ank=20220617:20220620084445

ÅRSREDOVISNING 2021

Styrelsen och verkställande direktören för Wasa Kredit AB (Wasa Kredit) 556311-9204, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021, vilket är bolagets trettiofjärde verksamhetsår.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ägarförhållande

Wasa Kredit är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar Bank AB (publ) 516401-9878 vars moderbolag är Länsförsäkringar AB (publ) 502010-9681. Samtliga bolag har säte i Stockholm.

Verksamhetsinriktning

Wasa Kredit bedriver leasing- och avbetalningsverksamhet samt kontokortsverksamhet och blancoutlåning på den svenska marknaden. Bolaget erbjuder bland annat bilfinansiering och finansiering av verkstadsmaskiner, entreprenad- och lantbruksmaskiner, mindre dator- och kontorsutrustning samt fritidsrelaterade objekt såsom t.ex. husvagnar och båtar.

Verksamheten bedrivs dels i samarbete med återförsäljare och leverantörer, dels direkt till kund. Utestående kreditvolym uppgår totalt vid årets utgång till 25 564 Mkr (25 205 Mkr). Bolagets finansiering sker via moderbolaget.

Viktiga händelser under året

Verksamhetsåret 2021 har fortsatt kännetecknats av effekterna av Covid -19. Bristen på komponenter har lett till objektsbrist vilket har påverkat bolagets nyförsäljning negativt. Marginalpressen har fortsatt in i 2021 och vi upplever en hårdare konkurrens då det är färre objekt att finansiera på marknaden. Under året har Wasa Kredit fortsatt att fokusera på att stärka infrastrukturen för att kunna ta nästa steg i bolagets digitala utveckling. Under hösten tecknade bolaget ett avtal med Banqsoft som ska leverera en plattform för objektsfinansieringen då digitaliseringen av erbjudandet är en av hörnstenarna i bolagets förflyttning.

Under 2021 har både konkurser och anstånd normaliserats och vi ligger på ungefär samma nivå som innan som 2020 vilket tyder på att vi har klarat omställningen bra. Resultatet påverkas positivt då vi har kunnat återföra en stor del av de kreditförlustreserveringarna vi gjorde under 2020.

Wasa Kredit har under 2021 arbetat med en alternativ hantering av delar av de fordringar inom Wasa Kredit som hanteras av den interna inkassofunktionen, det vill säga nödlidande lån. I december tecknade Wasa Kredit avtal om en försäljning av en volym nödlidande lån relaterade till två affärssegment. Försäljningen som väntas slutföras under det första kvartalet 2022 påverkar under perioden kreditförlusterna positivt med 264,5 Mkr. Avtal har även tecknats om försäljning av en del framtida tillkommande nödlidande lån.

I oktober 2021 beslutade riksdagen att en skattereduktion för investeringar i inventarier införskaffade 2021 skulle införas. För de materiella anläggningstillgångar inklusive leasingobjekt som finns kvar vid utgången av 2022 kan en skattreduktion om 3,9 % nyttjas. Wasa Kredit har per 2021-12-31 redovisat en uppskjuten skattefordran om 80 mkr i enlighet med IAS 12. Det finns en viss osäkerhet i posten, vilket främst beror på det faktum att bolaget inte vet hur stor del av leasingobjekten som kommer förtidslösas eller på annat sätt avyttras under 2022 (se not 19).

Information gällande covid-19

Smittspridningen av covid-19 ökade åter kraftigt mot slutet av 2021 i och med spridningen av omikron-varianten. Påverkan på affärsverksamheten av den ökade smittspridningen har emellertid än så länge varit begränsad. I samband med utbrottet av pandemin vidtogs kraftiga stimulansåtgärder från politiskt håll och av relevanta myndigheter och penningpolitiken är alltjämt expansiv även om Riksbanken inlett nedtrappningen av sina obligationsköp. Stimulanserna har under året bidragit till positiv makroekonomisk utveckling, starka börser och fortsatt stigande bostadspriser vilket sammantaget påverkar verksamheten positivt.

Wasa Kredit har sedan det första kvartalet 2020 vidtagit ett antal åtgärder för att säkerställa driften av den löpande verksamheten inom bolaget. Ändamålet för de vidtagna åtgärderna är att den externa påverkan gentemot kunderna ska vara så liten som möjlig. Fokus har legat på att minimera risken för en intern smittspridning inom Wasa Kredit som skulle kunna påverka bolaget operationella kapacitet. Verksamheten fortsätter därmed att präglas av ett stort inslag av distansarbete och myndigheternas rekommendationer följs.

Resultat

Under 2021 fortsatte Wasa Kredit att växa och utlåningsvolymen ökade med 1,4 procent, att jämföra med 2020 års ökning om 4 procent. Vid årets utgång uppgår utestående kreditstock till 25 564 Mkr. Utlåningen till allmänheten ökade mest med 2 procent.

Totalt ökade rörelseintäkterna med 3 procent till 3 476 Mkr (3 376 Mkr). Rörelsekostnaderna uppgår totalt till 523 Mkr (482 Mkr). Leasingavskrivningarna uppgår till 2 537 Mkr (2 407 Mkr). Övriga av- och nedskrivningar uppgår till 22 Mkr (22 Mkr). I december såldes en del av inkassoportföljen vilket tillsammans med upplösta kreditförlustreserveringar (ECL), beroende på förbättrade makroscenarier, resulterat i en positiv kreditförlustrad, -317 mkr (316 mkr). Årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 712 Mkr (149 Mkr).

Medarbetare

Engagemang, tillit, öppenhet och professionalism utgör en grund i Länsförsäkringar AB-koncernens företagskultur. Kompetenta medarbetare som driver och utvecklar verksamheten är avgörande för att nå affärsmålen. En inkluderande kultur är avgörande för att dra nytta av olikheter och mångfald. För Wasa Kredit handlar arbetet med mångfald, inkludering och jämställdhet om affärsnytta. Under 2021 infördes kompetensbaserad rekrytering i syfte att undvika diskriminering. Vid rekrytering är målsättningen att uppnå en jämnare könsfördelning i arbetsgrupper och inom chefsbefattningar. Wasa Kredit strävar efter att skapa förutsättningar för en lärande kultur där utveckling står i fokus. Ett nytt arbetssätt för strategisk kompetensförsörjning infördes under 2021. Ett nytt medarbetarsystem infördes under 2021 som ger stöd för uppföljning och genomförande av lag- och regelverkskrav.

Wasa Kredit arbetar långsiktigt med hälsa och organisatorisk, social och fysisk arbetsmiljö. Hemmaarbetet på grund av pandemin fortsatte för stora delar av verksamheten under 2021, enligt Folkhälsomyndighetens riktlinjer och rekommendationer. I pulsmätningar angav 90 procent av medarbetarna att de kunde bibehålla sitt engagemang vid distansarbete. Uppföljning av den organisatoriska och sociala arbetsmiljön görs regelbundet i syfte att motverka stress och arbetsbelastning i enlighet med Arbetsmiljöverkets föreskrift AFS 2015:4. Under 2021 fortsatte införandet av ett aktivitetsbaserat arbetssätt som ska möjliggöra för medarbetarna att arbeta på det sätt, med den teknik och på den plats som bäst stödjer medarbetarna att utföra sina uppdrag effektivt och hållbart.

Etik

Ytterligare en förutsättning för en sund utveckling av Wasa Kredits verksamhet är att etiska frågor hanteras på ett tillfredsställande sätt, såväl internt inom bolaget som utåt gentemot våra kunder, samarbetspartners och övriga som kommer i kontakt med oss och bolagets verksamhet. Etiska riktlinjer framgår av den uppförandekod som godkänts av Wasa Kredits styrelse och som gäller för hela Länsförsäkringar AB-koncernen samt av en kompletterande instruktion för etiska riktlinjer som fastställts av Wasa Kredits VD. Härigenom säkerställs att allt ifrån kreditgivning, marknadsföring och informationsgivande till bemötande och verksamheten i stort präglas av god affärssed, öppenhet, ärlighet och rättvis behandling i alla hänseenden.

ank=20220617:20220620084446

Miljö
Den koncern där Länsförsäkringar AB är yttersta moderbolag och Wasa Kredit dotterbolag, har antagit ett nytt klimatmål inom ramen för den klimatsmarta visionen. Klimatmålet innebär att vi ska minska vår klimatpåverkan och våra klimatrisker samt verka för klimatanpassning, för att till 2045 vara klimatpositiva. Bolagets hållbarhetspolicy slår fast att hållbarhet ska genomsyra allt vi gör och hela vår verksamhet. Vårt arbete ska stödja och bidra till FN:s globala mål för en hållbar utveckling och stödja de FN-initiativ som LFAB koncernen skrivit under.

De mål som vi har för vårt direkta utsläpp är att reducera utsläpp vid resor i tjänsten, inte minst genom elbilar/bilar med låga utsläpp bland tjänstebilarna och ökad andel digitala utskick för att minska pappersanvändning, likväl som hållbara inköp.

Hållbarhetsrapportering
Wasa Kredit ABs hållbarhetsarbete utgår från visionen "Tillsammans skapar vi trygghet och möjligheter". Genom att ta ekonomisk, social och miljömässig hänsyn i verksamhetsutvecklingen och i affärsbeslut kan Wasa Kredit AB minska hållbarhetsrisker och samtidigt bidra till en positiv samhällsutveckling och affärsnytta. Wasa Kredit AB upprättar enligt årsredovisningslagen (ÅRL) 6 kap 10 § inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Länsförsäkringar AB upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där Wasa Kredit AB ingår. Koncernens hållbarhetsrapport finns tillgänglig på Länsförsäkringar ABs hemsida (https://www.lansforsakringar.se/om-oss/finansiellt/lansforsakringar-ab/rapporter).

Risker och osäkerhetsfaktorer
Wasa Kredits verksamhet kännetecknas av en kontrollerad riskprofil som gör att inverkan av den finansiella oron och den ekonomiska avmattningen relativt begränsas. Bolaget är främst exponerat mot kreditrisker och andra finansiella risker. Utvecklingen av kreditförlusterna är naturligt en osäkerhetsfaktor inom den finansiella sektorn. Risken för en eventuell minskning i befintliga kunders betalningsförmåga förebyggs genom att säkerheter finns för merparten av bolagets fordringar men även genom en medvetet stor spridning av exponeringarna mot olika marknader, objekttyper och kundkategorier. Försämrad betalningsförmåga hos potentiellt nya kunder hanteras genom bolagets kreditbedömningsprocess. Finansiella risker är en naturlig del i ett kreditinstituts verksamhet. Riskerna identifieras, mäts, kontrolleras och rapporteras på ett strukturerat och homogent sätt. Det yttersta ansvaret för Wasa Kredits riskexponering ligger hos styrelsen.

Kreditrisk
Bolagets kreditbedömningsprocess är det främsta verktyget för att begränsa kreditrisker, dvs. risken att en motpart inte förmår att fullgöra sina skyldigheter gentemot Wasa Kredit. Bedömningen baseras i första hand på kundens återbetalningsförmåga samt på värdet av eventuella säkerheter. Kreditbeslut fattas enligt gällande policys och individuella limiter. Engagemangen följs därefter regelbundet upp under sin löptid

För att följa upp förfallna och oreglerade fordringar har bolaget upprättat särskilda rutiner. För ytterligare information om bolagets kreditrisker se not 3. Wasa Kredits fordringar omfattas i huvudsak av utlåning till svenska hushåll och företag. Säkerheter finns för merparten av bolagets fordringar. Säkerheter för fordringarna utgörs av äganderättsförbehåll samt säkerheter i leasingobjekt. Krediter utan säkerheter, blancolån och kontokortskrediter, motsvarar 26(26) procent av den totala exponeringen i balansräkningen. För mer detaljerad information om bolagets riskexponering se not 3.

Likviditetsrisk
För att hantera den likviditetsrisk som uppstår då tillgångar och skulder har olika förfallotidpunkter disponerar Wasa Kredit en checkkredit hos moderbolaget Länsförsäkringar Bank. Kreditbeloppet justeras och förlängs efter utlåningsnivåns utveckling. För ytterligare information om likviditetsrisker se not 3.

Operativa risker
Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala risker och compliancerisker. Operativa risker innefattar produkt- och processrisk, personalrisk, säkerhetsrisk, IT-risk, legala risker, compliancerisker och modellrisk. Operativ risk innefattar hela verksamheten. Se även not 3 för ytterligare information om operativa risker.

Kapitaltäckning
Wasa Kredit använder intern riskklassificeringsmetod (IRK) för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk avseende hushållsexponeringar (privatkunder samt små och medelstora företag) exklusive kortprodukter och E-handel. Detta enligt avancerad IRK och huvudsyftet med metoden är att åstadkomma en bättre genomlysning och hantering av kreditrisk. För metoden estimeras samtliga riskparametrar internt. För övriga exponeringar används tills vidare schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för kreditrisk. För ytterligare information se not 3.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen
Med en fortsatt fokusering på en långsiktig hållbar lönsamhet samt ett ökat samarbete med Länsförsäkringsbolagen bedöms bolagets framtida utveckling vara fortsatt positiv. Wasa Kredit kommer att fortsätta arbetet med att jobba aktivt med att förädla befintliga kunder och ta in nya strategiska samarbeten. Arbetet med att få till en ökad effektivitet i såväl försäljning som administration och kreditprocesser kommer att fortsätta de närmaste åren. Arbetet med att stärka bolagets infrastrukturella plattform fortsätter för att kunna möta upp mot kundernas krav och förväntningar på digitala tjänster och produkter.

Väsentliga händelser efter balansdagens utgång
Den 14 februari 2022 lämnade Fredrik Bergström posten som verkställande direktör för Länsförsäkringar AB. Malin Rylander Leijon tillförordnades i samband med detta som verkställande direktör i Länsförsäkringar AB.

Under första halvåret 2020 gjorde Finansinspektionen en undersökning av kreditprövning av konsumentkrediter. Wasa Kredit var ett av de företag som undersöktes och fick synpunkter på sin process gällande kreditgivning. Finansinspektionen hade synpunkter på hur kreditprövningsprocessen hade gått till och bad i oktober 2020 Wasa Kredit att återkomma med sin syn på bedömningen. Finansinspektionen har efter sin undersökning haft synpunkter på att kreditprövningen har gjorts på otillräckliga uppgifter. Verksamheten presenterade en åtgärdsplan till FI i slutet av 2020 och bekräftade samtidigt att åtgärdsplanen hade genomförts under november 2021. Wasa Kredit erhöll den 22 februari 2022 ytterligare en skrivelse där Finansinspektionen hänvisar till en preliminär bedömning att Wasa Kredit inte följt vissa rörelseregler och föreskrifter från FI med avseende på kreditprövning och har begärt ett yttrande av Wasa Kredit i ärendet.

Principer och processer för ersättningar till ledande befattningshavare
Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut, med undantag för anställda inom Länsförsäkringar Bank-koncernen. Arbetstagarrepresentanter erhåller inte styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavaren består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen. För en närmare beskrivning se not 11. Styrelsen ska enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning fastställa en ersättningspolicy. Information om ersättningspolicyn ska offentliggöras enligt reglerna i Artikel 450 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU). En redogörelse för företagets ersättningar avses att publiceras på bolagets hemsida i samband med att årsredovisningen fastställs.

ank=20220617-20220620084447

Femårsöversikt

Resultaträkning Tkr	*2021*	*2020*	*2019*	*2018*	*2017**
Ränteintäkter	728 968	772 647	739 853	741 448	659 510
Leasingintäkter	2 868 668	2 753 744	2 893 306	2 821 496	2 789 579
Leasingavskrivningar enligt plan	-2 537 321	-2 407 282	-2 555 247	-2 481 139	-2 458 774
Räntekostnader	-279 418	-298 975	-265 819	-252 006	-221 816
Samlat räntenetto	***780 898***	***820 133***	***812 092***	***829 799***	***768 499***
Övriga intäkter	220 137	222 186	235 133	221 169	213 092
Av- och nedskrivningar	-21 603	-22 005	-21 497	-49 505	-11 958
Rörelsekostnader	-585 137	-555 127	-536 216	-529 216	-514 493
Kreditförluster	317 469	-315 757	-202 121	-112 386	-53 101
Rörelseresultat	***711 764***	***149 429***	***287 392***	***359 862***	***402 039***

Balansräkning Tkr	*2021*	*2020*	*2019*	*2018*	*2017**
Utlåning till allmänheten	18 008 624	17 657 564	16 599 823	15 133 119	14 325 957
Leasingobjekt	7 555 611	7 547 271	7 637 837	7 442 474	7 260 233
Övriga anläggningstillgångar	53 298	72 152	83 088	89 392	102 126
Övriga tillgångar	995 914	806 395	758 271	711 376	632 490
Summa tillgångar	***26 613 446***	***26 083 381***	***25 079 020***	***23 376 361***	***22 320 806***
Skulder	22 740 874	22 921 752	22 060 213	20 352 757	19 471 676
Avsättningar	54 294	42 567	24 100	18 811	3 376
Obeskattade reserver	402 500	299 614	319 354	1 336 526	1 286 526
Eget kapital	3 415 778	2 819 448	2 675 353	1 668 267	1 559 228
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	***26 613 446***	***26 083 381***	***25 079 020***	***23 376 361***	***22 320 806***

**Jämförelseåret 2017 har inte justerats för effekterna av IFRS 9.*

Nyckeltal	*2021*	*2020*	*2019*	*2018*	*2017*
Justerat eget kapital	3 735 363	3 054 944	2 924 449	2 710 758	2 562 718
Soliditet %	14,0	11,7	11,7	11,6	11,5
Räntabilitet %	16,6	3,9	8,0	10,6	13,4
Avkastning på totalt kapital %	2,70	0,58	1,19	1,57	1,95
Avkastning på totala tillgångar %	2,26	0,56	4,16	1,05	1,20
K/I-tal före kreditförluster	0,89	0,86	0,86	0,86	0,86
Kärnprimärkapitalrelation	21,1	18,5	17,2	17,0	15,8
Primärkapitalrelation	21,1	18,5	17,2	17,0	15,8
Total kapitalrelation	21,1	18,7	18,1	18,0	16,8
Andel kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), %	2,15	2,57	1,94	1,66	-
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,32	0,72	0,42	0,33	-
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	2,69	5,37	3,92	3,05	-
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	62,76	58,72	64,43	61,28	-

Nyckeltalsdefinitioner

Justerat eget kapital	*Eget kapital plus 79,4 procent av obeskattade reserver*
Soliditet	*Justerat eget kapital / Balansomslutning*
Räntabilitet	*Rörelseresultat med avdrag för schablonskatt / Genomsnittligt justerat eget kapital*
Avkastning på totalt kapital	*Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning*
Avkastning på totala tillgångar	*Resultat efter skatt i relation till genomsnittlig balansomslutning*
K/I-tal före kreditförluster	*Summa rörelsekostnader i relation till summa rörelseintäkter*
Reserveringsgrad lånefordringar	*Summa kreditförlustreserv i relation till redovisat bruttovärde utlåning*

Förslag till disposition av bolagets disponibla vinst

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserad vinst	2 665 790 031
Årets resultat	596 329 733
	3 262 119 764

Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras 3 262 119 764 kronor.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar, Basel III, innebär att ett institut vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bolagets interna kapitalutvärderingspolicy.

Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 3 413 375 (2 912 166) tkr och slutligt minimikapitalkrav till 1 296 208 (1 244 309) tkr. Specifikation av posterna framgår av not 3.

Styrelsens bedömning är att bolagets egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

ank=20220617;20220620084448

RESULTATRÄKNING (Tkr)

	Not	*2021*	*2020*
Ränteintäkter	4, 7	728 968	772 647
Leasingintäkter	5, 7	2 868 668	2 753 744
Räntekostnader	6, 7	-279 418	-298 975
Provisionsintäkter	8	190 847	196 800
Provisionskostnader	9	-61 960	-73 243
Övriga rörelseintäkter	10	29 290	25 386
Summa rörelseintäkter		***3 476 395***	***3 376 359***
Allmänna administrationskostnader	11, 12, 13, 14	-514 161	-471 472
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	7, 15	-2 558 924	-2 429 287
Övriga rörelsekostnader	16	-9 016	-10 413
Summa rörelsekostnader		***-3 082 101***	***-2 911 172***
Resultat före kreditförluster		***394 295***	***465 186***
Kreditförluster, netto	17	317 469	-315 757
Rörelseresultat		***711 764***	***149 429***
Bokslutsdispositioner	18	-102 886	19 741
Skatt på årets resultat	19	-12 548	-25 075
Årets resultat		***596 330***	***144 095***

Rapport över totalresultat

Årets resultat	596 330	144 095
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat	***596 330***	***144 095***

TeamEngine E-Signing

ank=20220617-20220620008449

BALANSRÄKNING (Tkr)

Tillgångar	Not	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Utlåning till kreditinstitut	20, 34, 37	551 891	408 947
Utlåning till allmänheten	21, 34, 37	18 008 624	17 657 564
Immateriella tillgångar	22	50 303	68 122
Materiella tillgångar			
- Leasingobjekt	21, 23, 24	7 555 611	7 547 271
- Maskiner och inventarier	25	2 995	4 030
Uppskjutna skattefordringar	26	80 000	-
Övriga tillgångar	27	205 861	242 629
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28, 34	158 161	154 819
SUMMA TILLGÅNGAR		***26 613 446***	***26 083 381***
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	29, 34, 37	22 238 148	22 442 534
Övriga skulder	30	149 259	129 673
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	353 467	349 546
Avsättningar	32	54 294	42 567
Summa skulder		***22 795 169***	***22 964 320***
Obeskattade reserver	*33*	***402 500***	***299 614***
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		87 500	87 500
Fond för utvecklingsutgifter		48 658	66 477
Reservfond		17 500	17 500
Summa bundet eget kapital		*153 658*	*171 477*
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel	35	2 665 790	2 503 876
Årets resultat	35	596 330	144 095
Summa Fritt eget kapital		*3 262 120*	*2 647 971*
Summa eget kapital		***3 415 778***	***2 819 448***
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		***26 613 446***	***26 083 381***

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE6, Page 5 of 32.

ank=20220617-20220620008450

KASSAFLÖDESANALYS, INDIREKT METOD (Tkr)

	2021	***2020***
Likvida medel vid periodens början	408 947	375 558
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	711 764	149 429
Betald inkomstskatt	-24 975	-195 653
Justering för poster som inte ingår i kassoflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	2 558 924	2 429 287
Vinst vid avyttringar	-23 315	-21 002
Kreditförluster exkl återvinningar	68 083	415 302
Förändring av upplupna kostnader/intäkter	580	-8 701
Avsättningar	11 727	18 468
	2 615 999	2 833 354
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Förändring av utlåning till allmänheten	-529 390	-1 288 598
Förändring av skulder till kreditinstitut	-204 386	1 120 624
Förändring av leasingtillgångar	-2 412 098	-2 480 159
Förändring av övriga tillgångar	-18 709	49 893
Förändring av övriga skulder	7 490	-4 434
	-3 157 093	-2 602 674
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**145 694**	**184 457**
Investeringsverksamheten		
Internt utvecklade immateriella tillgångar	-1 667	-8 999
Förvärv av materiella tillgångar	-1 083	-2 069
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-2 750**	**-11 068**
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	-	-
Amortering/återbetalning förlagslån	-	-140 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-140 000**
ÅRETS KASSAFLÖDE	**142 944**	**33 389**
Likvida medel vid årets slut	**551 891**	**408 947**
Likvida medel består av:		
Kassamedel	1 120	998
Tillgodohavanden hos banker	550 772	407 949
Summa likvida medel	**551 891**	**408 947**
Erhållna räntor	728 779	772 499
Erlagda räntor	279 447	299 009

Likvida medel återfinns i sin helhet i posten utlåning till kreditinstitut.

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att de har en obetydlig risk för värdefluktationer, de kan lätt omvandlas till kassamedel och de har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

ank=20220617;20220620084451

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (Tkr)

	*Aktiekapital **	*Fond för utvecklingsutgifter*	*Reservfond*	*Balanserade vinstmedel***	*Årets resultat*	*Totalt*
Ingående balans 2020-01-01	**87 500**	**76 833**	**17 500**	**1 486 434**	**1 007 086**	**2 675 353**
Årets resultat	-	-	-	-	144 095	144 095
Enligt beslut på bolagsstämma	-	-	-	1 007 086	-1 007 086	-
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter	-	-10 356	-	10 356	-	-
Utgående balans 2020-12-31	**87 500**	**66 477**	**17 500**	**2 503 876**	**144 095**	**2 819 448**
Ingående balans 2021-01-01	**87 500**	**66 477**	**17 500**	**2 503 876**	**144 095**	**2 819 448**
Årets resultat	-	-	-	-	596 330	596 330
Enligt beslut på bolagsstämma	-	-	-	144 095	-144 095	-
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter	-	-17 819	-	17 819	-	-
Utgående balans 2021-12-31	**87 500**	**48 658**	**17 500**	**2 665 790**	**596 330**	**3 415 778**

** 875 000 aktier med kvotvärde 100 kr.*

*** I posten balanserade vinstmedel ingår ovillkorade aktieägartillskott.*

ank=20220617-20220620084452

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1 Företagsinformation

Årsredovisningen för Wasa Kredit AB (org nr 556311-9204) avges per 31 december 2021. Wasa Kredit AB är ett svenskregistrerat kreditinstitut med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegeluddsvägen 11-13. Moderbolag i den största koncern, där Wasa Kredit AB är dotterbolag och koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar AB (publ), Stockholm (org nr 502010-9681). Moderbolag i den minsta koncern, där Wasa Kredit AB är dotterbolag och koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar Bank AB (publ), Stockholm (org nr 516401-9878).

Not 2 Redovisningsprinciper

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG
Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering.

Bolaget 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 tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen för Wasa Kredit AB har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 8 mars 2022.

FÖRUTSÄTTNINGAR VID UPPRÄTTANDE AV BOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER
Bolagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Bolaget har inga tillgångar i utländsk valuta och inga skulder i utländsk valuta med undantag för enstaka mindre fakturor. Samtliga belopp är avrundade till tusen kronor, om inte annat anges. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR
Upprättande av redovisning i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bolagets ledning gör uppskattningar och bedömningar, samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventualförpliktelser och avsättningar som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och bedömningarna ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när bolaget inte längre har kvar betydande risker och fördelar till tillgången. Under året har bolaget ingått avtal om försäljning av kreditförsämrade och bortskrivna fordringar. Även om fordringarna legalt inte överförts till köparen så bedöms de betydande riskerna och fördelarna hänförliga till fordringarna ha överförts till köparen vid avtalstidpunkten. Ytterligare information om transaktionen finns i förvaltningsberättelsen och not 17 Kreditförluster.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bolagets redovisningsprinciper
Upprättande av årsredovisning kräver att kritiska bedömningar görs när bolaget tillämpar sina redovisningsprinciper. Bolaget har gjort kritiska bedömningar vid tillämpningen av sina redovisningsprinciper främst när det gäller redovisning av förväntade kreditförluster, var i resultaträkningen som bolaget redovisar nedskrivningar på sina leasingtillgångar samt val av metod för beräkning av uppskjuten skattefordran gällande skattereduktion för investeringar i inventarier anskaffade år 2021. När det gäller de förväntade kreditförluster har kritiska bedömningar gjorts vid val av metod för beräkningarna samt vid val av principer för när en övergång sker mellan de tre stadierna av kreditrisk. När det gäller redovisning av nedskrivningar på leasingtillgångar så redovisas dessa som kreditförluster netto i resultaträkningen och inte som nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar
Osäkerhet i uppskattningar förekommer vid värdering av förväntade kreditförluster då dessa värderingar bygger på komplexa modeller och bedömningar. Värdering av förväntade kreditförluster baseras huvudsakligen på modeller, men i de fall väsentlig information finns tillgänglig som inte fångas av modellerna görs en individuell bedömning av förväntade kreditförluster. Utöver ovanstående osäkerheter förekommer även osäkerhet kring hur stor del av leasingstocken kommer att förtidslösas eller på annat sätt avyttras under 2022 vilket leder till en osäkerhet i posten uppskjutna skattefordringar.

Ett av de huvudsakliga områden där väsentlig bedömning föreligger är identifieringen av betydande ökning av kreditrisk. Denna bedömning görs vid varje rapportperiods slut och avgör antalet lån som överförs från stadie 1 till stadie 2. En ökning av lån i stadie 2 innebär en ökning i de beräknade kreditförlustreserveringarna medan en minskning av lån i stadie 2 skulle ha motsatt effekt.

Vidare görs även väsentliga bedömningar vid beaktande av framåtblickande information och vid valet av makroekonomiska scenarion för beräkning av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall. Värderingen sker genom att beakta uppgifter om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Den framåtblickande information som används vid värdering av förväntade kreditförluster baseras på bolagets interna makroekonomiska prognoser. Dessa makroekonomiska prognoser beaktar både intern och extern information och överensstämmer med den framåtblickande information som används för andra ändamål såsom prognoser och ekonomisk planering. Minst tre olika möjliga makroekonomiska scenarier beaktas vid beräkning av förväntade kreditförluster; ett basscenario samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario. En försämring av prognostiserade makrovariabler inom respektive scenario eller en ökning av sannolikheten för ett negativt scenario skulle i allmänhet innebära en ökning av de beräknade kreditförlustreserveringarna. En förbättring av prognostiserade makrovariabler eller en ökning i sannolikheten för ett positivt scenario skulle istället ha motsatt effekt på de beräknade kreditförlustreserveringarna. Kreditförlustreserveringarna som skulle uppstått med ett negativt respektive ett positivt scenario tilldelat en sannolikhet på 100% presenteras i tabell under not 3 i avsnittet "Känsligheter vid beräkning av kreditförlustreserv".

BETYDANDE HÄNDELSER UNDER ÅRET
Under året har covid-19 påverkat verksamheten. Effekterna beskrivs i förvaltningsberättelsen och i not 3 Risker och kapitaltäckning. Effekterna är främst hänförliga till beräkning av förväntade kreditförluster.

ank=20220617-20220620008453

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLÄMPAS FRÅN OCH MED 2021

Ändringar i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 och IFRS 16 – referensräntereformen (fas 2)

Från och med 1 januari 2021 tillämpar bolaget Referensräntereformen (fas 2). Ändringarna i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 och IFRS 16 avser framförallt en lättnad vid förändring av avtalsenliga kassaflöden i finansiella tillgångar och skulder som tillåter att effektivräntan ändras till den nya referensräntan och därmed medför att redovisat värde är motsvarande som innan förändringen. Införandet har inte påverkat bolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Omtolkning av befintlig redovisningsprincip
I april publicerade IFRIC ett agendabeslut avseende hur utgifter för konfigurering och anpassning av en molntjänstleverantörs programvara ska redovisas. Bolaget har uppdaterat sina redovisningsprinciper till följd av detta agendabeslut. Anpassningar som molntjänstleverantören utfört på sin programvara och inte bedöms vara distinkt från åtkomst till programvaran har klassificerats som en förutbetald kostnad istället för en immateriell tillgång. Anpassningar som utförts av tredje part kostnadsförs löpande.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

Utöver ovanstående väntas inte de nya eller reviderade IFRS och tolkningar som antagits av IASB men ännu inte trätt i kraft få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

BESKRIVNING AV VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras, om inget annat framgår.

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

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter
Bolagets redovisning av leasingavtal som leasegivare följer RFR 2 enligt vilken samtliga leasingavtal kan redovisas som operationella leasingavtal, det vill säga som materiella anläggningstillgångar. Leasingavtal redovisas initialt i balansräkningen till anskaffningsvärdet och därefter löpande till anskaffningsvärdet efter avdrag för avskrivningar, bortskrivningar samt individuella och gruppvisa nedskrivningar för kreditförluster. Leasingintäkterna redovisas brutto i resultaträkningen, det vill säga före avskrivningar enligt plan. Leasingintäkter (brutto) periodiseras och intäktsredovisas linjärt under leasingavtalets löptid. I leasingintäkter (netto) ingår avskrivningar enligt plan som redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Detta innebär att dessa avtal ger upphov till en i kronor högre nettointäkt i början på avtalets löptid och en lägre nettointäkt i slutet på avtalets löptid.

Intäkter från avtal med kunder
Intäkter från avtal med kunder redovisas i resultaträkningen när alla steg i den så kallade 5-stegsmodellen är uppfyllda:

1) Det finns ett identifierat avtal med kunden
2) Åtagandena i avtalet är identifierade
3) Transaktionspriset är fastställt
4) Transaktionspriset är fördelat till de olika åtagandena
5) Intäkten redovisas i takt med att respektive åtagande är uppfyllt

Bolagets uppdelning av intäkter från avtal med kunder i not 8 Provisionsintäkter och not 10 Övriga rörelseintäkter överensstämmer med de interna rapporter som bolagets ledning använder för att följa upp verksamheten.

Utlåningsprovisioner
Utlåningsprovisioner avser i första hand tilläggstjänster som kunden kan välja i samband med uppläggning av ett lån eller avbetalningsköp. Intäkten redovisas i samband med att kunden erhållit tjänsten. I utlåningsprovisioner ingår även aviserings- och påminnelseavgifter där bolagets åtagande är att avisera/påminna kunden. Dessa avgifter intäktsförs i samband med att avi eller påminnelse sänds till kund. Dröjsmålsränta redovisas som ränteintäkt.

Kortprovisioner
Kortintäkter avser avgifter som uppkommer i samband med avtal om kreditkort. Bolagets åtagande för betalningsförmedling är dels att kunderna ska kunna genomföra säkra och bekväma betalningar, dels att medverka i de betalningssystem som krävs för att kunderna ska kunna genomföra sina betalningar. Intäkterna regleras i förskott i form av årsavgifter och löpande i samband med att transaktionerna genomförs. Intäkterna redovisas löpande när transaktionerna är genomförda.

Vinst vid avyttring av leasingobjekt
Vinst vid avyttring av leasingobjekt avser skillnaden mellan transaktionspriset vid försäljning och bokfört värde på leasingobjektet vid transaktionstillfället. Intäkten redovisas i den period då kontroll av objekt övergår till köpare och Wasa Kredit uppfyllt sina åtaganden.

Bolaget tillämpar undantaget som innebär att upplysning om återstående prestationsåtaganden hänförliga till avtal med en kortare löptid än ett år inte lämnas.

Provisionskostnader
Provisionskostnader är transaktionsberoende och redovisas i den period då tjänsterna erhålls.

ank=20220617-20220620084454

Leasingavgifter avseende operationell leasing där bolaget är leasetagare
Kostnader för ingångna hyresavtal såsom för förhyrda lokaler redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Leasingavgifterna kostnadsförs linjärt över hyresperioden.

Kreditförluster, netto
Kreditförluster utgörs av förväntade kreditförluster, konstaterade kreditförluster, återvinningar på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade samt återföring av ej längre erforderliga förväntade kreditförluster. Konstaterade kreditförluster kan avse hela eller delar av fordringar då det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. En konstaterad kreditförlust redovisas som en bortskrivning av det bruttoredovisade värdet samt återläggning av den del av reserven för förväntade kreditförluster som avser bortskrivet lån eller del av lån. Återvinningar består av inbetalningar på lån som tidigare redovisats som konstaterade kreditförluster. Återföringar av förväntade kreditförluster sker då ett nedskrivningsbehov inte längre anses föreligga.

Skatter
Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen förutom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital, varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

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

Finansiella tillgångar och skulder
Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen omfattar utlåning och kundfordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder samt låneskulder.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen
En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till avtalet enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget vid en överföring av tillgångarna inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgångarna samt förlorar kontrollen över dem. Vidare sker en bortbokning om en betydande modifiering gjorts av en finansiell tillgångs eller skulds avtalsvillkor (se även separat avsnitt om modifierade lån nedan). En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Affärstransaktioner som sker avista på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Utlåningstransaktioner redovisas per likviddag. Lånefordringar redovisas i balansräkningen när lånebeloppet utbetalas till låntagaren. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen utan tas upp som åtaganden, se not 38 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder
En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt när det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Klassificering och värdering
Alla finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde vid första värderingstillfället. Efterföljande värdering och redovisning av värdeförändringar sker beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförts till. Bolagets finansiella tillgångar består av skuldinstrument.

Finansiella tillgångar klassificeras och redovisas i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9 in i någon av de tre värderingskategorierna
- upplupet anskaffningsvärde
- verkligt värde via övrigt totalresultat
- verkligt värde via resultatet

Skuldinstrument
Bolagets finansiella tillgångar som är skuldinstrument utgörs av lånefordringar samt övriga finansiella tillgångar. Det som avgör klassificering av ett skuldinstrument är affärsmodellen för att förvalta instrumentet och egenskaperna i instrumentets avtalsenliga kassaflöden.

Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran. Skuldinstrument som inte uppfyller kravet ska värderas till verkligt värde via resultatet oavsett vilken affärsmodell tillgången är hänförlig till. Samtliga skuldinstrument som innehas i bolaget uppfyller dessa kassaflödeskriterier. Bolaget kontrollerar löpande att kassaflödena för de skuldinstrument som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultatet uppfyller kraven.

Upplupet anskaffningsvärde
Bolaget hanterar låne- och kundfordringar enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Dessa tillgångar värderas därför till *upplupet anskaffningsvärde* .

Med upplupet anskaffningsvärde avses det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617;20220620084455

Skuldinstrument, fortsättning
Verkligt värde via övrigt totalresultat
Bolaget har inte några skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Verkligt värde via resultatet
Bolaget har inte några skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultatet.

Resultat från försäljning av skuldinstrument redovisas i resultaträkningen.

Finansiella skulder
Vilka bolagets finansiella skulder är framgår av not 37 *Klassificering av finansiella tillgångar och skulder*. Bolaget värderar samtliga finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde.

Omklassificering av finansiella instrument
Finansiella tillgångar omklassificeras i normalfallet inte efter det första redovisningstillfället. Ett byte av affärsmodell för tillgången skulle dock innebära en omklassificering.

Förväntade kreditförluster
Reserver för förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, leasingtillgångar samt utställda finansiella garantier och lånelöften. Den initiala reserven för förväntade kreditförluster beräknas och redovisas redan vid det första redovisningstillfället och justeras sedan löpande över den finansiella tillgångens löptid. Det första redovisningstillfället definieras inom bolaget som det finansiella instrumentets beviljningstillfälle, det vill säga då de ursprungliga lånevillkoren sätts. Vid beräkning av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 tar bolaget hänsyn till flera olika framtidsscenarion, inklusive makrofaktorer.

Modell och definitioner
Modellen för kreditförlustreserveringar bygger på en indelning av finansiella tillgångar i tre olika stadier.

Stadie 1 utgörs av tillgångar där det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.

Stadie 2 utgörs av tillgångar där det har inträffat en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, men som inte är kreditförsämrade. Bolagets metod för att bedöma om det skett en betydande ökning i kreditrisk för utlåning till allmänheten, leasingobjekt och lånelöften är att jämföra sannolikheten för fallissemang (PD) vid aktuellt rapporteringstillfälle med PD från det initiala redovisningstillfället. Därutöver anses även en betydande ökning i kreditrisk ha skett för tillgångar som är mer än 30 dagar förfallna. När en betydande ökning i kreditrisk sedan det första redovisningstillfället inte längre föreligger flyttas den finansiella tillgången tillbaka till stadie 1.

Stadie 3 utgörs av tillgångar som är kreditförsämrade, eller som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället. Definitionen av kreditförsämrad överensstämmer med Länsförsäkringar Bank-koncernens regulatoriska definition av fallissemang. En motpart anses vara fallerad om den har en betalning som är mer än 90 dagar sen. Vidare anses en motpart vara fallerad om det finns anledning att på andra grunder förvänta sig att motparten ej kan leva upp till sina åtaganden. Tillgångar som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället redovisas i stadie 3 under hela löptiden utan överföring till stadie 1 eller 2.

Beräkningen och redovisningen av kreditförlustreserv för stadie 1 motsvarar den förväntade förlusten under de kommande 12 månaderna. För stadie 2 och 3 motsvarar beräkningen och redovisningen av kreditförlustreserv den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

Beräkningarna av förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten, leasingavtal samt utställda finansiella garantier och lånelöften utgår från befintliga interna riskklassificeringsmodeller och tar hänsyn till framåtblickande information. Kreditförlustreserveringarna erhålls genom beräkning av den förväntade kreditförlusten för tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. För varje tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den återstående exponeringen med sannolikheten för fallissemang (PD) och förlust givet fallissemang (LGD). För stadie 1 beräknas kreditförlustreserven som nuvärdet av den förväntade kreditförlusten kommande 12 månader medan kreditförlusten för stadie 2 och 3 beräknas som nuvärdet av den förväntade kreditförlusten för hela den återstående löptiden. Alla beräkningar av kreditförlustreserv inklusive skattningar av exponering, PD och LGD beaktar framåtblickande information och baseras på en sammanvägning av minst tre olika möjliga makroekonomiska scenarier. För att bestämma hur respektive makroekonomiskt scenario påverkar bedömd framtida exponering, PD och LGD har ett antal statistiska makromodeller utvecklats. De bedömningar som används i redovisningssyfte är i linje med de som används i bolagets kreditriskhantering.

Redovisning av förväntade kreditförluster
Reserv för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För finansiella garantier och lånelöften redovisas reserven som en avsättning. I resultaträkningen presenteras reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar för konstaterade kreditförluster som kreditförluster, netto.

Modifierade lån
Modifierade lån definieras som ett lån där de kontraktsenliga villkoren förändrats och där villkorsförändringen påverkar tidpunkt och/eller storlek för fordrans kontraktsenliga kassaflöden. Modifierade lån tas bort från balansräkningen om villkoren i ett befintligt avtal modifierats väsentligt. Ett nytt lån med de nya avtalsvillkoren läggs därefter upp i balansräkningen. Vinst eller förlust till följd av en modifiering beräknas som skillnaden mellan nuvärdet av återstående kassaflödena beräknade under de förändrade villkoren och diskonterade med den ursprungliga effektivräntan och det diskonterade nuvärdet av återstående ursprungliga kassaflöden. Motsvarande principer tillämpas för redovisning av modifiering av bolagets finansiella skulder.

Konstaterad förlust
Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda efter utmätning, ackord eller konkurs samt efter det att alla säkerheter blivit realiserade och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE5. Page 11 of 32.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617:20220620084456

Materiella tillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när det på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller bolaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärden efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas enligt IAS 36 Nedskrivningar för maskiner och inventarier. Nyttjandeperioden och restvärden omprövas i slutet på varje räkenskapsår. IFRS 9 tillämpas vid bedömning av leasetagarnas kreditvärdighet, se beskrivning i avsnitten Modell och definitioner ovan. I resultaträkningen redovisas förändringen av den del för vilken IFRS 9 tillämpas inom kreditförluster, netto.

Avskrivning på leasingobjekt
Avskrivning på leasingobjekt sker efter individuell plan enligt annuitetsmetoden över leasingavtalets längd. Avtalstidens längd, vilken normalt varierar mellan 3 - 5 år, samt restvärdet fastställs tillsammans med kunden utifrån objektets förväntade ekonomiska livslängd. Avskrivningsmetoden omprövas årligen i enlighet med IAS 16.

Avskrivning på övriga materiella tillgångar
Avskrivning enligt plan sker linjärt över tillgångarnas förväntade ekonomiska livslängd enligt följande:

- Möbler och andra inventarier 5 år
- Datorer och kontorsmaskiner 3 år

Immateriella anläggningstillgångar
Immateriella tillgångar består huvudsakligen av egenutvecklade immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder, som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningen påbörjas när tillgången kan användas. Bolagets immateriella tillgångar redovisas endast om samtliga följande villkor uppfylls:

- Det finns en identifierbar tillgång
- Bolaget har kontroll över tillgången.
- Det är troligt att den tillgång som upparbetats kommer att generera framtida ekonomiska fördelar
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt
- Den är tekniskt och kommersiellt användbar och att det finns tillräckliga resurser för att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången.

Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförbara utgifter, exempelvis direkt hänförbara utgifter för löner och material. Avskrivningstiden bestäms utifrån en nyttjandeperiod och avskrivning sker linjärt. Avskrivningstiden är oberoende av kategori och bestäms individuellt för varje tillgång. Nyttjandeperioden omprövas i slutet på varje räkenskapsår. Nedskrivningsbehov prövas enligt IAS 36 Nedskrivningar. Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänför sig. Alla andra utgifter redovisas som en kostnad när de uppkommer. Om nyttjandeperioden för aktiverade utvecklingsutgifter inte med rimlig grad av säkerhet kan fastställas, ska avskrivning ske på fem år.

Avsättningar
En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med RFR 2 IAS 27 p. 2 enligt huvudregeln. Aktieägartillskott bokförs direkt i eget kapital hos mottagaren och i aktier och andelar hos givaren. Koncernbidrag som lämnats eller erhållits redovisas direkt mot eget kapital efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt eftersom koncernbidragen redovisningsmässigt likställs med utdelning respektive aktieägartillskott.

Eventualförpliktelser
En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utanför bolagets kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas, eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Lånelöften
Ett lånelöfte kan vara:

- En ensidig utfästelse från bolaget att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han vill ha lånet eller inte.
- Ett låneavtal där både bolaget och låntagaren är bundna vid villkor för ett lån som börjar löpa vid en viss tidpunkt i framtiden.

Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på tre månader och redovisas som ett åtagande inom linjen. Rätten att häva lånelöftet förbehålles om kundens kreditvärdighet har försämrats vid utbetalningstillfället.

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE8. Page 12 of 32.

ank=20220617:20220620084457

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Den förväntade kostnaden för bonusbetalningar och andra rörliga ersättningar redovisas när det finns en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. FTP-planen är en pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Planen är förmånsbestämd för anställda födda 1971 eller tidigare och avgiftsbestämd för anställda födda 1972 eller senare. Den förmånsbestämda delen är försäkrad genom Försäkringsbranschens pensionskassa (FPK). Denna pensionsplan innebär att ett företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. För närvarande har inte FPK möjlighet att tillhandahålla erforderlig information, varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande års avgifter till den.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Företaget har endast en förmånsbestämd pensionsplan. Planen är ett pensionsavtal för försäkringsbranschen där personer födda 1955 eller tidigare frivilligt kan gå i pension vid 62 års ålder. Villkoren är utformade så att som pension erhålles cirka 65 procent av den pensionsmedförande lönen vid 62 års ålder. Företaget har reserverat för den potentiella framtida kostnaden som uppstår om en anställd utnyttjar förmånen att gå i pension mellan 62 och 65 års ålder, se not 32. Avsättningen är aktuariellt beräknad med antaganden om genomsnittlig årlig pension per åldersgrupp samt sannolikhetsbedömning av utnyttjande av förtida pensionsuttag.

Klassificering

Finansiella instrument klassificeras och värderas i enlighet med nedan beskrivning.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar redovisas initialt till anskaffningsvärdet, dvs det belopp som lånats ut till kunden med avdrag för erhållna avgifter och med tillägg för transaktionskostnader. Därefter redovisas dessa till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för bortskrivningar samt individuella och gruppvisa reserveringar för kreditförluster. Se även ytterligare beskrivning nedan i denna not under Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Lånelöften, med vilket avses en ensidig utfästelse från bolaget att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han eller hon vill ha lånet eller inte, redovisas inte i balansräkningen.

Andra finansiella skulder

Alla bolagets finansiella skulder ingår här. Skulderna värderas initialt till verkligt värde plus eventuella transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditförluster och nedskrivning på finansiella instrument

Redovisning av kreditförluster sker dels som bortskrivning för under året konstaterade kreditförluster, dels som nedskrivning för individuellt eller gruppvis bedömda kreditförluster. Som konstaterad förlust redovisas hela eller del av fordran som inte bedöms indrivningsbar eller som inte kan erhållas vid realisering av eventuell säkerhet.

Nedskrivning avseende bedöms kreditförluster sker om det är sannolikt att betalningarna inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren och det inte finns säkerhet som med betryggande marginal täcker både lånebelopp och räntor. Nedskrivning görs mot ett avsättningskonto och inte genom en nedskrivning direkt på fordran. Nedskrivningsprövning sker vid varje rapporttillfälle.

Som nedskrivning avseende bedömda kreditförluster upptas ett belopp motsvarande skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och bedömda framtida kassaflöden. Framtida kassaflöden beräknas med ledning av kundens bedömda återbetalningsförmåga samt med ledning av det beräknade försäljningsvärdet av säkerheten till den del återbetalningen är beroende av säkerheten.

Lånefordringar rubriceras som osäkra från det att räntor och/eller amorteringar är förfallna till betalnings sedan mer än 60 dagar. En oreglerad lånefordran har en oreglerad förfallen betalning mer än 19 dagar. Reserveringsbehovet för lånefordringar som är oreglerade, inklusive osäkra fordringar, men där kundens betalningsförmåga ännu inte har upphört beräknas med ledning av tidigare erfarenheter av storleken på förluster avseende ifrågavarande grupp. Lånefordringar inom denna grupp är av homogen natur och bedöms gruppvis. För större oreglerade lånefordringar och för de lånefordringar där det efter kontakt med och bearbetning av kunden har framkommit att dennes förmåga att fullfölja avtalet har upphört på grund av konkurs eller obeståndssituation av annat slag görs en individuell bedömning av nedskrivningsbehovet. I den fall kundens betalningsförmåga har upphört skickas uppsägning av avtalet till kunden, eventuella objekt vari säkerheter innehas återhämtas och efterbevakning av fordran inleds.

En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar för kreditförluster redovisas som en minskning av kreditförluster.

Principerna för redovisning av kreditförluster tillämpas även för leasingavtal som är finansiella men som i den juridiska personen redovisas som operationella.

TeamEngine E-Signing

ank=20220620084458 17

Not 3 Risker och kapitaltäckning

Finansiella risker
Styrelsen är ytterst ansvarig att det finns ett effektivt riskhanteringssystem. Wasa Kredit kännetecknas av en kontrollerad riskprofil där den huvudsakliga risken är kreditrisk. Den affärsverksamhet som bolaget bedriver är till stor del kopplad till att ta och inneha kreditrisk.

Kreditrisk
Kreditrisk är risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina skyldigheter gentemot Wasa Kredit och att eventuella säkerheter inte täcker Wasa Kredits fordran. Kreditrisken omfattar att eventuella säkerheter inte täcker Wasa Kredits fordran på i huvudsak svenska hushåll och företag men även på exempelvis banker och offentliga institutioner. För fördelningen av kreditriskexponering mellan olika sektorer, se sida 16.

Bolagets kreditriskstrategi uttrycks som kreditförlustmål i förhållande till portföljens storlek samt i kombination med att undvika koncentrationsrisker för varje försäljningsområde. Verkställande direktören och ledningsgruppen bestämmer årligen målet för respektive enhets förväntade förluster vid kreditgivning med hänsyn tagen till återvinningar. Dessa mål är satta baserade på avkastningskrav och marknadsförutsättningar. För att diversifiera kreditrisken mellan försäljningsområdena har bolaget ett mål för utlåningsvolymen per affärsområde. Utlåningsvolymens fördelning följs regelbundet upp och rapporteras till styrelse, verkställande direktör och ledningsgrupp. För åldersanalys oreglerade lånefordringar som ej är kreditförsämrade, se tabell på sida 16.

Bolagets kreditbedömningsprocess är det främsta verktyget för att begränsa kreditrisk. Utlåningen sker efter en omsorgsfull kreditbedömning som i första hand baseras på kundens återbetalningsförmåga samt på värdet av eventuell säkerhet. Kreditbeslut fattas enligt gällande policys och individuella limiter, och för mindre krediter med stöd av ett IT-baserat bedömningssystem. Engagemangen följs regelbundet upp, såväl avseende betalningshistorik som säkerheternas värdeutveckling. Förfallna betalningar och oreglerade fordringar följs löpande upp. Se även nedan för information gällande riskexponering för respektive finansiell post i balansräkningen.

För specifikation av kreditförlustreserver och periodens kostnader för kreditförluster, se not 17. För avstämning av förlustreserv, se not 21. För känsligheter vid beräkning av kreditförlustreserv samt känslighetsanalys av kreditförlustreserver se sida 18. För specifikation av lånelöften och andra kreditåtaganden, se not 38.

Riskklassificeringssystemet
Riskklassificeringssystemet är en central del av kreditprocessen och består av metoder, modeller, processer, kontroller och IT-system för att stödja och vidareutveckla kvantifieringen av kreditrisker. Specifikt används riskklassificeringssystemet vid:

- Kreditprocessen för riskbedömning och kreditbeslut
- Beräkning av kreditförlustreserveringar
- Beräkning av riskjusterad avkastning
- Uppföljning och rapportering till ledning och styrelse
- Kapitalkravsberäkning
- Riskjusterad prissättning

Nedan beskrivs några centrala begrepp inom riskklassificeringssystemet. Sannolikheten för fallissemang (PD – Probability of Default) är sannolikheten för att en motpart inte kan leva upp till sina åtaganden mot Wasa Kredit. För varje motpart beräknas initialt ett PD med 12 månaders horisont som sedan justeras för att avspegla den genomsnittliga fallissemangsandelen över en längre tidsperiod. Motparterna rangordnas och grupperas efter en PD-skala med elva riskklasser för icke fallerade, och en riskklass för fallerade motparter. Förlust givet fallissemang (LGD – Loss Given Default) är den del av en exponering som förväntas gå förlorad i händelse av ett fallissemang. Exponering vid fallissemang (EAD – Exposure At Default) är det exponeringsbelopp som motparten förväntas ha utnyttjat vid ett fallissemang. För åtaganden som ligger utanför balansräkningen beräknas EAD genom att motpartens totala beviljade, outnyttjade belopp multipliceras med en konverteringsfaktor (KF). Konverteringsfaktorns storlek baseras på intern information om utbetalningsandel, nyttjandegrad och produkt.

Länsförsäkringar Bank har ansökt om nya PD-modeller under 2020 och nya modeller för LGD och konverteringsfaktorer under 2021 för att anpassa sig till de nya standarder som gäller inom EU, vilket innebär att ansökningar till Finansinspektionen har gjorts inom de tidsramar myndigheten satt upp. Länsförsäkringar Bank har sedan tidigare anpassat sig till ny fallissemangsdefinition.

Marknadsrisk
Marknadsrisk för Wasa Kredit är risken för förlust till följd av förändrade marknadsräntor. Bolagets struktur på in- och utlåning är uppbyggd på så sätt att ränterisker som väsentligt kan påverka bolagets resultat har minimerats. Marknadsrisk innefattar även valutarisk och annan prisrisk.

Likviditetsrisk
Likviditetsrisk uppstår då tillgångar och skulder har olika förfallotidpunkter vilket innebär att betalningsåtaganden inte omedelbart kan fullgöras. Wasa Kredits huvudsakliga finansieringskälla utgörs av en kreditfacilitet hos moderbolaget Länsförsäkringar Bank. Kreditfaciliteten förlängs löpande med 18 månader. Betalningsberedskapen upprätthålls genom att avtalat maximalt kreditbelopp matchas med utlåningsnivån och dess utveckling. Hantering av likviditet och finansiering säkerställs genom god framförhållning, funktionsåtskillnad samt god intern kontroll.

Affärsrisker
Med affärsrisk avses risken för viktande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter. Affärsrisk kan delas in i strategisk, ryktes- och conductrisk. Intjäningsrisker definieras som volatilitet i intjäningen som ger risk för minskade intäkter på grund av exempelvis konkurrens eller volymminskningar. Affärsrisken behandlas i den interna kapitalutvärderingen (IKU).

Operativa risker
Operativa risker är risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerande processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala risker och compliancerisker. Operativa risker innefattar produkt- och processrisk, personalrisk, säkerhetsrisk, IT-risk, legala risker, compliancerisker och modellrisk. Wasa Kredit arbetar med operativa risker genom bland annat riskutvärdering och uppföljning, uppföljning av incidenter i verksamheten, Godkännandeprocessen och kontinuitetshantering.

Bolagets bedömning och hantering av samtliga risker i verksamheten har successivt fått stöd av de interna modeller, system och processer som har implementerats som en effekt av kapitaltäckningsreglerna, de så kallade Basel III-reglerna, vilka började tillämpas fullt ut från och med 1 januari 2014. Huvudsyftet med reglerna är att åstadkomma en bättre genomlysning och hantering av samtliga risker i företagen.

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-8231-45E4-B164-4A56A60B5AE6. Page 14 of 32.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617-20220620008459

NYA OCH ÄNDRADE REGLER

Kommande förändringar i kapitaltäckningsreglerna

I november 2020 beslutade Finansinspektionen (FI) om de förändringar som de avser införa i och med att bankpaketet börjar tillämpas. Ändringarna avser hur FI kommer att tillämpa de nya kapitalkraven och omfattar bland annat pelare 2-krav och minimikrav på bruttosoliditet. Enligt reglerna i bankpaketet ska FI besluta om ett pelare 2-krav samt meddela om en Pelare 2-vägledning om hur mycket kapital bankerna ska hålla utöver minimikapitalkravet för att klara framtida finansiella påfrestningar. En pelare 2-vägledning ska beslutas utifrån både de riskbaserade kapitalkraven samt kravet för bruttosoliditet. FI har kommunicerat att den riskbaserade vägledningen i pelare 2 i normalfallet kommer att uppgå till 1-1,5 procent och en bruttosoliditetsvägledning på 0,2-0,5 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet . Beslut om pelare 2-krav och underrättelse av pelare 2-vägledningar kommer att tas efter att FI har genomfört sin översyn och utvärdering av respektive bank. Beslut avseende pelare 2-kraven förväntas ske i nästföljande översyns- och utvärdering som förväntas i det tredje kvartalet 2022.

I september 2021 beslutade Finansinspektionen att höja den kontracykliska buffertvärdet från 0 till 1 procent. Det nya buffertvärdet börjar att gälla den 20 september 2022.

Under oktober 2021 publicerade EU-kommissionen sitt lagförslag avseende slutförandet av Basel 3. Lagförslaget går under namnet Bankpaket 2021 och omfattar en översyn av kapitalkravsförordningen och kapitalkravsdirektivet. Syftet med Bankpaketet 2021 är göra EU:s banker mer motståndskraftiga mot potentiella framtida ekonomiska chocker utan att det för den skull påverkar bankernas möjligheter att bidra till Europas återhämtning från coronaepidemin och till klimatomställningen. Lagförslaget omfattar bland annat begränsningsregler för användandet av interna modeller, ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk som operativ risk samt införande av ett kapitalgolv på 72,5 procent. Kapitalgolvet innebär att de riskvägda tillgångarna för en bank som tillämpar interna modeller totalt sett inte får vara lägre än 72,5 procent av det riskvägda beloppet beräknat enligt de reviderades schablonmetoderna. Majoriteten av de nya reglerna förväntas träda i kraft 2025 med en infasningsperiod om fem år.

I november 2018 publicerade FI en promemoria avseende hur svenska banker ska förhålla sig till den regelverksöversyn som Europeiska bankmyndigheten (EBA) har utvecklat avseende bankernas tillämpning av interna modeller. Syftet med EBA:s nya riktlinjer är att reducera oönskade variationer i kapitalkrav vid användning av interna modeller för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. Banker behöver därmed anpassa sig till dessa regelverksförändringar och ansöka om väsentliga förändringar i modeller för intern riskklassificering (IRK). De nya riktlinjerna skulle vara implementerade senast 2021 men har blivit uppskjuten av Finansinspektionen. Sammantaget kommer detta betyda omfattande förändringar för många banker.

Wasa Kredit följer den regulativa utvecklingen i samråd med Länsförsäkringar Bank och har god beredskap och är väl kapitaliserad för kommande förändringar även om det i detta skede är oklart vilka effekterna blir i termer av ett kapitalkrav.

Krishantering

Sverige har sedan 2016 nya regler för hantering av krisande banker. Reglerna utgår från det så kallade krishanteringsdirektivet. Ett viktigt syfte är att förhindra att problem hos banker blir en belastning för skattebetalarna. Reglerna skapar ett särskilt förfarande för att hantera en bank som hamnar i kris utan att försätta den i konkurs. Förfarandet kallas för resolution. Resolution medför att staten genom Riksgälden tar över den problemdrabbade banken. Riksgälden har ett antal verktyg att tillgå för att rekonstruera eller avveckla banker under ordnade former. För att möjliggöra resolution på ett effektivt sätt har Riksgälden upprättat resolutionsplaner för de institut som de anser har kritisk verksamhet för det finansiella systemet. Som ett led i Riksgäldens planeringsarbete ska de fastställa ett krav på kapitalbas och kvalificerade skulder som kan användas för att täcka förluster i ett krisdrabbat institut.

Riksgälden meddelade i december 2021 sitt beslut avseende resolutionsplaner samt jravet på kapitalbas och kvalificerade skulder för de institut som bedriver verksamhet som anses kritisk för det finansiella systemet, däribland Länsförsäkringar Bank. Riksgälden beslutar årligen om MREL på gruppnivå. Därutöver fattar Riksgälden även beslut om MREL, där även Wasa Kredit ingår som enskilt institut. Riksgäldens beslut om MREL på gruppnivå avser endast storleken på minimikravet. MREL för Wasa uppgår till 14,88 procent av totala skulder och kapitalbas. Per 2021-12-31 hade Wasa Kredit 3,4 Mdkr i medräkningsbara skulder med en återstående löptid överstigande ett år utestående, vilket med god marginal överskred minimikravet.

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE6. Page 15 of 32.

ank=20220617:20220620084600

FINANSIELLA RISKER

Kreditrisk

Kreditriskexponering brutto och netto utlåning till allmänheten & leasing

	2021-12-31		2020-12-31	
Lånefordringar (brutto)	***Utlåning***	***Leasing***	***Utlåning***	***Leasing***
Offentlig sektor	-	143 584	-	150 602
Företagssektor	4 472 747	7 563 345	4 061 083	7 704 260
Hushållssektor	13 894 192	-	14 037 436	-
	18 366 939	***7 706 929***	***18 098 519***	***7 854 862***
Nedskrivningar				
Offentlig sektor	-	-	-	-
Företagssektor	-87 257	-151 318	-98 945	-307 591
Hushållssektor	-271 057	-	-342 010	-
	-358 314	***-151 318***	***-440 955***	***-307 591***
Lånefordringar (netto)				
Offentlig sektor	-	143 584	-	150 602
Företagssektor	4 385 489	7 412 027	3 962 138	7 396 669
Hushållssektor	13 623 135	-	13 695 426	-
	18 008 624	***7 555 611***	***17 657 564***	***7 547 271***
Poster inom linjen				
Beviljade men ej utbetalda krediter	5 221 601	2 190 749	4 185 158	1 788 838
Total kreditriskexponering utlåning till allmänheten & leasing	***23 230 225***	***9 746 361***	***21 842 722***	***9 336 109***

Åldersanalys ej kreditförsämrade lånefordringar	***2021-12-31***	***2020-12-31***
Oreglerade lånefordringar som inte är kreditförsämrade		
Fordringar förfallna 1-30 dagar	10 996	19 822
Fordringar förfallna 31-60 dagar	11 067	227 892
Fordringar förfallna 61-90 dagar	4 427	45 883
Summa	**26 490**	**293 597**

Kreditriskexponering övriga tillgångar	***2021-12-31***	***2020-12-31***
Övriga tillgångar		
Redovisat värde	205 861	242 629
Kreditriskexponering	183 460	168 927
Interimsfordringar		
Redovisat värde	158 161	154 819
Kreditriskexponering	2 154	1 602
Total kreditriskexponering övriga tillgångar	***185 614***	***170 528***

Kreditförsämrade lånefordringar, fördelat per säkerhet	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Övrig fysisk säkerhet	141 165	183 749
Blanco	420 575	483 287
Summa kreditförsämrade lånefordringar	**561 740**	**667 036**

Fördelning bokförda värden per säkerhetstyp 2021-12-31

	Exponering i balans-räkning	***Äganderätts-förbehåll***	***Säkerhet i leasing-objekt***	***Totalt bokfört värde per säkerhetstyp***	***Totalt bokfört värde blanco***
Offentlig sektor					
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-
Leasing	143 584	-	143 584	143 584	-
Företagssektor					
Utlåning till allmänheten	4 385 489	4 385 489	-	4 385 489	-
Leasing	7 412 027	-	7 412 027	7 412 027	-
Hushållssektor					
Utlåning till allmänheten	13 623 135	6 882 948	-	6 882 948	6 740 187
	25 564 235	***11 268 437***	***7 555 611***	***18 824 048***	***6 740 187***

Av utlåning till allmänheten utgörs 11 268 437 tkr av avbetalningskrediter med säkerhet i framför allt lös egendom. 6 740 187 tkr utgörs av blancolån och kontokortskrediter utan säkerhet. Marknadsvärdet av erhållna säkerheter bedöms vara i nivå med bokförda värden.

Fördelning bokförda värden per säkerhetstyp 2020-12-31

	Exponering i balans-räkning	***Äganderätts-förbehåll***	***Säkerhet i leasing-objekt***	***Totalt bokfört värde per säkerhetstyp***	***Totalt bokfört värde blanco***
Offentlig sektor					
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-
Leasing	150 602	-	150 602	150 602	-
Företagssektor					
Utlåning till allmänheten	3 962 138	3 962 138	-	3 962 138	-
Leasing	7 396 669	-	7 396 669	7 396 669	-
Hushållssektor					
Utlåning till allmänheten	13 695 426	7 143 938	-	7 143 938	6 551 488
	25 204 835	***11 106 076***	***7 547 271***	***18 653 347***	***6 551 488***

Av utlåning till allmänheten utgörs 11 106 076 tkr av avbetalningskrediter med säkerhet i framför allt lös egendom. 6 551 488 tkr utgörs av blancolån och kontokortskrediter utan säkerhet. Marknadsvärdet av erhållna säkerheter bedöms vara i nivå med bokförda värden.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617-20220620084461

Kreditrisk, fortsättning

Kreditkvalitet i lånefordringar, som varken har förfallit till betalning eller är kreditförsämrade

	Andel av lånefordringar	
	2021-12-31	*2020-12-31*
Stat, kommun & landsting		
Riskprofil 0 %, mycket låg risk	100,0%	100,0%
Riskprofil 0,1 % - 3,49 %, låg till medel risk	-	-
Riskprofil 3,5 % - 99,9 %, högre risk	-	-
	100%	100%
Näringsidkare		
Riskprofil 0 %, mycket låg risk	-	-
Riskprofil 0,1 % - 3,49 %, låg till medel risk	74,6%	73,8%
Riskprofil 3,5 % - 99,9 %, högre risk	25,4%	26,2%
	100%	100%
Privatpersoner		
Riskprofil 0 %, mycket låg risk	-	-
Riskprofil 0,1 % - 3,49 %, låg till medel risk	87,7%	87,9%
Riskprofil 3,5 % - 99,9 %, högre risk	12,3%	12,1%
	100%	100%

Riskprognosen baseras på intern riskklassificering av motpartens lånefordringar. Vi ser en sänkning av risken för näringsidkare och en marginell ökning för privatpersoner. Uppdelningen av lånefordringarna i analysen skiljer sig något från uppdelningen av lånefordringar i övrigt i årsredovisningen, varför fördelningen presenteras i procentuella andelar istället för i kronor.

Kreditriskexponering fördelad utifrån intern riskklassificering

2021-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 (Exkl. köpta och nyutgivna kreditförsämrade)	
Utlåning till allmänheten och leasing	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Intern riskklass 1-3	4 128 220	951	-	4 129 171
Intern riskklass 4-6	12 088 342	103 379	-	12 191 721
Intern riskklass 7-9	2 964 222	2 105 228	-	5 069 450
Intern riskklass 10-11	14 446	330 899	-	345 345
Fallerade	-	12 671	522 633	535 304
Inte riskklassificerade	9 102 267	661 502	39 107	3 802 876
Total	22 297 497	3 214 630	561 740	26 073 867
				0
Lånelöften och andra kreditåtaganden	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk
Intern riskklass 1-3	250 164	-	-	250 164
Intern riskklass 4-6	1 856 114	14 254	-	1 870 368
Intern riskklass 7-9	470 578	92 871	-	563 449
Intern riskklass 10-11	1 959	9 709	-	11 668
Fallerade	-	-	-	-
Inte riskklassificerade	4 615 022	98 765	2 914	4 716 701
Total	7 193 837	215 599	2 914	7 412 350

2020-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 (Exkl. köpta och nyutgivna kreditförsämrade)	
Utlåning till allmänheten och leasing	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Intern riskklass 1-3	3 907 003	4 151	-	3 911 154
Intern riskklass 4-6	11 643 750	90 442	-	11 734 191
Intern riskklass 7-9	3 032 498	2 456 754	-	5 489 251
Intern riskklass 10-11	15 822	474 390	-	490 212
Fallerade	-	-	590 107	590 107
Inte riskklassificerade	2 938 142	723 404	76 919	3 738 465
Total	21 537 215	3 749 141	667 026	25 953 381
Lånelöften och andra kreditåtaganden	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk
Intern riskklass 1-3	193 731	-	-	193 731
Intern riskklass 4-6	1 475 035	6 341	-	1 481 376
Intern riskklass 7-9	411 155	84 861	-	496 016
Intern riskklass 10-11	1 535	5 463	-	6 998
Fallerade	-	-	-	-
Inte riskklassificerade	3 713 378	80 855	1 643	3 795 876
Total	5 794 833	177 520	1 643	5 973 996

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE6, Page 17 of 32.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617:20220620084462

Kreditrisk, fortsättning

Känsligheter vid beräkning av kreditförlustreserv

Vid beräkning av kreditförlustreserven är bedömningen av vad som utgör en betydande ökning av kreditrisk en viktig faktor. Wasa Kredits bedömning baseras på förändring i PD gentemot det initiala redovisningstillfället. Kriterierna innefattar ett relativt tröskelvärde på 200 % i kombination med ett absolut tröskelvärde på 100 baspunkter samt ett fristående absolut tröskelvärde på 500 baspunkter. Därutöver anses en betydande ökning i kreditrisk ha skett för tillgångar som är mer än 30 dagar förfallna. Om det relativa tröskelvärdet istället hade satts till 150 % skulle kreditförlustreserven öka med 0,3 %. Om det relativa tröskelvärdet istället hade satts till 250 % skulle kreditförlustreserven minska med 0,4 %. Känslighetsanalysen innefattar kreditförlustreserver för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier.

Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av *möjliga utfall. Värderingen sker genom att beakta uppgifter om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska* förutsättningar. Den framåtblickande information som används vid värdering av förväntade kreditförluster baseras på koncernens interna makroekonomiska prognoser. Dessa makroekonomiska prognoser beaktar både intern och extern information och överensstämmer med den framåtblickande information som används för andra ändamål såsom prognosarbete och ekonomisk planering. Tre olika makroekonomiska scenarier beaktas vid beräkning av förväntade kreditförluster; ett basscenario som i nuläget viktas till 60% samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario som viktas till 20% vardera.

Makrovariabler inom respektive scenario

	Scenario		
	Bas	Negativt	Positivt
BNP, årlig förändring i %	1,8 - 3,9	1,5 - 3,1	1,8 - 4,7
Arbetslöshet, nivå i %	7,0 - 7,5	7,0 - 7,8	7,0 - 7,3
Bostadspriser, årlig förändring i %	4,0 - 4,0	3,6 -4,0	4,0 - 4,5

En försämring av prognostiserade makrovariabler inom respektive scenario eller en ökning av sannolikheten för ett negativt scenario skulle i allmänhet innebära en ökning av den beräknade kreditförlustreserven. En förbättring av prognostiserade makrovariabler eller en ökning i sannolikhet för ett positivt scenario skulle istället ha motsatt effekt på den beräknade kreditförlustreserven. I nedan tabell visas den kreditförlustreserv som skulle redovisats per den 31 december 2021 i det fall ett positivt respektive ett negativt makroekonomiskt scenario tilldelat en sannolikhet på 100 % skulle använts. Känslighetsanalysen innefattar kreditförlustreserver för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier.

Känslighetsanalys av kreditförlustreserver i 100% viktat negativt respektive positivt scenario

Redovisad sannolikhetsviktad kreditförlustreserv, Tkr	Scenario	Kreditförlustreserv enligt känslighetsanalys, Tkr	Förändring gentemot sannolikhetsviktade kreditförlustreserveringar* ,%
531 189	Positivt	519 894	-2,1%
	Negativt	543 632	2,3%

*Bolagets sannolikhetsviktade redovisade kreditförlustreserveringar för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier uppgick per 31 december 2021 till 531 189 tkr.

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE6; Page 18 of 32.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617-20220620008463

Likviditetsrisk

Likviditetsexponering finansiella instrument 2021-12-31	Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)							*Varav förväntad återvinning/ återbetalning*
Tillgångar	*Anfordran*	*≤ 3 mån*	*>3 mån ≤ 12 mån*	*1-5 år*	*> 5 år*	*Utan löptid*	*Summa*	*> 12 mån*
Utlåning till kreditinstitut	551 891	-	-	-	-	-	551 891	-
Utlåning till allmänheten	-	1 265 662	2 532 148	9 560 559	4 650 255	-	18 008 624	14 210 814
Leasingobjekt	-	656 553	1 963 080	4 117 912	818 066	-	7 555 611	4 935 978
Övriga tillgångar	-	184 917	-	-	-	-	184 917	-
Summa tillgångar	*551 891*	*2 107 132*	*4 495 228*	*13 678 471*	*5 468 321*	*-*	*26 301 043*	*19 146 792*
Skulder & avsättningar								
Skulder till kreditinstitut	-	-	45 500	22 191 648	1 000	-	22 238 148	22 192 648
Övriga skuldposter och avsättningar	-	72 874	-	-	-	-	72 874	-
Summa skulder & avsättningar	*-*	*72 874*	*45 500*	*22 191 648*	*1 000*	*0*	*22 311 022*	*22 192 648*
Total skillnad	*551 891*	*2 034 258*	*4 449 728*	*-8 513 177*	*5 467 321*	*0*	*3 990 021*	*-3 045 856*

Likviditetsexponering finansiella instrument 2020-12-31	Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)							*Varav förväntad återvinning/ återbetalning*
Tillgångar	*Anfordran*	*≤ 3 mån*	*>3 mån ≤ 12 mån*	*1-5 år*	*> 5 år*	*Utan löptid*	*Summa*	*> 12 mån*
Utlåning till kreditinstitut	408 947	-	-	-	-	-	408 947	-
Utlåning till allmänheten	-	978 984	2 665 832	9 681 884	4 572 552	-	17 899 252	14 254 436
Leasingobjekt	-	771 967	2 320 291	5 042 105	1 000 974	-	9 135 336	6 043 078
Övriga tillgångar	-	170 194	-	-	-	-	170 194	-
Summa tillgångar	*408 947*	*1 921 145*	*4 986 122*	*14 723 988*	*5 573 526*	*-*	*27 613 729*	*20 297 514*
Skulder & avsättningar								
Skulder till kreditinstitut	-	-	38 000	22 404 534	-	-	22 442 534	22 404 534
Övriga skuldposter och avsättningar	-	26 668	-	-	-	28 825	55 493	-
Summa skulder & avsättningar	*-*	*26 668*	*38 000*	*22 404 534*	*-*	*28 825*	*22 498 027*	*22 404 534*
Total skillnad	*408 947*	*1 894 478*	*4 948 122*	*-7 680 546*	*5 573 526*	*-28 825*	*5 115 702*	*-2 107 020*

Marknadsrisk

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering (redovisade värden, icke-räntebärande tillgångar och skulder har exkluderats)

2021-12-31								
Tillgångar	*högst 1 mån*	*2-3 mån*	*4-6 mån*	*7-12 mån*	*1-3 år*	*4-5 år*	*> 5 år*	*Totalt*
Utlåning till kreditinstitut	551 891	-	-	-	-	-	-	551 891
Utlåning till allmänheten	18 006 638	131	196	368	1 083	162	45	18 008 624
Leasingobjekt	7 460 064	6 380	9 570	16 340	46 694	12 228	4 335	7 555 611
Summa tillgångar	*26 018 593*	*6 511*	*9 766*	*16 708*	*47 777*	*12 390*	*4 380*	*26 116 127*
Poster utanför balansräkningen								
Beviljade, ej utbetalda krediter	7 412 351	-	-	-	-	-	-	7 412 351
Summa poster utanför balansräkningen	*7 412 351*	-	-	-	-	-	-	*7 412 351*
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	22 138 448	-	26 000	19 500	45 200	8 000	1 000	22 238 148
Summa skulder och eget kapital	*22 138 448*	-	*26 000*	*19 500*	*45 200*	*8 000*	*1 000*	*22 238 148*
Skillnader tillgångar och skulder	*3 880 145*	*6 511*	*-16 234*	*-2 792*	*2 577*	*4 390*	*3 380*	*3 877 978*

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering (redovisade värden, icke-räntebärande tillgångar och skulder har exkluderats)

2020-12-31								
Tillgångar	*högst 1 mån*	*2-3 mån*	*4-6 mån*	*7-12 mån*	*1-3 år*	*4-5 år*	*> 5 år*	*Totalt*
Utlåning till kreditinstitut	408 947	-	-	-	-	-		408 947
Utlåning till allmänheten	17 654 676	192	289	515	1 373	485	34	17 657 564
Leasingobjekt	7 413 122	14 706	22 059	20 501	56 059	17 194	3 630	7 547 271
Summa tillgångar	*25 476 745*	*14 898*	*22 348*	*21 016*	*57 432*	*17 679*	*3 664*	*25 613 782*
Poster utanför balansräkningen								
Beviljade, ej utbetalda krediter	5 973 996	-	-	-	-	-	-	5 973 996
Summa poster utanför balansräkningen	*5 973 996*	-	-	-	-	-	-	*5 973 996*
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	22 347 534	-	20 000	18 000	45 000	12 000	-	22 442 534
Summa skulder och eget kapital	*22 347 534*	-	*20 000*	*18 000*	*45 000*	*12 000*	-	*22 442 534*
Skillnader tillgångar och skulder	*3 129 211*	*14 898*	*2 348*	*3 016*	*12 432*	*5 679*	*3 664*	*3 171 248*

Genomslaget på räntenettot under kommande tolvmånadersperiod vid en ränteuppgång alternativt -nedgång om 1 procentenhet på balansdagen uppgår till -5 976 tkr (-6 058 tkr) alternativt +5 976 tkr (+6 058 tkr) – givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE6, Page 19 of 32.

ank=20220617:20220620084 64

Kapitaltäckningsanalys - nyckeltal

Kapitaltäckningsanalysen är upprättad i enlighet med FFFS 2008:5. Ett institut skall enligt denna föreskrift lämna de uppgifter som anges i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen). I kapitaltäckningsanalysen inkluderas även en översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen.

Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Tkr	*Totala riskvägda exponeringsbelopp* 2021-12-31	2020-12-31	*Totala kapitalbaskrav* 2021-12-31	2020-12-31
Kreditrisk	**14 735 901**	**14 117 331**	**1 178 873**	**1 129 387**
Varav schablonmetoden	5 561 757	4 799 198	444 941	383 936
Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	0	0	0	0
Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	9 174 144	9 318 133	733 932	745 451
Operativ risk	**1 466 686**	**1 436 526**	**117 335**	**114 922**
Varav schablonmetoden	1 466 686	1 436 526	117 335	114 922
Summa	**16 202 587**	**15 553 857**	**1 296 208**	**1 244 309**

Nyckeltal

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	3 413 375	2 882 714
Primärkapital	3 413 375	2 882 714
Totalt kapital	3 413 375	2 912 166
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	16 202 587	15 553 857
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	21,07%	18,53%
Primärkapitalrelation (i %)	21,07%	18,53%
Total kapitalrelation (i %)	21,07%	18,72%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0,00%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på	0,00%	0,00%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0,00%	0,00%
Systemriskbuffert (i %)	0,00%	0,00%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,00%	0,00%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,00%	0,00%
Kombinerat buffertkrav (i %)	2,50%	2,50%
Samlade kapitalkrav (i %)	10,50%	10,50%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och	16,57%	14,03%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	29 912 512	30 120 360
Bruttosoliditetsgrad (i %)	11,41%	9,57%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	0%	0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	3%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	0%
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	0	0
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 167 574	302 269
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	627 337	548 560
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 865 430	75 567
Likviditetstäckningskvot (i %)	0%	0%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	3 463 516	
Totalt behov av stabil finansiering	20 405 629	
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	16,97%	

TeamEngine E-Signing

ank=20220617:20220620084650

Riskbaserat kapitalkrav (Mkr)	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	1 296	1 244
Pelare 2-krav (P2R)	0	0
Kombinerat buffertkrav	405	389
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå	1 701	1 633
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,00%	8,00%
Pelare 2-krav (P2R)	0,00%	0,00%
Kombinerat buffertkrav	2,50%	2,50%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,00%	0,00%
Total lämplig kapitalbasnivå	10,50%	10,50%

Kapitalbas
Kapitalbasen är summan av primärkapital och supplementärkapital, efter avdrag för poster som anges i kapitaltäckningsreglerna (CRR). Kärnprimärkapitalet utgörs av eget kapital enligt gällande redovisningsregler, efter avdrag för vissa poster som definieras i CRR. Supplementärt kapital utgörs av tidsbundna förlagslån som är utställda av moderbolaget. Bolaget har fordringar på moderbolaget om 550 772 tkr (411 387 tkr), vilka ingår i exponeringar mot kreditinstitut med riskvikt/kapitalkrav 20%. Det föreligger inga aktuella eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterbolag. Effekter av Covid-19 har beskrivits i förvaltningsberättelsen.

Intern riskklassificeringsmetod (IRK)
Wasa Kredit använder intern riskklassificeringsmetod (IRK) för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk avseende hushållsexponeringar (privatkunder samt små och medelstora företag) exklusive kortprodukter. Detta är den mer avancerade av två metoder och huvudsyftet med metoden är att åstadkomma en bättre genomlysning och hantering av kreditrisk. För övriga exponeringar används tills vidare schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för kreditrisk.

Kapitalhantering och intern kapitalutvärderingsprocess (IKU)
Wasa Kredit är en del av bankkoncernens interna kapitalutvärderingsprocess (IKU). IKU är utformad efter de krav som ställs i Basel III-regelverket liksom de krav som styrelsen ställer på verksamheten och interna behov från en allt mer komplex affärsverksamhet. Regelverket, som är riktat mot de finansiella företagens interna kapitalutvärderingsprocesser, är principbaserat och övergripande till sin natur. Tillvägagångssätt, genomförande och resultat ska för bankkoncernen årligen rapporteras till Finansinspektionen. CRO i moderbolaget Länsförsäkringar Bank är ansvarig för att driva processarbetet som ska leda fram till en intern kapitalutvärdering för bankkoncernen och ett underlag för affärsplanering och beslut om kapitalmål och kapitalprognos i styrelsen. Processen ska genomföras årligen och innehåller följande aktiviteter:

- Genomgång av samtliga risker
- Riskbedömning
- Stresstester
- Kapitalberäkningar

Arbetet med stresstester utgår från ett antal scenarier och deras påverkan på risken i bolaget och de grundläggande förutsättningarna diskuteras minst en gång per år i styrelsen. Det internt bedömda kapitalet är tillräckligt för aktuell och framtida verksamhet. Det supplementära kapitalet måste vara efterställt övriga fordringar på bolaget, med undantag av eget kapital instrument och primärkapitaltillskott. Bolaget har inga exponeringar som innebär krav för Credit Value Adjustment (CVA).

Bruttosoliditet
Bolagets bruttosoliditetsgrad per 31 december 2021 uppgick till 11,41 (9,57) procent. Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskbaserat mått som sätter ett golv för hur lågt kapitalkravet kan falla relativt bruttotillgångarna.

Konsoliderad situation
Bolaget ingår i en konsoliderad situation och har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalkrav och kapitalbas enligt Tillsynsförordningen/CRR, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2014:12 i enlighet med FFFS 2008:25. För mer detaljerad information om Basel III hänvisas till Pelare 3-rapporten "Risk och kapitalhantering i Länsförsäkringar Bankkoncernen" på hemsidan www.lansforsakringar.se/finansiellt/bank.

Not 4 Ränteintäkter	***2021***	***2020***
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	0	0
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	728 968	772 647
Summa	***728 968***	***772 647***

Bolagets ränteintäkter är geografiskt hänförliga till Sverige och är spridda över landet. Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden för det aktuella räkenskapsåret uppgår till 728 968 (772 647) Tkr.

Genomsnittlig utlåningsränta på räntebärande stock:	4,65%	4,98%

Not 5 Leasingnetto	***2021***	***2020***
Leasingintäkter	2 868 668	2 753 744
Leasingavskrivningar enligt plan	-2 537 321	-2 407 282
Summa	***331 347***	***346 461***

Bolagets leasingintäkter är geografiskt hänförliga till Sverige och är spridda över landet.

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE6. Page 21 of 32.

ank=20220617-20220620084466

Not 6 Räntekostnader	***2021***	***2020***
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-274 006	-293 453
Räntekostnader för efterställda skulder	0	-774
Övriga räntekostnader inklusive resolutionsavgift	-5 412	-4 748
Summa	***-279 418***	***-298 975***
Varav räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	*-279 418*	*-298 975*
Genomsnittlig upplåningsränta:	1,25%	1,35%

Räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut och efterställda skulder är i sin helhet kostnader till moderbolaget.

Not 7 Samlat räntenetto	***2021***	***2020***
Ränteintäkter	728 968	772 647
Leasinghyror	2 868 668	2 753 744
Leasingavskrivningar enligt plan	-2 537 321	-2 407 282
Räntekostnader	-279 418	-298 975
Summa	***780 898***	***820 133***

Not 8 Provisionsintäkter	***2021***	***2020***
Utlåningsprovisioner	145 796	146 112
Kortprovisioner	45 051	50 688
Summa	***190 847***	***196 800***

Bolagets provisionsintäkter är geografiskt hänförliga till Sverige och är spridda över landet. Ovan intäkter är hänförliga till avtalsintäkter från kund.

Not 9 Provisionskostnader	***2021***	***2020***
Förmedlingsprovisioner	***-61 960***	***-73 243***

Not 10 Övriga rörelseintäkter	***2021***	***2020***
Försenings- och inkassoavgifter	1 479	1 247
Realisationsvinst vid avyttring av leasingobjekt	19 888	18 918
Övriga intäkter	7 923	5 221
Summa	***29 290***	***25 386***

Ovan intäkter, bortsett realisationsvinster, är hänförliga till avtalsintäkter från kund.

Not 11 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Medelantal anställda, Sverige	***2021***	***2020***
Män	123	123
Kvinnor	104	101
Totalt antal anställda	***227***	***224***

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader avseende övriga anställda	***2021***	***2020***
Löner och ersättningar	-133 501	-130 121
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	-76 463	-72 077
varav pensionskostnader	*-27 012*	*-24 063*
Summa	***-209 964***	***-202 198***

Styrelse och ledande befattningshavare, 12 (12)	***2021***	***2020***
Löner och ersättningar	-11 279	-10 832
varav fast lön till VD	*-3 001*	*-2 911*
varav rörlig lön till VD	-	-
varav fast lön till andra ledande befattningshavare	*-7 850*	*-7 531*
varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare	-	-
Sociala kostnader	-8 309	-7 909
varav pensionskostnader	*-3 702*	*-3 504*
Summa	***-19 588***	***-18 741***

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	***2021***	***2020***
Löner och ersättningar	-144 780	-140 953
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	-84 772	-79 986
varav pensionskostnader	*-30 714*	*-27 567*
Summa	***-229 552***	***-220 939***

Ersättning till styrelsen
Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter och styrelseledamöter inom LFAB-koncernen erhåller inte styrelsearvode.

ank=20220617;20220620084678

Ersättning till ledande befattningshavare
Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavaren består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare 2021	Grundlön	Övriga ersättningar	Pensions-kostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrund. lön %. Avgiftsbestämd
Thomas Högväg, verkställande direktör	2 988	13	1 063	4 064	35
Ulrica Hedman, styrelseledamot	107	-	-	107	-
Stefan Nyrinder, styrelseledamot	107	-	-	107	-
Jens Listerö, styrelseledamot	107	-	-	107	-
Per-Ove Bäckström, styrelseledamot	71	-	-	71	
Christian Bille, tidigare styrelseledamot	36	-	-	36	
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	7 796	54	2 640	10 490	33
Totalt 2021	***11 212***	***67***	***3 703***	***14 982***	

Ersättningar till ledande befattningshavare 2020	Grundlön	Övriga ersättningar	Pensions-kostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrund. lön % Avgiftsbestämd
Thomas Högväg, verkställande direktör	2 911	-	1 030	3 941	35
Ulrica Hedman, styrelseledamot	106	-	-	106	-
Christian Bille, styrelseledamot	106	-	-	106	-
Stefan Nyrinder, styrelseledamot	70	-	-	70	-
Jens Listerö, styrelseledamot	70	-	-	70	-
Mikael Bergström, tidigare styrelseledamot	36	-	-	36	-
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	7 505	26	2 474	10 005	33
Totalt 2020	***10 804***	***26***	***3 504***	***14 334***	

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Pensioner
Pensionsåldern för nuvarande och tidigare verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Villkoren följer pensionsavtal mellan FAO och Forena/SACO-förbunden. Utöver det betalas en extra pensionspremie motsvarande ett halvt prisbasbelopp per år.

Avgångsvederlag
För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. För andra ledande befattningshavare följer uppsägningstiden gällande kollektivavtal mellan FAO och Forena/SACO-förbunden.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen

Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicyn. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning och mandat
Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt en styrelseledamot.

Principer för ersättning till företagsledningen
Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschen. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar det vill säga vara rimliga, präglad av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Fast ersättning
Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension
Pensionslösningen ska följa villkoren i kollektivavtal mellan FAO och Forena/SACO-förbunden.

Övriga förmåner
Utöver ovanstående förmåner erbjuds tjänstebil, individuell sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Ersättningspolicy
Styrelsen skall enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning fastställa en ersättningspolicy. En redogörelse för bolagets ersättningar avses att publiceras på bolagets hemsida i samband med att årsredovisningen fastställs.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Styrelseledamöter	29	29
Andra ledande befattningshavare	43	43

TeamEngine E-Signing

ank=20220617:20220620084468

Lån till styrelseledamöter, VD, VVD och andra ledande befattningshavare	2021	2020
Styrelseledamöter	20 061	12 002
varav lån Wasa Kredit	-	-
varav lån LF Bank	*2 959*	*799*
varav lån LF Hypotek	*17 102*	*11 203*
VD och VVD	-	-
varav lån Wasa Kredit	-	-
varav lån LF Bank	-	-
varav lån LF Hypotek	-	-
Andra ledande befattningshavare	7 661	6 226
varav lån Wasa Kredit	*1*	*7*
varav lån LF Bank	*2 011*	*543*
varav lån LF Hypotek	*5 649*	*5 676*

Beviljade lån består av personallån och av övriga lån. Personallån löper med lånevillkor som motsvarar vad som gäller för övriga anställda inom koncernen. Räntesatsen för personallån är reporänta -0,5 procentenheter men kan aldrig vara lägre än 0,5 procentenheter. Ränteförmån räknas enligt Skatteverkets regler och ingår i beloppen för övriga förmåner enligt ovan. Personallån är beloppsbegränsat till 500 000 kronor.

Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon ledande befattningshavare.

Not 12 Övriga allmänna administrationskostnader	2021	2020
IT-kostnader	-85 964	-59 620
Lokalkostnader	-26 104	-25 144
Porto- och telekostnader	-15 509	-19 455
Främmande tjänster	-63 433	-59 809
Konsultarvoden	-37 725	-37 049
Övriga administrationskostnader	-50 421	-47 775
Summa	*-279 156*	*-248 851*

IT-kostnader avser datordrift, service, underhåll och IT-relaterade konsultkostnader, men ej kostnader för egen personal. Kostnader för främmande tjänster avser kreditupplysningar, inkassoärenden och lagsökningskostnader, men ej kostnader för egen personal.

Not 13 Revisionsarvoden

KPMG	2021	2020
Revisionsuppdrag	-824	-771
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-52	-155
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	-16	-37

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser olika typer av kvalitetssäkringstjänster såsom granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i rapport eller intyg. Med andra uppdrag avses sådant som inte ingår i ovanstående delposter, till exempel juridisk konsultation vid sidan av revisionsverksamheten och som inte är hänförlig till skatterådgivning.

Not 14 Leasing där bolaget är hyrestagare

Wasa Kredit AB har för eget nyttjande, ingått externa hyresavtal avseende kontors- och garageplatser. Leasingavtal där bolaget är hyrestagare finns även för tjänstebilar. Nedan redovisas räkenskapsårets totalt erlagda hyreskostnader avseende dessa kontrakt. Med variabla avgifter avses här alla kostnader hänförliga till hyreskontrakten utöver avtalad bashyra, såsom indextillägg, fastighetsskatt samt kostnader för el och uppvärmning. Merparten av hyreskontrakten har en löptid om 3 år med möjlighet till förlängning, om inte annat meddelats innan löptidens slut.

Lokalhyror	2021	2020
Kostnadsförda lokalhyror	25 812	24 968
Varav variabla avgifter	*23 500*	*23 154*

Leasingavgift tjänstebilar	2021	2020
Kostnadsförda leasingavgifter	7 457	7 104

Framtida bashyror för ej uppsägningsbara hyreskontrakt	2021	2020
Inom 1 år	8 945	8 865
Mellan 1-5 år	5 605	2 956
Senare än 5 år	0	0
Summa	14 550	11 821

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE6. Page 24 of 32.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617:20220620008469

Not 15 Av- och nedskrivning materiella och immateriella anläggningstillgångar	***2021***	***2020***
Avskrivning på leasingobjekt	-2 537 321	-2 407 282
Avskrivning på övriga materiella anläggningstillgångar	-2 117	-2 483
Avskrivning på immateriella anläggningstillgångar	-19 486	-19 522
Nedskrivning på immateriella anläggningstillgångar	0	0
Summa	***-2 558 924***	***-1 429 287***

Not 16 Övriga rörelsekostnader	***2021***	***2020***
Marknadsförings- och försäljningskostnader	***-9 016***	***-10 413***

Not 17 Kreditförluster och osäkra lånefordringar	***2021***	***2020***
Förändring av reserv för lånefordringar		
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	84 997	-70 054
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	114 798	-53 103
Stadie 3 (kreditförsämrade)	39 119	-82 597
Summa förändring av reserv för lånefordringar	**238 914**	**-205 753**
Periodens kostnad för konstaterade kreditförluster	-242 019	-190 775
Återvinningar	302 438	99 544
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster och återvinningar	**60 419**	**-91 231**
Förändring reserv för åtaganden	18 136	-18 774
Nettokostnad för modifieringsresultat	0	0
Periodens nettokostnad för kreditförluster	***317 469***	***-315 757***

Kreditförlusterna har påverkats positivt med 264,5 Mkr som följd av försäljning av kreditförsämrade och tidigare bortskrivna fordringar. För mer information avseende förändring av kreditförlustreserv för utlåning till allmänheten, leasingobjekt och åtaganden, se not 21 och 38.

Not 18 Bokslutsdispositioner	***2021***	***2020***
Återföring av periodiseringsfond	46 614	57 741
Avsättning till periodiseringsfond	-149 500	-38 000
Summa	***-102 886***	***19 741***

Not 19 Skatt på årets resultat	***2021***	***2020***
Aktuell skattekostnad	**-92 548**	**-25 075**
varav skattekostnad hänförlig till tidigare år	*31*	*-69*
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatteintäkt avseende andra outnyttjade skatteavdrag	80 000	-
Totalt redovisad skattekostnad	**-12 548**	**-25 075**
Avstämning av årets skattekostnad		
Redovisat resultat före skatt	*608 877*	*169 170*
Skatt enligt gällande skattesats	-125 429	-36 202
Skatt hänförlig till ej avdragsgilla kostnader	-6 481	-1 529
Skatt hänförlig till ej skattepliktiga intäkter	39 907	13 096
Skatt hänförlig till tidigare år	31	-69
Aktivering av tidigare ej aktiverade, framtida underskottsavdrag	80 000	-
Skillnad i skattesats på återföring obeskattade reserver	-576	-371
Summa	***-12 548***	***-25 075***
Gällande skattesats	20,6%	21,4%
Effektiv skattesats	2,1%	14,8%

I oktober 2021 beslutade riksdagen att en skattereduktion för investeringar i inventarier införskaffade 2021 skulle införas. För de materiella anläggningstillgångar inklusive leasingobjekt som finns kvar vid utgången av 2022 kan skattereduktion om 3,9 % nyttjas. Wasa Kredit har per 2021-12-31 redovisat en uppskjuten skattefordran om 80 mkr i enlighet med IAS 12. Det finns en viss osäkerhet i posten, vilket främst beror på det faktum att bolaget inte vet hur stor del av leasingobjekten som kommer förtidslösas eller på annat sätt avyttras under 2022.

Not 20 Utlåning till kreditinstitut	***2021-12-31***	***2020-12-31***
Utlåning till kreditinstitut	***551 891***	***408 947***
Varav koncernföretag	*550 772*	*407 949*

I utlåning till kreditinstitut ingår utlåning i form av tillgodohavande på bankkonto i Länsförsäkringar Bank AB om 550 772 Tkr (407 949 Tkr).

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A60B5AE6. Page 25 of 32.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617-20220620008470

Not 21 Utlåning till allmänheten & Leasingobjekt	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Lånefordringar, brutto		
Utlåning till allmänheten	18 366 939	18 098 519
Leasing	7 706 928	7 854 862
Summa	**26 073 867**	**25 953 381**
Avgår reserveringar		
Utlåning till allmänheten	-358 314	-440 955
Leasing	-151 318	-307 591
	-509 632	**-748 546**
Lånefordringar, netto bokfört värde		
Utlåning till allmänheten	18 008 624	17 657 564
Leasing	7 555 611	7 547 271
Summa	**25 564 235**	**25 204 835**
Återstående löptid högst 3 månader	389 272	77 477
Återstående löptid >3 mån - 1 år	783 853	860 450
Återstående löptid >1 år - 5 år	13 718 369	13 755 274
Återstående löptid >5 år	10 672 741	10 511 634
Summa	**25 564 235**	**25 204 835**

Avstämning av förlustreserv och redovisat bruttovärde

2021-12-31	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3 (Exklusive köpta och nyutgivna kreditförsämrade)			
Tkr	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv
Ingående balans 2021-01-01	**21 537 214**	**-155 584**	**3 749 141**	**-201 909**	**667 026**	**-391 653**	**25 953 381**	**-748 546**
Nyutgivna lån	11 676 007	-79 535	32 189	-1 001	317	0	11 708 513	-80 536
Förvärvade lån	-	-	-	-	-	-	-	-
Förändringar och modifieringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	0	23	0		-	-	-	23
Återbetalning	-9 347 854	68 485	-1 325 286	75 755	-151 811	69 370	-10 824 951	213 610
Förändring av riskparametrar	0	-13 265	0	4 832	0	-119 032	-	-127 465
Övrigt	-380 637	1 947	-48 153	4 060	-6 871	562	-435 661	6 569
Flytt av finansiella tillgångar:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-2 057 770	38 841	2 057 770	-51 214	-	-	0	-12 373
Flytt från stadie 2 till stadie 1	1 053 246	-4 387	-1 053 246	6 220	-	-	0	1 833
Flytt till stadie 3	-203 219	73 061	-227 280	77 374	430 500	-237 133	0	-86 698
Flytt från stadie 3	20 510	-173	29 495	-1 228	-50 005	13 987	0	12 586
Försäljning	-	-	-	-	-79 812	67 199	-79 812	67 199
Bortskrivna	-	-	-	-	-247 604	244 166	-247 604	244 166
Utgående balans 2021-12-31	**22 297 497**	**-70 587**	**3 214 630**	**-86 511**	**561 740**	**-352 534**	**26 073 867**	**-509 632**

Kreditförlustreserveringen har under året minskat med 238,9 Mkr, Återbetalningar och flytt mellan stadier i mer gynnsam makroekonomisk utveckling bidrar till minskningen av reserver. Minskningen i stadie 3 förklaras genom försäljningen av avtal vilket minskade reserveringen i stadie 3 med 67,2 Mkr.

De avtalsenliga belopp som är utestående för finansiella tillgångar som avskrivits under rapportperioden och som fortfarande omfattas av **384 975**

2020-12-31	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3 (Exklusive köpta och nyutgivna kreditförsämrade)			
Tkr	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv
Ingående balans 2020-01-01	**20 523 651**	**-85 530**	**3 777 109**	**-148 207**	**479 694**	**-309 056**	**24 780 454**	**-542 794**
Nyutgivna lån	12 223 692	-100 627	27 998	-988	46	0	12 251 736	-101 615
Förvärvade lån	-	-	-	-	-	-	-	-
Förändringar och modifieringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	0	4 187	0	6 156	-	7 887	-	18 229
Återbetalning	-8 977 217	37 022	-1 331 943	49 132	-104 318	51 403	-10 413 478	137 558
Förändring av riskparametrar	0	-174 035	0	-93 197	0	-90 746	-	-357 978
Övrigt	-402 721	1 217	-56 615	1 140	-5 879	725	-465 216	3 083
Flytt av finansiella tillgångar:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-2 487 312	88 566	2 487 312	-121 240	-	-	0	-32 674
Flytt från stadie 2 till stadie 1	892 835	-9 617	-892 835	14 215	-	-	0	4 598
Flytt till stadie 3	-240 452	83 282	-267 576	92 250	508 027	-253 708	0	-78 176
Flytt från stadie 3	4 736	-49	5 691	-571	-10 428	3 308	0	2 689
Bortskrivna	-	-	-	-	-200 116	198 534	-200 116	198 534
Utgående balans 2020-12-31	**21 537 214**	**-155 584**	**3 749 141**	**-201 309**	**667 026**	**-391 653**	**25 953 381**	**-748 546**

För ytterligare information om kreditrisk, se beskrivning i not 3.

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-8231-45E4-B164-4A56A60B5AE6. Page 26 of 32.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617-20220620084471

Not 22 Immateriella anläggningstillgångar	***2021-12-31***	***2020-12-31***
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	292 341	283 342
Internt utvecklade tillgångar	1 667	8 999
Utgående anskaffningsvärde	*294 008*	*292 341*
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-200 138	-180 616
Årets avskrivning enligt plan	-19 486	-19 522
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	*-219 624*	*-200 138*
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-24 081	-24 081
Årets nedskrivning		
Utgående ackumulerade nedskrivningar	*-24 081*	*-24 081*
Netto bokfört värde	***50 303***	***68 122***

Samtliga av bolagets immateriella tillgångar utgörs av internt upparbetade IT-system. Årets kostnadsförda utvecklingsutgifter uppgår till sammanlagt 50 843 tkr (29 675 tkr).

Not 23 Leasingobjekt	***2021-12-31***	***2020-12-31***
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	13 819 537	13 584 586
Inköp	3 358 121	3 479 545
Avyttring/utrangering	-3 343 020	-3 244 594
Utgående anskaffningsvärde	*13 834 638*	*13 819 537*
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 964 674	-5 764 697
Årets avskrivning enligt plan	-2 537 321	-2 407 282
Avyttring/utrangering	2 374 286	2 207 305
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	*-6 127 709*	*-5 964 674*
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-307 592	-182 052
Årets nedskrivning	156 274	-125 540
Utgående ackumulerade nedskrivningar	*-151 318*	*-307 592*
Netto bokfört värde	***7 555 611***	***7 547 271***

Bolagets leasingtillgångar avser till 27 % (27 %) finansiering av bilar och andra mindre fordon, 37 % (35 %) data- och kontorsutrustning, 31 % (33 %) maskiner och 5 % (6 %) övriga objekt. Genomsnittligt kreditbelopp uppgår till 132 tkr (132 tkr) per avtal.

Not 24 Operationell leasing där bolaget är leasegivare

Framtida minimileaseavgifter:

	2021-12-31	***2020-12-31***
Inom 1 år	2 558 908	2 489 678
Mellan 1-5 år	4 135 143	4 185 081
Senare än 5 år	861 560	872 512
Summa	*7 555 611*	*7 547 271*

Variabel del av leasingavgifter som ingår i årets resultat uppgår till 7 173 tkr (7 278 tkr). Se även not 2 Redovisningsprinciper under rubriken "Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter".

Not 25 Maskiner och inventarier	***2021-12-31***	***2020-12-31***
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	32 710	30 640
Inköp	1 464	2 070
Avyttring/utrangering	-8 592	
Utgående anskaffningsvärde	*25 582*	*32 710*
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-28 680	-26 197
Årets avskrivning enligt plan	-2 117	-2 483
Avyttring/utrangering	8 210	
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	*-22 587*	*-28 680*
Netto bokfört värde	***2 995***	***4 030***

Not 26 Uppskjutna skattefordringar	***2021-12-31***	***2020-12-31***
Uppskjuten skattefordran avseende andra outnyttjade skatteavdrag	80 000	
Summa	*80 000*	

Se not 19 för beskrivning av fordran.

Not 27 Övriga tillgångar	***2021-12-31***	***2020-12-31***
Kundfordringar	183 401	168 867
Skattefordran		55 477
Övrigt	22 460	18 284
Varav koncernföretag	*2 103*	*7 304*
Summa	*205 861*	*242 629*

TeamEngine Document E-Sign ID: 5AF4D386-6231-45E4-B164-4A56A80B5AE6. Page 27 of 32.

ank=20220617-20220620008472

Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Upplupna ränteintäkter	1 716	1 527
Förutbetalda provisionskostnader	143 055	143 023
Övriga förutbetalda kostnader	13 390	10 269
Varav koncernföretag	-	*1*
Summa	***158 161***	***154 819***

Not 29 Skulder till kreditinstitut	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Skulder till koncernföretag	***22 238 148***	***22 442 534***

Skulden avser i huvudsak bolagets checkräkningskredit hos moderbolaget Länsförsäkringar Bank. Total limit för checkräkningskrediten uppgår till 24 000 000 tkr. Outnyttjad del uppgår till 2 361 552 (2 152 466) tkr.

Not 30 Övriga skulder	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Leverantörsskulder	23 052	26 486
Skatteskuld	12 096	-
Avräkning inbetalningar från kunder	49 316	36 514
Övrigt	64 795	66 673
Varav koncernföretag	*3 553*	*2 589*
Summa	***149 259***	***129 673***

Not 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Förutbetalda leasinghyror	242 315	243 372
Övriga förutbetalda intäkter	61 391	59 223
Upplupna räntekostnader	302	331
Övriga upplupna kostnader	49 459	46 620
Varav koncernföretag	*10 094*	*10 010*
Summa	***353 467***	***349 546***

Not 32 Avsättningar	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Avsatt till pension	2 738	2 874
Övriga avsättningar	30 000	-
Avsättning reserv för kreditförluster på lånelöften	21 556	39 693
Summa	***54 294***	***42 567***

Not 33 Obeskattade reserver	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Periodiseringsfond	402 500	299 614
Summa	***402 500***	***299 614***

Not 34 Upplysningar om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder

I enlighet med värderingshierarkin i IFRS 13 indelas värderingarna i tre nivåer enligt följande:
- Nivå 1 avser värden som fastställs från noterade kurser på en aktiv marknad
- Nivå 2 avser värden som fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar
- Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar

2021-12-31	*Nivå 1*	*Nivå 2*	*Nivå 3*
Tillgångar			
Utlåning till allmänheten			17 705 921

2020-12-31	*Nivå 1*	*Nivå 2*	*Nivå 3*
Tillgångar			
Utlåning till allmänheten			17 657 564

Det bokförda värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, skulder till kreditinstitut och övriga skulder utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider. Det bokförda värdet för dessa poster framgår av not 36.

Verkligt värde har för samtliga klasser av finansiella instrument uppskattats med hjälp av en värderingsteknik eftersom inte något av bolagets finansiella instrument har priser kvoterade på en aktiv marknad. Med utgångspunkt från antagandet att låntagarnas och bolagets egen kreditrisk inte har förändrats på ett sätt som har en mätbar inverkan på det verkliga värdet på fordringar och skulder, har bolaget utgått från att kreditspreaden varit konstant sedan lånen lämnades och skulderna togs upp.

Not 35 Förslag till vinstdisposition	*2021-12-31*	*2020-12-31*
Balanserad vinst	2 665 790	2 503 876
Årets resultat	596 330	144 095
Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	***3 262 120***	***2 647 971***

Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras 3 262 119 764 kronor.

Not 36 Händelser efter balansdagen

För beskrivning av väsentliga händelser efter balansdagens utgång, se sida 2 i förvaltningsberättelsen.

ank=20617:20220620084473

Not 37 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2021-12-31, Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	551 891	-	551 891
Utlåning till allmänheten	-	18 008 624	-	18 008 624
Övriga tillgångar	-	207 712	-	207 712
Summa tillgångar	-	***18 768 227***	-	***18 768 227***

2021-12-31, Tkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	22 238 148	22 238 148
Övriga skulder	-	153 114	153 114
Summa skulder	-	***22 391 262***	***22 391 262***

2020-12-31, Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	408 947	-	408 947
Utlåning till allmänheten	-	17 657 564	-	17 657 564
Övriga tillgångar	-	244 157	-	244 157
Summa tillgångar	-	***18 310 668***	-	***18 310 668***

2020-12-31, Tkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	22 442 534	22 442 534
Övriga skulder	-	55 808	55 808
Summa skulder	-	***22 498 342***	***22 498 342***

Not 38 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda krediter	4 716 702	3 795 876
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	2 695 649	2 178 120
	7 412 351	**5 973 996**

Lånelöften och andra kreditåtaganden

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3 (Exklusive köpta och nyutgivna kreditförsämrade)			
Tkr	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv
Ingående balans 2021-01-01	5 794 833	-30 395	177 521	-8 432	1 643	-865	5 973 996	-39 693
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	8 498 983	-21 010	57 807	-4 976	1 675	-14 077	8 558 465	-40 062
Förändringar och modifieringar:								
Förändring i modell eller Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	-5 511 623	10 384	-51 314	2 621	-253	2 206	-5 563 190	15 211
Förändring av riskparametrar	-	10 138	-	3 132	-	-435	-	12 835
Övrigt	-	-	-	-	-	-	-	-
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-211 343	3 373	211 343	-4 480	-	-	-	-1 107
Flytt från stadie 2 till stadie 1	79 038	-712	-79 038	1 011	-	-	-	299
Flytt till stadie 3	-1 932	924	-341	494	2 273	-1 700	-	-282
Flytt från stadie 3	1 382	-69	859	-42	-2 241	327	-	216
Förfallna lånelöften	-1 455 500	12 932	-101 238	5 491	-182	12 602	-1 556 920	31 025
Utgående balans 2021-12-31	**7 193 838**	**-14 433**	**215 599**	**-5 181**	**2 915**	**-1 942**	**7 412 351**	**-21 556**

Under året har kreditförlustreserveringen minskat med 18,1 mkr. Minskningen beror främst på förbättring av kreditriskparametrar till följd av bl.a. makroprognoser samt förändringar i utnyttjandegrad avseende existerande lånelöften och åtaganden.

TeamEngine E-Signing

ank=20220617;20220620084744

Lånelöften och andra kreditåtaganden, forts.

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3 (Exklusive köpta och nyutgivna kreditförsämrade)			
Tkr	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv
Ingående balans 2020-01-01	**5 467 806**	**-14 198**	**182 445**	**-6 633**	**103**	**-89**	**5 650 354**	**-20 920**
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	7 809 171	-29 241	65 802	-3 305	482	-15	7 875 455	-32 561
Förändringar och modifieringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	27	-	-	-	-1	-	26
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	-5 017 494	3 743	-41 944	1 155	0	0	-5 059 438	4 897
Förändring av riskparametrar	-	-5 979	-	1 995	-	7	-	-3 977
Övrigt	-	-	-	-	-	-	-	-
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-272 423	5 669	272 423	-8 206	-	-	-	-2 537
Flytt från stadie 2 till stadie 1	88 060	-939	-88 060	1 365	-	-	-	426
Flytt till stadie 3	-1 390	585	-467	207	1 857	-894	-	-102
Flytt från stadie 3	294	0	169	-	-462	15	-	15
Förfallna lånelöften	-2 279 191	9 938	-212 847	4 990	-337	112	-2 492 375	15 040
Utgående balans 2020-12-31	**5 794 833**	**-30 395**	**177 521**	**-8 432**	**1 643**	**-865**	**5 973 996**	**-39 693**

För ytterligare information om kreditrisk, se beskrivning i not 3.

Not 39 Upplysning om transaktioner med närstående

Närstående
Som närstående juridiska personer räknas Länsförsäkringar AB-koncernens och Länsförsäkringar Liv-koncernens bolag, samtliga intressebolag, Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling och de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag. När det gäller närstående fysiska personer och transaktioner med dessa se not 11.

Transaktioner 2021	*Länsförsäkringar Bank*	*Övriga bankkoncernen*	*Läns-försäkringar AB*	*Övriga inom LFAB*	*Länsförsäkrings-bolag*	*Övriga närstående*	*Summa*
Intäkter							
Sålda tjänster	3 169	14	-	-1 393	-	-	1 790
Leasingintäkter	-	-	6 710	-	16 028	3 522	26 260
Ränteintäkter	-	-	-	-	-	-	0
Summa	**3 169**	**14**	**6 710**	**-1 393**	**16 028**	**3 522**	**28 050**
Kostnader							
Köpta tjänster	11 715	-	33 981	-	20 605	-	66 301
Hyra lokaler	-	-	23 500	-	872	-	24 372
Räntekostnader	274 006	-	-	-	2 236	-	276 241
Summa	**285 721**	-	**57 481**	-	**23 713**	-	**366 915**
Fordringar							
Tillgodohavanden	545 337	-	-	-	-	-	545 337
Övriga fordringar	5 435	-	-	2 103	39 608	13 390	60 536
Summa	**550 772**	-	**0**	**2 103**	**39 608**	**13 390**	**605 873**
Skulder							
Räntebärande skulder	22 238 148	-	-	-	-	-	22 238 148
Övriga skulder	1 739	243	-	11 665	12 684	-	26 331
Summa	**22 239 887**	**243**	-	**11 665**	**12 684**	-	**22 264 479**

Transaktioner 2020	*Länsförsäkringar Bank*	*Övriga bankkoncernen*	*Läns-försäkringar AB*	*Övriga inom LFAB*	*Länsförsäkrings-bolag*	*Övriga närstående*	*Summa*
Intäkter							
Sålda tjänster	3 339	3	-	-	-	-	3 342
Leasingintäkter	-	-	1 564	-	18 068	3 841	23 473
Ränteintäkter	-	-	-	-	-	-	0
Summa	**3 339**	**3**	**1 564**	-	**18 068**	**3 841**	**26 815**
Kostnader							
Köpta tjänster	11 649	-	33 246	5 792	21 943	-	72 630
Hyra lokaler	-	-	23 154	-	513	-	23 667
Räntekostnader	294 227	-	-	-	1 563	-	295 790
Summa	**305 876**	-	**56 400**	**5 792**	**24 019**	-	**392 087**
Fordringar							
Tillgodohavanden	404 345	-	-	-	-	-	404 345
Övriga fordringar	7 043	-	3 852	14	47 635	13 874	72 418
Summa	**411 388**	-	**3 852**	**14**	**47 635**	**13 874**	**476 763**
Skulder							
Räntebärande skulder	22 442 534	-	-	-	-	-	22 442 534
Övriga skulder	2 400	148	5 059	4 992	14 144	-	26 743
Summa	**22 444 934**	**148**	**5 059**	**4 992**	**14 144**	-	**22 469 277**

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 8 mars 2022.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering.

Sven Eggefalk *Ordförande*	Ulrica Hedman *Styrelseledamot*	Stefan Nyrinder *Styrelseledamot*	Per-Ove Bäckström *Styrelseledamot*
Jens Listerö *Styrelseledamot*	Mattias Karlsson *Arbetstagarrepresentant SACO*	Ann Johansson *Arbetstagarrepresentant Forena*	Thomas Högväg *Verkställande direktör*

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering.
KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

ank=20220617-20220620084475

ank=20220617-20220620008476

Mattias Karlsson
Mattias Karlsson
E-mail: mattias.karlsson@wasakredit.se
Role: Senior Kreditanalytiker
Verified by Mobile BankID
2022-03-11 09:48 CET

Thomas Högväg
Thomas Högväg
E-mail: thomas.hogvag@wasakredit.se
Role: vd
Verified by Mobile BankID
2022-03-11 09:48 CET

Per-Ove Bäckström
Per-Ove Bäckström
E-mail: per-ove.backstrom@lfgavleborg.se
Role: Vd
Verified by Mobile BankID
2022-03-11 09:55 CET

Sven Eggefalk
Sven Eggefalk
E-mail: sven.eggefalk@lansforsakringar.se
Role: Vd, Länsförsäkringar Bank
Verified by Mobile BankID
2022-03-11 10:01 CET

Jens Listerö
Jens Listerö
E-mail: jens.listero@lfblekinge.se
Role: Vd
Verified by Mobile BankID
2022-03-11 10:02 CET

Ann Johansson
Ann Johansson
E-mail: ann.johansson@wasakredit.se
Role: Systemspecialist
OTP by phone: 0706610546
2022-03-11 10:22 CET

Ulrica Hedman
Ulrica Hedman
E-mail: ulrica.hedman@lansforsakringar.se
Role: Vd
Verified by Mobile BankID
2022-03-11 10:39 CET

Stefan Nyrinder
Stefan Nyrinder
E-mail: stefan.nyrinder@lfostgota.se
Role: Vd
Verified by Mobile BankID
2022-03-11 11:12 CET

Mårten Asplund
Mårten Asplund
E-mail: marten.asplund@kpmg.se
Role: Revisor
Verified by Mobile BankID
2022-03-11 15:58 CET

Undertecknad VD i Wasa Kredit AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 2 maj 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalet.

Stockholm 2022-05-25

Thomas Högväg

DocuSign Envelope ID: 64D5F8B1-6435-4055-89F4-4E9418062F66

Jag intygar härmed att denna kopia av revisionsberättelsen överensstämmer med originalet.

Stockholm, 2022-09-23

Ida Fomander

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Wasa Kredit AB, org. nr 556311-9204

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Wasa Kredit AB för år 2021.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen 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 Wasa Kredit 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.

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.

Reservering för kreditförluster

Se redovisningsprinciper i not 2 och andra relaterade upplysningar om kreditrisken i not 3 samt not 17, 21 och 23 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Wasa Kredit utgörs av leasing, avbetalningslån, kontokortskrediter samt blancoutlåning till privatpersoner och företag i Sverige. Bolagets utlåning till allmänheten samt leasingobjekt uppgår till 25 564 (25 205) MSEK per 31 december 2021, vilket motsvarar 96 (97) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 509 (749) MSEK.

Vi har bedömt att det är avsättning för individuella låneförluster som innefattar den största osäkerheten i bolagets bedömningar, då dessa bygger på ett stort antal interna och externa observationer.

Bolagets bedömningar är hänförliga till förväntade framtida kassaflöden och därmed till osäkerhet både avseende tid och utfall.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning samt identifiering och fastställande av de lån som ska reserveras för. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.

Vi har gått igenom bolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bolagets tolkning av dessa är rimliga. Vi har testat bolagets nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovsvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna. Vidare har vi bedömt bolagets underliggande antaganden avseende beräkningen av gjorda reserveringar inklusive osäkerhetsfaktorer hänförliga till Covid-19. Vi har granskat och bedömt utfall av modellvalideringen som utförts. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

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 lagen 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.

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, 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. Risken 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. 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 förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

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 Wasa Kredit AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens 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 Wasa Kredit AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.
Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi

går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Wasa Kredit ABs revisor av bolagsstämman den 4 maj 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2000.

Stockholm den 11 mars 2022

KPMG AB

DocuSigned by:

53A9BEB978F748F...

Mårten Asplund

Auktoriserad revisor

DocuSign

Certificate Of Completion

Envelope Id: 64D5F8B16435405589F44E9418062F66
Status: Completed
Subject: Please DocuSign: Revisionsberättelse Wasa Kredit 2021.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 3 Signatures: 1
Certificate Pages: 2 Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Envelope Originator:
Mårten Asplund
PO Box 50768
Malmö, SE -202 71
marten.asplund@kpmg.se
IP Address: 83.227.32.119

Record Tracking

Status: Original
3/11/2022 3:58:56 PM

Holder: Mårten Asplund
marten.asplund@kpmg.se

Location: DocuSign

Signer Events

Mårten Asplund
marten.asplund@kpmg.se
Audit Partner
KPMG AB
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:
[signature]

Signature Adoption: Uploaded Signature Image
Using IP Address: 83.227.32.119

Timestamp

Sent: 3/11/2022 3:59:20 PM
Viewed: 3/11/2022 3:59:53 PM
Signed: 3/11/2022 3:59:57 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: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: b24e6895-5b17-5b57-9eba-43c579a16e43
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/11/2022 3:59:42 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**
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	3/11/2022 3:59:20 PM
Certified Delivered	Security Checked	3/11/2022 3:59:53 PM
Signing Complete	Security Checked	3/11/2022 3:59:57 PM
Completed	Security Checked	3/11/2022 3:59:57 PM

Payment Events	Status	Timestamps