0	3.138	7.638

2022103113764

Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen

Statement of changes in equity - group

2020-12-30

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Share capital	Other equity	Result carried forward	Minority	Total equity
Ingående balans <i>Balance sheet the previous year</i>	4.500	0	37.547	20	42.067
Årets resultat <i>Profit of the year</i>			-81		-81
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i> <i>Changes non-restricted equity</i>					
Omräkningsdifferens <i>Translation difference</i>			-636		-636
<i>Transaktioner med ägare</i> <i>Transactions with share holders</i>					
Utdelning <i>Dividend</i>			-3.000		-3.000
Summa <i>Sum</i>					
Vid årets utgång <i>Year end</i>	4.500	0	33.830	20	38.350

2021-12-30

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Share capital	Other equity	Result carried forward	Minority	Total equity
Ingående balans <i>Balance sheet the previous year</i>	4.500	0	33.830	20	38.350
Årets resultat <i>Profit of the year</i>			2.470		2.470
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i> <i>Changes non-restricted equity</i>					
Omräkningsdifferens <i>Translation difference</i>			309		309
<i>Transaktioner med ägare</i> <i>Transactions with share holders</i>					
Utdelning <i>Dividend</i>			-2.000		-2.000
Summa <i>Sum</i>					
Vid årets utgång <i>Year end</i>	4.500	0	34.609	20	39.129

2022103113765

2022103113766

KASSAFLÖDESANALYS CASH FLOW STATEMENT TSEK	NOT Note	Koncernen Group		Moderbolaget Parent company	
		2021	2020	2021	2020
Den löpande verksamheten <i>Ordinary business</i>					
Resultat efter finansiella poster <i>Profit after investment earnings</i>		2.082	-205	-251	-1.942
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet <i>Adjustment of items not included in the cash flow</i>		395	450	0	0
		2.477	245	-251	-1.942
Betald inkomstskatt <i>Paid tax</i>		-597	-108	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital <i>Cash flow before changes in the assets and liabilities of the ordinary business</i>		1.880	137	-251	-1.942
Förändringar i rörelsekapital <i>Changes in the assets and liabilities of the ordinary business</i>					
Ökning/minskning av rörelsefordringar <i>Net changes in other receivables</i>		-138	3.623	76	4.555
Ökning/minskning av rörelseskulder <i>Net changes in accounts payables</i>		4.428	-253	2.318	-388
Kassaflöde från den löpande verksamheten <i>Cash flow from the ordinary business</i>		6.170	3.507	2.142	2.225
Investeringsverksamheten <i>Investment operations</i>					
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar <i>Disposal of financial assets</i>		54.152	79.713	0	100
Kassaflöde från investeringsverksamhet <i>Cash flow from investment operations</i>		54.152	79.713	0	100
Finansieringsverksamheten <i>Financial operations</i>					
Amortering av lån <i>Amortization</i>		-55.889	-80.617	0	0
Utbetald utdelning <i>Paid dividend</i>		-2.000	-3.000	-2.000	-3.000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <i>Cash flow from financial operations</i>		-57.889	-83.617	-2.000	-3.000
Årets kassaflöde <i>Cash flow for the year</i>		2.433	-397	142	-675
Likvida medel vid årets ingång <i>Cash at the beginning of the year</i>		15.935	16.332	1.352	2.027
Likvida medel vid årets slut <i>Cash at the end of the year</i>	16	18.368	15.935	1.494	1.352
Erhållen ränta <i>Interest granted</i>		0	0	0	0
Erlagd ränta <i>Interest paid</i>		9.084	8.403	0	0

NOTER

Belopp i SEK om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med begränsad livslängd upptas till anskaffningskostnad och redovisas därefter med avdrag för ackumulerad avskrivning och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningarna görs linjärt över tio år och baserat på tillgångarnas anskaffningsvärden. Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i det förvärvade dotterbolagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningsbart belopp baseras på anskaffningsvärdet och beräknas efter annuitetsmetod. Av ingångna avtal har annuitet valts som amortering och återbetalningsgrund. För att matcha detta har annuitet valts som avskrivningsprincip. Avskrivning sker ner till objektets garanterade restvärde.

Egna inventarier moderbolag

Egna inventarier är värderade till anskaffningskostnad och avskrivs årligen systematiskt enligt plan baserat på den beräknade ekonomiska livslängden. Inventarier skrivs av med 20% per år samt datorer skrivs av med 33% per år.

I bokslutet görs en bedömning om någon indikation på värdenedgång föreligger avseende materiella anläggningstillgångar. Föreligger indikation på värdenedgång görs en nedskrivningsprövning genom att beräkna tillgångens återvinningsvärde.

Intäktsredovisning

Leasingbetalningarna periodiseras och intäktsredovisas enligt annuitetsmetoden under avtalets löptid.

Ränteintäkter och räntekostnader

Obetalda räntor på oreglerade fordringar för vilka säkerhetens värde, om sådan existerar, inte med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupna räntor intäktsförs ej.

Redovisning av tillgångar och skulder i balansräkningen

Tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår. Tillgångar och skulder i utländsk valuta som är valutasäkrade värderas till säkringskurs vid anskaffningstillfället.

Forordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

NOTES

SEK unless otherwise stated

Note 1 Accounting principles

The annual report has been prepared in accordance with the regulations of the Swedish Act on Accounts and with the Accounting Standards Board BFNAR 2012:1 Annual report and consolidated (K3). The Parent Company applies the same accounting policies as the Group.

Intangible Assets

Intangible assets with limited economical life are stated as acquisition costs and reported with deduction for accumulated depreciation and any accumulated write-down. Depreciation is made on a linear basis for ten years on the acquisition value of the assets. Goodwill represents the amount by which the acquisition value exceeds the actual value on the group's share of the acquired subsidiary's identifiable net assets at acquisition date.

Tangible fixed assets

Tangible fixed assets are reported at acquisition value less accumulated depreciation and write-downs. Included in the acquisition value besides the purchase price, are expenses directly related to the acquisition.

Depreciable amount is based on the purchase price and is calculated in accordance with the annuity method in accordance with agreements. Of the contracts entered annuity is chosen as amortization and repayment basis. Annuity is chosen as depreciation principle to match the above. Depreciation is carried down to the item's guaranteed residual value.

Own Equipment Company

Own equipment is valued to the acquisition cost and is depreciated according to plan based on the estimated economic life. Equipment is depreciated with 20% per year and computers are depreciated with 33% per year.

An assessment is made in the financial statement for any indication of existence of impairment on the tangible fixed assets. A write-down test is made if there is an indication of impairment by calculating the recoverable amount of the object.

Income recognition

Lease payments are deferred and shown as revenue in accordance with the annuity method during the term of the contract.

Interest Income and Interest Expenses

Interest payable on receivables due, for which the value of the collateral, if any, might not be sufficient to cover both principal and accrued interest, is not taken up as income.

Assets and liabilities in the balance sheet

Assets and liabilities are, unless otherwise stated, reported at its acquisition value respectively its nominal value.

Assets and liabilities in foreign currency that are hedged are valued to the rate of the hedge at the time of the acquisition.

Receivables are reported to the amount which, after assessment, is likely to be paid.

2022103113768

Finansiella tillgångar redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade enligt 4 kap. 14 a–14 e §§ årsredovisningslagen) i BFNAR 2012:1. En finansiell tillgång tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag/tillägg för eventuella ned- och uppskrivningar.

Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. Kundfordrans förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering.

Lån redovisas initialt till erhållit belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Efter anskaffningstidpunkten värderas lånen till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när lånet togs upp. Det innebär att över- och undervärden periodiseras över lånets löptid.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att anskaffningsvärdet på aktier i dotterföretag elimineras mot dotterföretagets egna kapital vid förvärvstidpunkten, inklusive obeskattade reserver efter avdrag för uppskjuten skatt med 20,6%.

Vid omräkning av utländsk valuta i dotterbolag har dagskursmetoden tillämpats. Balansräkningens tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs medan resultaträkningen omräknas med årets genomsnittskurs. Den härvid uppkomna omräkningsdifferensen förs direkt till eget kapital.

Koncernens obeskattade reserver har uppdelats i uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Koncernen har redovisat uppskjuten skatt på skillnaden mellan avskrivningar enligt plan och skattemässiga avskrivningar över resultaträkningen.

Financial assets are reported in accordance with Chapter 11 (Financial instruments measured in accordance with Chapter 4, 14a-14e §§ Annual Accounts Act) in BFNAR instruments.

A financial asset is booked in the balance sheet when the Company becomes a party to the financial instrument's contractual terms. Financial assets are removed from balance sheet when the contractual rights to the cash flows from the investments have expired or regularized. The same applies when the risks and benefits associated with possession are transferred to another party and the company no longer has control over the financial asset. Financial assets are valued after initial recognition to cost less any impairment losses and increased by any revaluations.

Accounts receivables are reported with the amount expected to be paid after deduction of bad debts assessed individually. The expected maturity is short, therefore reported at their nominal value without discounting.

Loans are reported initially to the received amount less transaction costs. After acquisition loans are valued to amortized cost using the effective interest method. Amortized cost is determined using the effective interest rate when the loan was taken. This means that over- and lower values are accrued during the lifetime of the loan.

Tax

Income tax expense in the income statement comprises current tax and deferred tax. Current tax is the income tax for the current financial year relating to the taxable results and the part of the previous business year's tax that have not yet been reported. Deferred tax is income tax on taxable income regarding future financial year due to past transactions or events.

Deferred tax liabilities are reported for all taxable temporary differences. The corresponding asset or liability is expected to be recovered respectively regulated. The amount is based on the tax rates and tax rules adopted before the balance sheet date and has not been discounted to present value.

Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the acquisition accounting method, which means that the acquisition cost of shares in the subsidiaries is eliminated against the subsidiary's equity at the time of acquisition, including untaxed reserves after deduction of deferred tax with 20,6%.

For the conversion of foreign currencies in subsidiaries, the current method has been used. The assets and liabilities of the balance sheet are converted based on closing date rate while the profit and loss statement is converted based on the average rate for the year. The resulting conversion difference are directly transferred to equity.

The untaxed reserves of the Group has been divided into deferred tax liability and equity.

The Group has accounted for deferred tax on the difference between depreciations according to plan and tax depreciation on the profit and loss statement.

Koncernbidrag som lämnats och tagits emot redovisas i de respektive juridiska personernas resultaträkning.

Group contribution, submitted or received has been accounted in the respective subsidiaries profit and loss statement.

Aktieägarutskott som dotterbolag erhållit har redovisas direkt mot eget kapital.

Shareholders' contribution in the subsidiaries has been accounted for directly against equity.

Leasingavtal

I koncernredovisningen har leasingavtal redovisats som operationell eller finansiell leasing. I de leasingavtal där objektet är en fastighet har hyresgästen möjlighet att förvärva samtliga aktier i det bolag som är ägare av fastigheten.

Lease Agreements

In the consolidated financial statements, the lease agreements have been classified as either operating or as finance leases. In the lease agreements where the leasing objects consist of a real estate, the lessee has an option to acquire all shares in the company which owns the real estate.

Förvaltningsfastigheter

Bolaget har valt att inte lämna uppgift om verkligt värde då verkligt värde inte kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Att ta fram uppgift om verkligt värde skulle med stor sannolikhet innebära en oskäligen kostnad för bolaget.

Investment property

The Company has chosen not to provide information about fair value since fair value can not be measured in a reliable manner. To produce information on fair value would with high probability impose a disproportionate cost for the company.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Group Contribution

Group contributions received/provided are accounted for as an appropriation of the income statement. Received/provided group contribution has affected the company current tax.

Personal

Varken moderbolaget eller koncernen har haft några anställda under räkenskapsåret. Några löner eller andra ersättningar till styrelsen har ej utgått.

Personnel

Neither the Parent Company or the Group has had any employees during the financial year. No salaries or other remunerations have been paid to the Board of Directors.

Not 2 Nettoomsättningar per geografisk marknad

Note 2 Income divided on geographical markets

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	Group 2021	2020	Parent company 2021	2020
Sverige	5.058	6.148	0	0
<i>Sweden</i>				
Övriga Norden	6.734	9.739	0	0
<i>Other Nordic Countries</i>				
Totalt	11.792	15.887	0	0
<i>Total</i>				

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Note 3 Fees and remuneration to auditors

TSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	Group 2021	2020	Parent company 2021	2020
KPMG AB				
Revisionsuppdrag	90	90	70	70
<i>Audit assignments</i>				
BDO Oy				
Revisionsuppdrag	46	55	0	0
<i>Audit assignments</i>				
BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab				
Revisionsuppdrag	67	67	0	0
<i>Audit assignments</i>				
Totalt	203	212	70	70
<i>Total</i>				

2022103113769

2022103113770

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

The Audit assignment refers to a statutory audit of the annual report and accounting including the Board's management, the audit and other review accomplished according to the agreement or contract. This also includes other job assignment that is incumbent to the company's audit to accomplish as well as consulting or other assistants that arise by observation at such audit or implementation of such other job assignment.

Not 4 Ränteintäkter och liknande resultatposter <i>Note 4 Interest income and others</i>	Koncernen		Moderbolaget	
	Group 2021	2020	Parent company 2021	2020
TSEK				
Ränteintäkter, moderföretag <i>Interest income, parent company</i>	483	495	483	495
Ränteintäkter, övriga <i>Interest income, others</i>	1	1	0	0
Kursdifferenser <i>Currency rate difference of the year</i>	688	4	593	0
Totalt <i>Total</i>	1.172	500	1.076	495

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter <i>Note 5 Interest expenses and others</i>	Koncernen		Moderbolaget	
	Group 2021	2020	Parent company 2021	2020
TSEK				
Räntekostnader, koncernföretag <i>Interest expenses, group company</i>	0	0	-434	-451
Räntekostnader, övriga <i>Interest expenses, others</i>	-9.085	-12.748	-1	0
Kursdifferenser <i>Currency rate difference of the year</i>	0	-1.268	0	-1.230
Totalt <i>Total</i>	-9.085	-14.016	-435	-1.681

Not 6 Skatt på årets resultat <i>Note 6 Tax for the year</i>	Koncernen		Moderbolaget	
	Group 2021	2020	Parent company 2021	2020
TSEK				
Aktuell skattekostnad <i>Tax</i>	-1.377	-624	-696	-19
Uppskjuten skatt <i>Deferred Tax</i>	1.765	748	0	0
	388	124	-696	-19

Avstämning av effektiv skatt

Reconciliation of effective tax

Resultat före skatt <i>Profit before tax</i>		2.082	-205	3.378	398
Skatt enligt gällande skattesats <i>Tax to actual tax rate</i>	20,6%	429	44	-696	-85
Ej avdragsgilla kostnader <i>Non deductible expenses</i>	20,6%	-17	-1	0	0
Ej skattepliktiga intäkter <i>Non taxable income</i>	20,6%	0	66	0	66
Övrigt <i>Other</i>	20,6%	-24	6	0	0
Effekt av ändrad skattesats <i>Effect in change of tax rate</i>	20,6%	-	9	0	0
Redovisad effektiv skatt <i>Effective tax</i>	20,6%	388	124	-696	-19

2022103113771

Not 7 Immateriella anläggningstillgångar*Note 7 Intangible fixed assets*

TSEK

Goodwill*Goodwill*

Ingående anskaffningsvärden

Opening balance

Omräkningsdifferens

Translation difference

Utgående ackumulerade anskaffningsvärden

Closing balance

Ingående avskrivningar

Depreciations opening balance

Årets avskrivning

Depreciations

Omräkningsdifferens

Translation difference

Utgående ackumulerade avskrivningar

Closing balance

Utgående planenligt restvärde

Planned residual value

Koncernen

Group

2021-12-31

2020-12-31

Moderbolaget

Parent company

2021-12-31

2020-12-31

Not 8 Inventarier och leasingobjekt*Note 8 Equipment and lease equipment*

TSEK

Inventarier*Equipment*

Ingående anskaffningsvärden

Opening balance

Försäljningar/utrangeringar

Sales

Utgående ackumulerade anskaffningsvärden

Closing balance

Ingående avskrivningar

Depreciations opening balance

Försäljningar/utrangeringar

Sales

Utgående ackumulerade avskrivningar

Depreciations closing balance

Utgående planenligt restvärde

Planned residual value

Koncernen

Group

2021-12-31

2020-12-31

Moderbolaget

Parent company

2021-12-31

2020-12-31

Not 9 Andelar i koncernföretag, aktier i dotterföretag*Note 9 Shares in group companies***Dotterföretag / Org.nr / Säte***Subsidiaries/Reg number/ Domicile***Antal
aktier***Number
of shares***Bokfört
värde***Book
value***Substans-
värde***Net
worth*

Klinterstøytio STIK Oy, 1740009-4, Finland

Fastighetsbolag Jvaskylä Agora AB, 1463479-2, Finland

LB Kiel Pildammen AB, 556605-9316, Stockholm

HSH N CRC Malmö AB, 556629-2297, Stockholm

NF Byggevarhus Vestby AS, 992986743, Norge

81

100

990

990

100

76

75

99

99

146

495

15.156

1.162

10.523

4.128

5.823

36.792

Koncernen*Inköp och försäljning inom koncernen*

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 2,8% (3,4%) av inköpen och 0% (0%) av försäljningen andra företag inom hela företagsgruppen.

Moderbolaget*Inköp och försäljning inom koncernen*

Av företagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 89,62% (93,61%) av inköpen och 100% (100%) av försäljning andra företag inom den företagsgrupp som företaget tillhör.

Group*Sales and purchases between group companies*

Of the group total purchase and sales in SEK 2,8% (3,4%) of the purchase and 0% (0%) of the sales are related to other companies within the group.

Parent company*Sales and purchases between group companies*

Of the Companies total purchase and sales in SEK, 89,62% (93,61%) of the purchase and 100% (100%) of the sales are related to other companies in the group to which the Company belongs.

Not 10 Finansiella leasingavtal*Note 10 Finance lease agreements*

TSEK

	Koncernen		Moderbolaget	
	Group 2021-12-31	2020-12-31	Parent company 2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening balance</i>	796.691	850.617	0	0
Årets amorteringar <i>Amortization</i>	-44.712	-42.022	0	0
Omräkningsdifferens <i>Translation difference</i>	5.363	-11.904	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden <i>Closing balance</i>	757.342	796.691	0	0

Koncernen har inga finansiella leasingavtal där restvärdet ej garanteras.

The Group has no finance leases where the residual value is not guaranteed.

Koncernens väsentliga leasingavtal**Significant lease agreement of the Group****Kiinteistöyhtiö STIK Oy**

Leasingavtalen löper med rörlig ränta. Inga variabla avgifter ingår i bolagets resultat. Avtalet löper till och med 2029.

Kiinteistöyhtiö STIK Oy

The lease agreements have a non-fixed interest rate. No variable fees are included in the financial statement. The agreement expires in 2029.

Fastighetsbolag Jyväskylä Agora AB

Leasingavtalet löper med rörlig ränta. Inga variabla avgifter ingår i bolagets resultat. Avtalet löper till och med 2030.

Fastighetsbolag Jyväskylä Agora AB

The lease agreements have a non-fixed interest rate. No variable fees are included in the financial statement. The agreement runs until 2030.

LB Kiel Pildammen AB

Leasingavtalet löper med rörlig ränta. Inga variabla avgifter ingår i bolagets resultat. Avtalet löper med årlig förlängning från kundens sida.

LB Kiel Pildammen AB

The lease agreements have a non-fixed interest rate. No variable fees are included in the financial statement. The agreement runs with a yearly prolongation from the customer side.

HSH N CRC Malmö AB

Leasingavtalet löper med rörlig ränta. Inga variabla avgifter ingår i bolagets resultat. Avtalet löper till och med 2026.

HSH N CRC Malmö AB

The lease agreements have a non-fixed interest rate. No variable fees are included in the financial statement. The agreement runs until 2026.

Not 11 Andra långfristiga fordringar*Note 11 Other long-term receivables*

TSEK

	Koncernen		Moderbolaget	
	Group 2021-12-31	2020-12-31	Parent company 2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden <i>Opening balance</i>	189.070	214.857	0	0
Reglerade fordringar <i>Receivables settled</i>	-18.370	-17.630	0	0
Omräkningsdifferens <i>Translation difference</i>	3.567	-8.157	0	0
Redovisat värde vid årets slut <i>Closing balance</i>	174.267	189.070	0	0

2022103113773

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter*Note 12 Prepaid expenses and accrued income*

TSEK	Koncernen Group		Moderbolaget Parent company	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna hyresintäkter <i>Accrued rental income</i>	2.860	2.721	0	0
Övriga upplupna intäkter <i>Other accrued income</i>	17	0	0	0
Totalt <i>Total</i>	2.877	2.721	0	0

Not 13 Långfristiga skulder*Note 13 Long-term liabilities*

TSEK	Koncernen Group		Moderbolaget Parent company	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31

Skulder till kreditinstitut*Liabilities towards financial institutions*

Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen

Remaining maturity more than one year

Övriga skulder till kreditinstitut <i>Other liabilities towards financial institutions</i>	485.854	269.773	0	0
---	---------	---------	---	---

Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen

Remaining maturity more than 5 years

Övriga skulder till kreditinstitut <i>Other liabilities towards financial institutions</i>	365.944	638.352	0	0
---	---------	---------	---	---

Summa*Sum*

	851.798	908.125	0	0
--	---------	---------	---	---

Övriga långfristiga skulder*Other long term liabilities*

Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen

Remaining maturity more than one year

Övriga skulder <i>Other liabilities</i>	7.357	7.056	0	0
--	-------	-------	---	---

Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen

Remaining maturity more than 5 years

Övriga skulder <i>Other liabilities</i>	7.011	8.751	0	0
--	-------	-------	---	---

Summa*Sum*

	14.368	15.807	0	0
--	--------	--------	---	---

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter*Note 14 Accrued expenses and prepaid income*

TSEK	Koncernen Group		Moderbolaget Parent company	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31

Förutbetalda hyresintäkter <i>Prepaid rental income</i>	2.542	2.425	0	0
Upplupna räntekostnader <i>Accrued interest expenses</i>	163	174	0	0
Övrigt <i>Other items</i>	1.445	409	1.310	288
Totalt <i>Total</i>	4.151	3.008	1.310	288

Not 15 Ställda säkerheter

Note 15 Pledged assets

2021-12-31

Moderbolaget

Parent company

Pantförskrivning aktier i Kiinteistöyhtiö STIK Oy
 Pantförskrivning aktier i LB Kiel Pildammen AB
 Pantförskrivning aktier i Fastighetsbolag Jyväskylä
 Agora AB
 Pantförskrivning aktier i HSH N CRC Malmö AB
 Pantförskrivning aktier i NF Byggevarehus Vestby AS

Pledged shares in Kiinteistöyhtiö STIK Oy
 Pledged shares in LB Kiel Pildammen AB
 Pledged shares in Fastighetsbolag Jyväskylä Agora AB
 Pledged shares in HSH N CRC Malmö AB
 Pledged shares in NF Byggevarehus AS

Koncernen

Group

Pantförskrivning aktier i Kiinteistöyhtiö STIK Oy
 Pantförskrivning aktier i LB Kiel Pildammen AB
 Pantförskrivning aktier i Fastighetsbolag Jyväskylä
 Agora AB
 Pantförskrivning aktier i NF Byggevarehus Vestby AS

Pledged shares in Kiinteistöyhtiö STIK Oy
 Pledged shares in LB Kiel Pildammen AB
 Pledged shares in Fastighetsbolag Jyväskylä Agora AB
 Pledged shares in NF Byggevarehus Vestby AS

Till förmån för HSH Nordbank AG
 - Hyresavtal med Malmö Högskola

For the benefit of HSH Nordbank AG
 - Lease agreement with the university of college of Malmö

Till förmån för HSH Nordbank AG
 - Pantförskrivning aktier i HSH N CRC Malmö AB
 - Pantförskrivning av bankkonto
 - Hyresavtal med Skåne Läns Landsting

For the benefit of HSH Nordbank AG
 - Pledged shares in HSH N CRC Malmö AB
 - Pledge of money on account
 - Lease agreement with the County Council of Skåne

Not 16 Likvida medel

Note 16 Cash

TSEK

Koncernen

Group

2021-12-31

2020-12-31

Moderbolaget

Parent company

2021-12-31

2020-12-31

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

The following components are included in Cash

Banktillgodohavanden

18.368

15.935

1.494

1.352

Bank deposits

Ovanstående poster har klassificerats som
 likvida medel med utgångspunkten att:

The items above have been classified as cash on the
 basis that:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
 - De kan lätt omvandlas till kassamedel.
 - De har en löptid om högst 3 månader från
 anskaffningstidpunkten.

- They have an insignificant risk for fluctuations in value.
 - They can be easily converted into cash.
 - They have a duration of maximum 3 months from acquisition.

Not 17 Väsentliga händelser under räkenskapsåret samt efter räkenskapsårets utgång

Note 17 Important Events During the Financial Year and after the Financial Year

Covid-19 utbrottet har ännu inte inneburit någon
 påverkan på bolagets verksamhet. Bolaget
 följer löpande utvecklingen för att kunna sätta
 in åtgärder ifall bolagets verksamhet påverkas
 eller kommer att påverkas.

Kriget i Ukraina har inte inneburit någon
 någon påverkan för bolagets verksamhet.
 Bolaget följer löpande utvecklingen,
 Idagsläget bedömer bolaget att krigets
 påverkan för verksamheten är låg.

There has so far been no impact on the business in
 related to Covid-19. The company continuously monitor
 the development, if action needs to be taken or if the
 business will be affected.

The war in Ukraine has had no impact for the business.
 The company continuously monitors the development,
 at present, our assessment is that the impact of the war
 for the business is low.

DAL Nordic Finance AB
Organisationsnummer 556460-2018
Company identity number 556460-2018

19 (19)

Not 18 Vinstdisposition*Note 18 Distribution of Earnings*

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel

According to the company's balance sheet, the following profit is available to the Annual General Meeting of Shareholders

	SEK
Balanserat resultat	456.619
<i>Result carried forward</i>	
Årets resultat	2.682.164
<i>Result for the year</i>	
	3.138.783

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras:

The Board of Directors and the Managing Director proposes to handle the result as below:

	SEK
utdelning	2.000.000
<i>dividend</i>	
överföres i ny räkning	1.138.783
<i>to be carried forward</i>	
	3.138.783

Not 19 Nyckeltalsdefinitioner för moderbolag och koncernen*Note 19 Definition key ratio for the parent company and the Group*

Konsolideringsgrad i %

Consolidation ratio, in %

Räntabilitet på eget kapital i %

Earning capacity, equity, in %

Räntabilitet på totalt kapital i %

Return on capital employed in %

I/K-tal

Income/Cost ratio

Eget kapital och obeskattade reserver i förhållande till balansomslutning.

Equity and unfixed reserves in relation to balance sheet total.

Resultat efter 20,6% schablonskatt i förhållande till genomsnittligt beskattat eget kapital.

Result after 20,6% standard tax rate in relation to average taxed equity.

Resultat före skatt i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

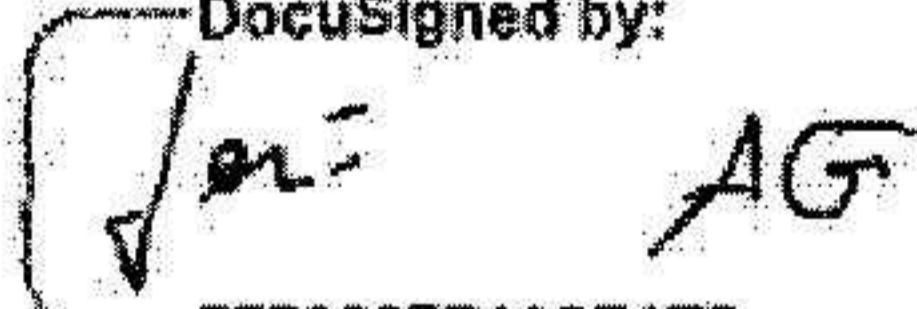
Pre-tax result in relation to average balance sheet total.

Summa intäkter/summa rörelsekostnader.

Total income/total operating costs.

Stockholm 2022-06-30

DocuSigned by:



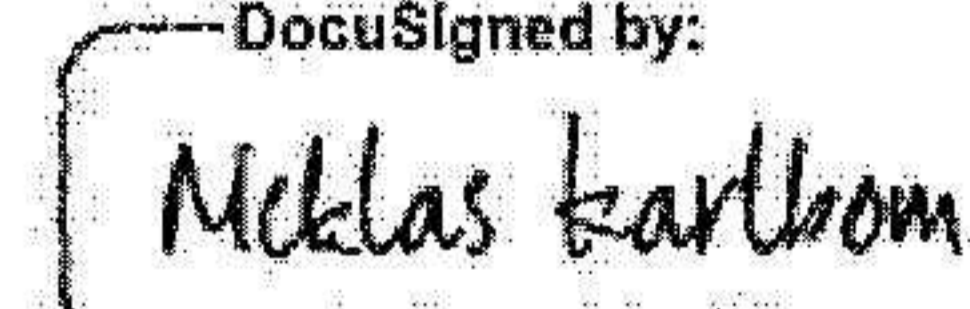
7779807E4A3F4E3...

Andreas Geue

Ordförande

Chairman of the Board

DocuSigned by:



3716CA0AFAA04F7...

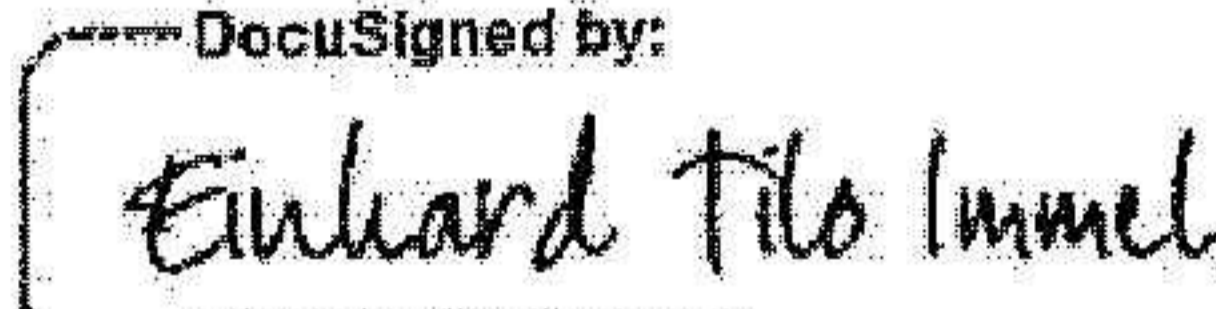
Nicklas Karlbom

Verkställande direktör/

styrelseledamot

Managing director/board member

DocuSigned by:



F49D3541FFBC452...

Einhard Immel

Styrelseledamot

Board member

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-06-30

Our audit report per

KPMG AB

DocuSigned by:



BB98AF894B504D9...

Katrin Schrewelius

Auktoriserad revisor

Authorized public account

20221031113775



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i DAL Nordic Finance AB, org. nr 556460-2018

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för DAL Nordic Finance AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

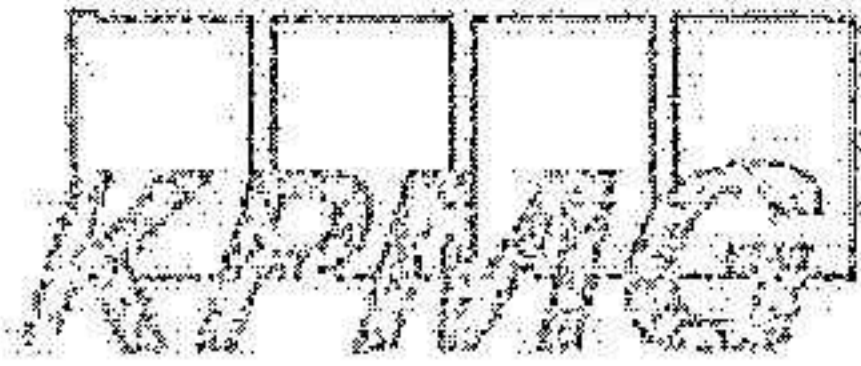
Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet 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 och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse

att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm 2022-06-30

KPMG AB

DocuSigned by:

BB98AF894B504D9...

Katrin Schrewelius

Auktoriserad revisor

Certificate Of Completion

2022103113778

Envelope Id: DFA0D64E61674C1B9394B10AE8C06E10
Subject: DAL Nordic Finance - DocuSign
Source Envelope:
Document Pages: 23
Certificate Pages: 6
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
Karolina Falkowska
PO Box 50768
Malmö, SE -202 71
karolina.falkowska@kpmg.se
IP Address: 83.251.149.118

Record Tracking

Status: Original
6/29/2022 9:28:03 AM
Holder: Karolina Falkowska
karolina.falkowska@kpmg.se

Location: DocuSign

Signer Events

Nicklas Karlbom
n.karlboem.extern@dal.de
Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Signature

DocuSigned by:
Nicklas Karlbom
3716CADAFAC4F7...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Signed by link sent to n.karlboem.extern@dal.de
Using IP Address: 178.31.28.110

Timestamp

Sent: 6/30/2022 9:57:36 AM
Viewed: 6/30/2022 11:27:16 AM
Signed: 6/30/2022 11:27:41 AM

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: 5d6b197a-0b27-5fb3-8dbe-922b8837bc31
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 6/30/2022 11:26:32 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 6/30/2022 11:27:16 AM
ID: 43011e05-4695-4473-8637-e0d1b44e2518

Andreas Geue
A.Geue@dal.de
Security Level: Email, Account Authentication
(None)

DocuSigned by:
AG
7779607F4A3F4E3...

Signature Adoption: Drawn on Device
Signed by link sent to A.Geue@dal.de
Using IP Address: 213.23.90.251

Sent: 6/30/2022 11:27:45 AM
Viewed: 6/30/2022 11:34:33 AM
Signed: 6/30/2022 12:07:27 PM

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Government Issued Id Document
Type of Document: Photo ID
Identification Level: ID Only
Transaction Unique ID: 4ccc17d3-2068-5c3c-af09-708d0708e83a
Country of ID: DE
Result: Passed
Performed: 6/30/2022 11:34:07 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 6/21/2021 9:13:27 AM
ID: 16534a5c-985f-4c3a-aeb6-d1025407bca2

2022103113779

Signer Events

Einhard Tilo Immel
E.Immel@dal.de
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:
Einhard Tilo Immel
F49D3541FF9C452...

Timestamp

Sent: 6/30/2022 11:27:44 AM
Viewed: 6/30/2022 2:52:31 PM
Signed: 6/30/2022 2:52:54 PM

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Government Issued Id Document
Type of Document: Photo ID
Identification Level: ID Only
Transaction Unique ID: d3cd4764-1668-550f-be17-9a30f9861e66
Country of ID: DE
Result: Passed
Performed: 6/30/2022 2:52:08 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 6/28/2021 9:32:26 PM
ID: dff8cc7c-2545-4165-adaa-508322ff223d

Katrin Schrewelius
katrin.schrewelius@kpmg.se
Auktoriserad revisor, Director
KPMG AB

DocuSigned by:
K. Schrewelius
E858AF864B504D9...

Sent: 6/30/2022 2:52:59 PM
Viewed: 6/30/2022 3:02:07 PM
Signed: 6/30/2022 3:02:43 PM

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature Adoption: Uploaded Signature Image
Signed by link sent to katrin.schrewelius@kpmg.se
Using IP Address: 81.229.161.99

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: 9a71301f-ef88-50ee-b171-18dcee33469a
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 6/30/2022 3:01:33 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

2022103113780

Envelope Summary Events

Envelope Sent
Certified Delivered
Signing Complete
Completed

Status

Hashed/Encrypted
Security Checked
Security Checked
Security Checked

Timestamps

6/30/2022 9:57:36 AM
6/30/2022 3:02:07 PM
6/30/2022 3:02:43 PM
6/30/2022 3:02:43 PM

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure