

## FASTSTÄLLANDEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i Siemens Financial Services AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 28 mars 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

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

Solna 2023-03-28



Underskrift

FREDRIK WIJKSTRÖM

Namnförtydligande

# Årsredovisning

för

## Siemens Financial Services AB

556256-4129

Räkenskapsåret


2021-10-01 - 2022-09-30

### Innehållsförteckning

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Förvaltningsberättelse      | 1 |
| Resultaträkning             | 5 |
| Balansräkning               | 6 |
| Förändringar i eget kapital | 7 |
| Kassaflödesanalys           | 8 |
| Noter                       | 9 |

*fr*

Jag intygar att denna kopia  
stämmer med originalet.



REBECKA  
NILSSON  
0732242222

Styrelsen för Siemens Financial Services AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2021-10-01 - 2022-09-30.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

#### Ägarförhållanden

Siemens Financial Services AB (SFS) ingår i Siemenskoncernen och är ett helägt dotterbolag till Siemens AG, org nr HRB6684, med huvudkontor i München, Tyskland.

#### Styrelse

Fredrik Wijkström (VD och ledamot)

Matthias Grossmann (Ordförande)

Alexander Drobin

Hubertus Borsboom

Susan Baumann

Under 2022 avgick Martin Klein och James Murnieks ur styrelsen och tillträdde gjorde Hubertus Borsboom och Susan Baumann.

Ingen av styrelsemedlemmarna har under räkenskapsåret haft affärsintressen med bolaget.

Siemens Financial Services är en global finansieringsverksamhet och en division inom Siemenskoncernen. I Norden är Siemens Financial Services AB en framträdande aktör inom företagsfinansiering och erbjuder finansieringslösningar som omfattar leasing, hyra, funktionsavtal och lån. Våra produkter och tjänster stödjer våra samarbetspartners försäljningsaktiviteter och tillväxt genom att vi skapar moderna, flexibla och kundanpassade finansieringslösningar för slutkunderna.

Siemens Financial Services AB arbetar aktivt med externa samarbetspartners inom en mängd olika branscher samt direkt med mer strukturerade finansiella produkter och projektfinansiering till Siemens olika affärsområden.

Siemens Financial Services AB är en unik leverantör av finansieringslösningar till både små och stora företag och organisationer genom att vi kan dra fördel av vår globala kompetens och erfarenhet lokalt. Vi har en stark ägare och en solid balansräkning, expertis inom riskhantering och ett stort fokus och passion vilket gör att vi kan erbjuda våra samarbetspartners och slutkunder en förstklassig och personlig service.

Siemens Financial Services AB bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Verksamheterna utanför Sveriges gräns bedrivs via filial i respektive land.

Sedan 22 april 1996 är Siemens Financial Services AB ett auktoriserat kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn.

**Femårsöversikt**

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

| tkr  | 2021/22           | 2020/21           | 2019/20           | 2018/19           | 2017/18           |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Räntenetto inkl<br>leasingintäkter, netto                | 718 348           | 668 560           | 603 546           | 547 369           | 334 920           |
| Andra rörelseintäkter                                    | 63 407            | 55 470            | 99 897            | 86 327            | 253 893           |
| <b>Totala intäkter</b>                                   | <b>781 756</b>    | <b>724 030</b>    | <b>703 443</b>    | <b>633 695</b>    | <b>588 813</b>    |
| Personalkostnader  | -248 874          | -229 817          | -205 482          | -200 062          | -188 420          |
| Andra rörelsekostnader                                   | -278 989          | -190 705          | -204 670          | -180 171          | -167 813          |
| <b>Totalt rörelsekostnader<br/>exkl. kreditförluster</b> | <b>-527 863</b>   | <b>-420 522</b>   | <b>-410 153</b>   | <b>-380 233</b>   | <b>-356 233</b>   |
| <b>Resultat före<br/>kreditförluster</b>                 | <b>253 893</b>    | <b>303 508</b>    | <b>293 290</b>    | <b>253 461</b>    | <b>232 580</b>    |
| Kreditförluster, netto                                   | 22 717            | -9 679            | -144 207          | -32 208           | -19 040           |
| <b>Rörelseresultat</b>                                   | <b>276 612</b>    | <b>293 829</b>    | <b>149 083</b>    | <b>221 253</b>    | <b>213 540</b>    |
| Bokslutsdispositioner                                    | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Skatt/Uppskjuten skatt                                   | -57 591           | -75 510           | -10 067           | -42 945           | -52 504           |
| <b>Årets resultat</b>                                    | <b>219 020</b>    | <b>218 319</b>    | <b>139 017</b>    | <b>178 310</b>    | <b>161 036</b>    |
| <b>Tillgångar</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utlåning till kreditinstitut                             | 15 166            | 12 176            | 8 011             | 4 305             | 11 655            |
| Utlåning till allmänheten                                | 13 117 331        | 11 977 453        | 11 574 390        | 11 240 451        | 9 807 525         |
| Övriga tillgångar  | 576 786           | 510 570           | 556 950           | 561 788           | 507 395           |
| Materiella och immateriella<br>anläggningstillgångar     | 386 500           | 302 089           | 225 200           | 174 486           | 164 617           |
| <b>Totalt tillgångar</b>                                 | <b>14 095 783</b> | <b>12 802 289</b> | <b>12 364 550</b> | <b>11 981 030</b> | <b>10 491 192</b> |
| <b>Skulder och eget kapital</b>                          |                   |                   |                   |                   |                   |
| Skulder  | 11 664 730        | 10 639 740        | 10 409 532        | 10 127 843        | 8 742 679         |
| Eget kapital   | 2 431 053         | 2 162 549         | 1 955 018         | 1 853 187         | 1 748 513         |
| <b>Totalt skulder och eget<br/>kapital</b>               | <b>14 095 783</b> | <b>12 802 289</b> | <b>12 364 550</b> | <b>11 981 030</b> | <b>10 491 192</b> |
| <b>Nyckeltal</b>   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Utestående krediter och<br>leasingobjekt                 | 13 412 527        | 12 183 571        | 11 737 317        | 11 411 125        | 9 969 370         |
| Kärnprimärkapitalrelation<br>(%)*                        | 22,08             | 22,36             | 20,43             | 19,74             | 21,54             |
| Kapitaltäckningskvot**                                   | 2,76              | 2,79              | 2,55              | 2,47              | 2,69              |

Jämförelsetal med anledning av ändrade redovisningsprinciper har inte räknats om i femårsöversikten.

\* Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar / Summa riskvägt exponeringsbelopp

\*\* Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar / Kapitalkrav pelare 1

*Handwritten initials and a character:* *AC* *子*

## Verksamheten under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret 2021/2022 växte Siemens Financial Services AB finansieringsportfölj till 13 413 mkr (12 184 mkr).

Rörelsens intäkter har ökat till 782 mkr (724 mkr), vilket motsvarar 5,8 % (5,9 %) av genomsnittlig utlåning samt leasingtillgångar. Rörelsens kostnader ökade samtidigt till 528 mkr (421 mkr), vilket motsvarar 4,1 % (3,5 %) av genomsnittlig utlåning samt leasingtillgångar.

Rörelseresultatet för året uppgick till 277 mkr (294 mkr) vilket är en minskning med 5,9 % mot föregående år. Det lägre rörelseresultatet är främst hänförligt till kostnadsförda IT-projekt som belastat räkenskapsåret. De reserveringar som gjordes på grund av pandemin och det ekonomiska läget i världen under de senaste räkenskapsåren har under året till stor del lösts upp. Årets återvunna kreditförluster uppgick till positiva 23 mkr, vilket motsvarar 0,2 % (-0,1 %) av genomsnittlig utlåning samt leasingtillgångar och kan jämföras med föregående år då kreditförlusterna uppgick till en kostnad om -10 mkr.

De minskade kreditförlusterna om 32 mkr hänförs till 10,1 mkr i ökade konstaterade förluster (netto efter återvunna fordringar), 24,9 mkr i minskade reserveringar enligt den tre-stegsmodell som bolaget tillämpar samt en ökning av återvunna nedskrivningar på kreditförluster om 17,6 mkr. Förändringar i det rådande omvärldsläget har fortsatt haft en stor påverkan på hur bolaget har bedömt kredit- och motpartsrisiker. Gynnsam ny volym och värdering av leasingtillgångar, samt gedigen återvinning, har gett ett positivt utfall på årets kreditförluster.

Vid räkenskapsårets utgång uppgick bolagets soliditet till 17,2 % (16,9 %) beräknat som andelen justerat eget kapital i procent av total balansomslutning. Den totala kapitalrelationen uppgick vid räkenskapsårets slut till 22,26 % (22,36 %). Mer information om kapitaltäckningen finns i not 24 kapitaltäckningsanalys.

## Personal

Siemens Financial Services AB hade vid räkenskapsårets början 205 anställda varav 7 föräldralediga. Vid räkenskapsårets slut var 216 anställda varav 7 föräldralediga. Kön fördelningen består av 51 % kvinnor och 49 % män. Siemens Financial Services AB har en fastställd ersättningspolicy som baseras på de principer som gäller inom Siemenskoncernen. Samtliga anställda har en fast och rörlig lönedel, därutöver ingår för vissa tjänster tjänstebil och/eller deltagande i aktieprogram.

## Information om risker och osäkerhetsfaktorer

I not 3 redogörs för de väsentliga risker som är kopplade till bolagets verksamhet samt hur bolaget hanterar och följer upp dessa risker.

## Nya redovisningsstandarders konsekvenser för tillämpning av rörelseregler

Under året införda redovisningsstandarder har inte medfört några förändringar avseende kapitalkravet, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga regler, se även not 2 sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper.

*fr*

*J*

## Framtida utveckling

Siemens Financial Services AB har under 2022/2023 fortsatt intentionen att utveckla arbetet med att skapa långsiktigt uthållig tillväxt och lönsamhet i verksamheten inom det givna riskmandatet, såväl med externa samarbetspartners och inom Siemenskoncernen som med slutkunder. Förutom arbetet med att löpande utveckla verksamheten ägnas både resurser och tid åt att anpassa och vidareutveckla vår infrastruktur, det digitala kunderbudandet och andra digitala lösningar som möjliggör ökad produktivitet. Vi fortsätter med vårt strategiska arbete att integrera samarbetet med partners och slutkunder, förbättra effektiviteten, kundnöjdhet och lönsamhet.

Det osäkra läget i Europa har fortsatt påverka på beslutsfattandet i verksamheten och har bidragit till förändringar i reserveringar för framtida kreditförluster i enlighet med bolagets principer för kredit- och motpartsrisk (se not 3). Den anses dock inte skapat någon väsentlig osäkerhet för företagets framtida verksamhet. Siemens Financial Services AB fortsätter sitt arbete med att upprätthålla portföljnivån och identifiera nya affärer, trots det fortsatta utsatta makroekonomiska läget. Genom god ordning i riskhantering och en solid kontroll över företagets kostnader finns sammantaget en god framtidstro för kommande räkenskapsår. Företagets ledning följer den ekonomiska utvecklingen noga och är, genom god kapital- och likviditetshållning, väl förberedda för ändrade konjunkturförutsättningar.

## Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

|                         |                      |
|-------------------------|----------------------|
| balanserad vinst        | 2 206 032 938        |
| årets vinst             | 219 020 437          |
|                         | <b>2 425 053 375</b> |
| disponeras så att       |                      |
| till aktieägare utdelas | 20 000 000           |
| i ny räkning överföres  | 2 405 053 375        |
|                         | <b>2 425 053 375</b> |

Styrelsens bedömning är att bolagets egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Resultatet av bolagets verksamhet samt ställningen vid räkenskapsårets utgång redovisas i efterföljande resultat- och balansräkning, med uppgifter om kapitaltäckning, samt via tillhörande redovisningsprinciper och noter.

*Z*

## Resultaträkning

Tkr

|  | Not   | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--|-------|---------------------------|---------------------------|
| Ränteintäkter  | 7, 8  | 714 849                   | 662 892                   |
| Leasingintäkter  | 7, 8  | 93 541                    | 59 907                    |
| Räntekostnader   | 8     | -86 963                   | -53 891                   |
| <b>Räntenetto</b>  |       | <b>721 427</b>            | <b>668 908</b>            |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                         | 7, 9  | -3 079                    | -348                      |
| Övriga rörelseintäkter   | 7, 10 | 63 407                    | 55 470                    |
| <b>Totala rörelseintäkter</b>                                      |       | <b>781 756</b>            | <b>724 030</b>            |
| <b>Rörelsens kostnader</b>   |       |                           |                           |
| Allmänna administrationskostnader                                  | 11    | -418 809                  | -345 885                  |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 12    | -92 363                   | -63 008                   |
| Övriga rörelsekostnader  | 13    | -16 691                   | -11 629                   |
| <b>Summa rörelsens kostnader före kreditförluster</b>              |       | <b>-527 863</b>           | <b>-420 522</b>           |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                               |       | <b>253 893</b>            | <b>303 508</b>            |
| Kreditförluster, netto   | 14    | 22 719                    | -9 679                    |
|  |       | <b>22 719</b>             | <b>-9 679</b>             |
| <b>Rörelseresultat</b>   |       | <b>276 612</b>            | <b>293 829</b>            |
| Skatt på årets resultat  | 15    | -57 591                   | -75 510                   |
| <b>Årets resultat</b>  |       | <b>219 020</b>            | <b>218 319</b>            |

## Rapport över resultat och övrigt totalresultat

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| <b>Årets resultat</b>                                | <b>219 020</b> | <b>218 319</b> |
| <i>Poster som kan omföras till resultaträkningen</i> |                |                |
| Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer     | 70 017         | -14 447        |
| Skatt  | -20 570        | 3 660          |
| <b>Summa övrigt totalresultat</b>                    | <b>49 447</b>  | <b>-10 788</b> |
| <b>Årets totalresultat</b>                           | <b>268 468</b> | <b>207 532</b> |

Noterna på sidorna 9 till 46 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Balansräkning

Not

2022-09-30

2021-09-30

Tkr

### TILLGÅNGAR

|  |    |                   |                   |
|--|----|-------------------|-------------------|
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.   | 19 | 335 504           | 328 741           |
| Utlåning till kreditinstitut                 | 16 | 15 166            | 12 176            |
| Utlåning till allmänheten                    | 17 | 13 117 331        | 11 977 453        |
| Materiella anläggningstillgångar             | 18 | 386 500           | 302 089           |
| Övriga tillgångar                            |    | 20 491            | 31 620            |
| Aktuell skattefordran                        |    | 193 405           | 110 949           |
| Uppskjuten skattefordran                     | 15 | 0                 | 13 624            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20 | 27 386            | 25 637            |
| <b>Summa tillgångar</b>                      |    | <b>14 095 783</b> | <b>12 802 289</b> |

### SUMMA TILLGÅNGAR

14 095 783

12 802 289

### SKULDER OCH EGET KAPITAL

#### Skulder

|  |    |                   |                   |
|--|----|-------------------|-------------------|
| In- och upplåning från allmänheten           | 21 | 10 783 426        | 9 824 568         |
| Övriga skulder                               | 22 | 655 658           | 600 719           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 26 | 161 561           | 214 453           |
| <b>Summa skulder</b>                         |    | <b>11 600 645</b> | <b>10 639 740</b> |

#### Avsättningar

|                           |    |               |          |
|---------------------------|----|---------------|----------|
| Uppskjuten skatteskuld    | 15 | 64 085        | 0        |
| <b>Summa avsättningar</b> |    | <b>64 085</b> | <b>0</b> |

#### Eget kapital

##### *Bundet eget kapital*

|              |  |              |              |
|--------------|--|--------------|--------------|
| Aktiekapital |  | 5 000        | 5 000        |
| Reservfond   |  | 1 000        | 1 000        |
|              |  | <b>6 000</b> | <b>6 000</b> |

##### *Fritt eget kapital*

|                                |   |                  |                  |
|--------------------------------|---|------------------|------------------|
| Balanserad vinst eller förlust | 6 | 2 206 033        | 1 938 230        |
| Årets resultat                 |   | 219 020          | 218 319          |
|                                |   | <b>2 425 053</b> | <b>2 156 549</b> |

#### Summa eget kapital

2 431 053

2 162 549

### SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

14 095 783

12 802 289

*J/A*

## Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

|   | Bundet EK:<br>Aktiekapital | Reservfond   | Fritt EK:<br>Balanserad<br>vinst | Omräknings<br>reserv | Årets resultat | Summa eget<br>kapital |
|---|----------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------|----------------|-----------------------|
| <b>Ingående eget kapital<br/>2020-10-01</b> | <b>5 000</b>               | <b>1 000</b> | <b>1 740 067</b>                 | <b>69 934</b>        | <b>139 017</b> | <b>1 955 018</b>      |
| Omföring av föregående års<br>resultat      |                            |              | 139 017                          |                      | -139 017       | -                     |
| Utdelning                                   |                            |              |                                  |                      |                |                       |
| Omräkningsdifferenser<br>utländska filialer |                            |              |                                  | -14 447              |                | -14 447               |
| Faktisk skatt på<br>omräkningsdifferenser   |                            |              |                                  | 3 660                |                | 3 660                 |
| Årets resultat                              |                            |              |                                  |                      | 218 319        | 218 319               |
| <b>Utgående eget kapital<br/>2021-09-30</b> | <b>5 000</b>               | <b>1 000</b> | <b>1 879 084</b>                 | <b>59 146</b>        | <b>218 319</b> | <b>2 162 549</b>      |
| <b>Ingående eget kapital<br/>2021-10-01</b> | <b>5 000</b>               | <b>1 000</b> | <b>1 879 084</b>                 | <b>59 146</b>        | <b>218 319</b> | <b>2 162 549</b>      |
| Omföring av föregående års<br>resultat      |                            |              | 218 319                          |                      | -218 319       | -                     |
| Utdelning                                   |                            |              |                                  |                      |                |                       |
| Omräkningsdifferenser<br>utländska filialer |                            |              |                                  | 70 017               |                | 70 017                |
| Faktisk skatt på<br>omräkningsdifferenser   |                            |              |                                  | -20 570              |                | -20 570               |
| Årets resultat                              |                            |              |                                  |                      | 219 020        | 219 071               |
| <b>Utgående eget kapital<br/>2022-09-30</b> | <b>5 000</b>               | <b>1 000</b> | <b>2 097 403</b>                 | <b>108 630</b>       | <b>219 020</b> | <b>2 431 053</b>      |

Aktiekapitalet består av 50 000 aktier med ett kvotvärde om 100 kr.

*F/2*

| <b>Kassaflödesanalys</b>   | <b>Not</b> | <b>2021-10-01<br/>-2022-09-30</b> | <b>2020-10-01<br/>-2021-09-30</b> |
|--|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Tkr  |            |                                   |                                   |
| <b>Den löpande verksamheten</b>  | 30         |                                   |                                   |
| Rörelseresultat  |            | 276 612                           | 293 829                           |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet  | 31         | 91 316                            | 63 206                            |
| Betald skatt   |            | -103 055                          | -34 132                           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b> |            | <b>264 873</b>                    | <b>322 903</b>                    |
| Försäljning av operationella leasingtillgångar   |            | 15 553                            | 15 967                            |
| Förvärv av operationella leasingtillgångar   |            | -175 102                          | -108 723                          |
| Ökning av utlåning till allmänheten  |            | -723 985                          | -428 130                          |
| Förändring av övriga tillgångar  |            | 22 474                            | 33 240                            |
| Förändring av övriga skulder   |            | -68 692                           | 154 253                           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>  |            | <b>-664 879</b>                   | <b>-10 490</b>                    |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |            |                                   |                                   |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar   |            | -2 224                            | -45 220                           |
| Avyttringar i värdepapper  |            | -3 950                            | -81 601                           |
| Investering av värdepapper   |            | 4 120                             | 62 140                            |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>  |            | <b>-2 054</b>                     | <b>-64 680</b>                    |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |            |                                   |                                   |
| Ökning/minskning av upplåning från allmänheten   |            | 671 419                           | 80 117                            |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>   |            | <b>671 419</b>                    | <b>80 117</b>                     |
| <b>Årets kassaflöde</b>  |            | <b>4 486</b>                      | <b>4 947</b>                      |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>  |            |                                   |                                   |
| Likvida medel vid årets början   |            | 12 176                            | 8 011                             |
| <b>Kursdifferens i likvida medel</b>   |            |                                   |                                   |
| Kursdifferens i likvida medel  |            | -1 496                            | -781                              |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>  | 28         | <b>15 166</b>                     | <b>12 176</b>                     |

*JAS*

## Noter

Tkr

### Not 1 Allmän information

Siemens Financial Services AB, med organisationsnummer 556256-4129, är ett aktiebolag registrerat i Solna, och med säte i Solna, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Box 3094, 169 03 SOLNA. Huvuddelen av verksamheten bedrivs från Umeå. Verksamheten omfattar utlåning samt leasing där bolaget är leasegivare.

Styrelsen har godkänt denna årsredovisning för utfärdande, för beslut av stämman under 2023.

### Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Siemens Financial Services AB har tillstånd från Finansinspektionen och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Siemens Financial Services AB tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) vid upprättande av sina finansiella rapporter.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i not 4.

För räkenskapsåret 2021/2022 har en omklassificering från övriga intäkter till ränteintäkter skett av vissa post-kontraktuella intäkter. För att skapa tydligare jämförbarhet mellan åren har även beloppen för räkenskapsåret 2020/2021 omklassificerats.

### Tillämpning av övriga redovisningsprinciper

#### Omräkning av utländsk valuta

##### *Funktionell valuta och rapportvaluta*

Poster som ingår i Siemens Financial Services ABs finansiella rapporter är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där bolaget huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I årsredovisningen används därför svenska kronor (kr), som är bolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

#### *Transaktioner och balansposter*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Siemens Financial Services AB:s filialer i Danmark, Finland och Norge och bedriver verksamhet i sitt respektive lands valuta. Valutaomräkning sker genom att balansräkningen poster omräknas till balansdagens kurs och resultaträkningen till genomsnittlig kurs för perioden. Kursdifferenser som uppkommer har redovisats direkt mot övrigt totalresultat.

#### **Intäktsredovisning**

Enligt IFRS 15 redovisas intäkter när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden. Standarden innefattar en fem-stegsmodell som fastställer hur och när redovisning av intäkter ska ske. IFRS 15 påverkar inte redovisningen av intäkter från finansiella instrument, försäkrings- eller leasingavtal.

#### **Ränteintäkter och räntekostnader**

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas enligt effektivräntemetoden. För finansiella tillgångar tillhörande steg 1 och steg 2 sker en tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet exklusive reservering för förväntade kreditförluster medan det för kreditförsämrade finansiella tillgångar i steg 3 tillämpas på det upplupna anskaffningsvärdet inklusive reservering för förväntade kreditförluster under efterföljande rapporteringsperioder.

Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången eller skulden. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan. Siemens Financial Services redovisar försäkringsintäkter vid fakturering som ränteintäkter då de har bedömts vara en variabel ersättning som beräknas på basis av storleken på den finansiella tillgången. Försäkringskostnader kopplade till leasingtillgångar redovisas som räntekostnader, då kostnaden är beroende av andelen försäkrade objekt i leasingportföljen.

#### **Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter**

Ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal är ett operationellt leasingavtal. Klassificeringen av leasingavtal som operationella eller finansiella görs på kontraktsnivå och utgår från en bedömning av avtalsvilkorens ekonomiska innebörd. En majoritet av Siemens Financial Services ABs leasingavtal klassificeras som finansiella leasingavtal.

Ett finansiellt leasingavtal innebär att de risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt överförs i allt väsentligt från leasegivaren till leasetagaren. Vid leasingperiodens början bokas tillgången bort från balansräkningen och en finansiell fordran tas i stället upp under posten Utlåning till allmänheten. Fordran tas upp till det lägre av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Betalningarna från leasetagaren fördelas mellan ränteintäkter och minskning av fordran så att intäkten motsvarar en jämn förräntning på den gjorda nettoinvesteringen. Variabla avgifter, som exempelvis rörliga räntor, redovisas i resultaträkningen som en justeringspost till ränteintäkter i den period de uppstår.

När tillgångar leasas ut enligt ett operationellt leasingavtal kvarstår tillgången i balansräkningen, i relevant tillgångsslag. Leasingintäkterna (brutto) redovisas linjärt över leasingavtalets löptid i resultaträkningsposten Leasingintäkter. I denna post ingår även variabla avgifter. Avskrivningen för leasingobjektet sker linjärt och redovisas i posten Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Nyttjandeperioden uppgår till 3-5 år beroende på tillgång.

#### **Nettoresultat av finansiella transaktioner**

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av de realiserade och orealiserade värdetförändringar som uppstått genom valutakursförändringar.

#### **Allmänna administrationskostnader**

*J/A*

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Dessutom redovisas här också kontorsomkostnader, IT-kostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

## **Finansiella instrument**

### *Klassificering och värdering*

Enligt klassificerings- och värderingskraven i IFRS 9 ska finansiella tillgångar klassificeras som och värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Klassificeringen av ett finansiellt instrument bestäms utifrån affärsmodellen för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta.

### *Nedskrivning*

Nedskrivningskraven i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster. IFRS 9 anger att alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat såväl som garantier och eventuella kreditåtaganden ska omfattas av prövningen av nedskrivningsbehovet.

De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska prövas delas in i tre kategorier, beroende på graden av kreditförsämring. Kategori 1 omfattar tillgångar där det inte har skett en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken och kategori 3 omfattar tillgångar som förfallit. I kategori 1 motsvarar reserveringarna förväntade kreditförluster under de kommande 12 månader. I kategori 2 och 3 motsvarar reserveringarna förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden.

Siemens Financial Services AB tillämpar en förenklad metod för alla leasingfordringar och kundfordringar och reserven för kreditförluster beräknas och redovisas utifrån förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden oavsett om kreditrisken ökat väsentligt eller inte.

#### Kategori 1

Omfattar finansiella tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av bolagets policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar "investment grade". Detta tillämpas på Statsobligationer och består av obligationer med högsta kreditbetyg. Lånefordringar där ingen betydande ökning av kreditrisken har inträffat redovisas i kategori 1.

#### Kategori 2

Omfattar finansiella tillgångar där en betydande ökning av kreditrisken har inträffat sedan första redovisningstillfället där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker (kreditförsämrad). En betydande ökning av kreditrisken för lånefordringar anses föreligga när fordran är förfallen med 30 dagar eller mer. Fordran övergår då från att vara i kategori 1 till kategori 2. Siemens Financial Services AB tillämpar en förenklad metod och beräknar och redovisar samtliga leasingfordringar och kundfordringar i kategori 2 direkt från första redovisningstillfället.

#### Kategori 3

Omfattar finansiella tillgångar för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker (kreditförsämrad). En fordran anses vara kreditförsämrad då fordran är förfallen med 90 dagar eller mer. Fordran övergår då från kategori 2 till kategori 3. För väsentliga tillgångar i kategori 3 beräknas reserverna på individuell nivå, medan det för tillgångar under detta belopp beräknas med hjälp av en

statistisk modell.

Förväntade kreditförluster beräknas baserat på Siemens modell för riskklassificering där klassificeringen visar sannolikheten för att ett företag kommer att gå i konkurs inom ett år. Samtliga företag klassificeras på en skala från 1-10 där 10 är den högsta risken för konkurs inom ett år.

Fordringar skrivs bort från balansräkningen då Siemens Financial Services AB inte anses ha rimliga förväntningar om att kunna återvinna hela eller delar av en fordran.

Förväntade kreditförluster beräknas centralt för varje enhet. Med hänsyn tagen till det rådande marknadsläget och den förhöjda risken för förväntade kreditförluster utvärderas den nuvarande kreditvärdigheten månatligen, liksom en potentiell nedgradering med en automatisk värderingsmetod. Resultatet av detta är en "overlay", vilket är ett tillägg till förväntade kreditförluster och beräknas, likt tidigare, med hjälp av en förenklad metod.

### **Finansiella skulder**

Siemens Financial Services AB klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier: finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt andra finansiella skulder.

#### ***Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen***

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. En finansiell skuld klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel då Siemens Financial Services AB inte tillämpar säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Skulder i denna kategori redovisas under posten Övriga skulder. Siemens Financial Services AB har per balansdagen inga finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

#### ***Andra finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde***

Andra finansiella skulder redovisas under posterna Skulder till kreditinstitut, Upplåning från allmänheten och övriga skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

### **Finansiella instrument övriga principer**

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen - det datum då Siemens Financial Services AB förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller Siemens Financial Services AB har överfört alla väsentliga risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

### **Materiella anläggningstillgångar**

#### ***Inventarier***

Inventarier innefattar huvudsakligen datorer och kontorsinventarier. Dessa redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Avskrivningar på andra tillgångar ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

$\frac{F}{T}$

- inventarier och installationer 3-5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinst och förlust vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter/-kostnader i resultaträkningen.

### **Immateriella anläggningstillgångar**

#### **Programvara**

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år. Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

#### **Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar**

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar andra än finansiella tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

#### **IFRS 16 Leasingavtal**

Siemens Financial Services AB tillämpar IFRS 16 sedan den 1 oktober 2019. IFRS 16 ersatte den tidigare utgivna standarden IAS 17 Leasingavtal. Standarden har en modell för leasetagare, vilken innebär att i stort sett samtliga leasingavtal ska redovisas i rapporten över finansiell ställning. Nyttjanderätten (leasingtillgången) och skulden värderas till nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Nyttjanderätten inkluderar även direkta kostnader hänförliga till tecknandet av leasingavtalet. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på nyttjanderätten och räntekostnader. Siemens Financial Services AB valde vid tidpunkten för övergång att redovisa leasingavtal som leasetagare retroaktivt med den ackumulerade effekten av en initial tillämpning av standarden på den första tillämpningsdagen i enlighet med IFRS 16 C5 punkt b. Nyttjanderätten värderades till ett belopp som motsvarar leasingkulden och inga förutbetalda leasingavgifter fanns att justera för. Siemens Financial Services AB valde även att tillämpa en enda diskonteringskurs för leasingavtal som leasetagare avseende lokalhyra. Bolaget valde också att inte tillämpa bestämmelserna i IFRS 16 punkt C8 på leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom tolv månader räknat från den första tillämpningsdagen. Sådana leasingavtal redovisas som korttidsleasingavtal. För Siemens Financial Services AB som leasegivare är redovisningen i stort sett oförändrad

#### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalys för Siemens Financial Services AB upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

#### **Aktuell och uppskjuten inkomstskatt**

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Siemens Financial Services AB är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Siemens Financial Services AB utvärderar regelbundet de yrkanden som

*J/A*

gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten. Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

### **Ersättningar till anställda**

#### ***Pensionskostnader***

Siemens Financial Services AB pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Siemens Financial Services AB betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Siemens Financial Services AB har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Siemens Financial Services AB tillgodo.

#### ***Avsättningar***

Avsättningar för omstruktureringskostnader och rättsliga krav redovisas när Siemens Financial Services AB har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

*Jfe*

### Not 3 Finansiell riskhantering

Riskhantering är en integrerad del av all finansiell verksamhet och Siemens Financial Services AB arbetar kontinuerligt och strukturerat med att kartlägga och följa upp risker. Siemens Financial Services AB har tydligt definierade och internt kommunicerade policys och instruktioner för riskhantering. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att begränsa och följa upp verksamhetens risker liksom att fastställa de huvudsakliga principerna för hantering, kontroll och uppföljning av dessa risker. För att säkerställa att verksamheten lever upp till de policys och ramverk som tagits fram har Siemens Financial Services AB byggt sin kontroll av riskhantering baserat på tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen utgörs av den operativa nivån, det vill säga de affärsområden och funktioner som ansvarar för sin egen riskhantering i den dagliga verksamheten. Dessa har ett ansvar att verksamheten bedrivs inom gränserna för de policys och ramverk som tagits fram för riskhantering och intern kontroll. Kontrollfunktionerna Riskkontroll samt Regelefterlevnad utgör den andra försvarslinjen och ansvarar till exempel för den oberoende övervakningen, kontrollen och rapporteringen av risker samt efterlevnaden av interna och externa bestämmelser. Den tredje och sista försvarslinjen är internrevisionsfunktionen som är ansvariga för att kontrollera att den operativa nivån samt att de oberoende risk- och regelefterlevnadsfunktionerna tar sitt ansvar och utvärderar, hanterar samt rapporterar de risker de ställs inför.

De av styrelsen definierade huvudsakliga riskerna är:

Kredit- och motpartsrisk (inkl. koncentrationsrisk och restvärdesrisk)  
Likviditetsrisk  
Marknadsrisk  
Operativ risk  
Compliance risk

Utöver detta tillkommer ryktesrisk samt strategisk risk.

#### **Kredit- och motpartsrisk**

Kredit- och motpartsrisk avser risken att Siemens Financial Services AB inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Antingen delvis eller till fullo.

Klassificering av risk samt den tillhörande kreditratingen för Siemens Financial Services AB kunder har en avgörande roll för kreditbedömningar och utvärdering av nya affärer. Siemens Financial Services AB har ett antal ratingmetoder till förfogande för att bestämma kunders kreditrating. Valet av metod bygger främst på attribut för olika kundtyper. Ratingprocesserna är byggda på statistiskt säkerställda modeller som optimeras på en fortlöpande basis. Siemens Financial Services AB har definierat 10 ratingklasser för att kunna göra en meningsfull differentiering mellan ratingklasser. Vissa av ratingklasserna innehåller i sin tur ytterligare underklasser (ex. 3+, 3, 3-). Systemet innehåller totalt 20 olika kreditratingar som kan omvandlas till externa ratingar genom en mappningstabell. En låg ratingklass indikerar hög kreditvärdighet och följaktligen en låg risk. Fördelningen av kreditrating på kunderna i Siemens Financial Services AB kreditportfölj per 2022-09-30 är följande: 74 % (73 %) klassificeras som låg risk, 19 % (19 %) som medelrisk och 7 % (7 %) som högre risk.

Alla externa ratingar som används inom Siemens Financial Services AB hämtas uteslutande från Standard & Poor's, Fitch eller Moody's. Även om en extern rating används så utför ändå Siemens Financial Services AB en ratinganalys med hänsyn till egen kunskap och information. Klassificeringen av risk samt den tillhörande kreditratingen på kunder utgör förutom basen för

F/2<sup>e</sup>

kreditbeviljningar även basen för kalkylering av förväntade kreditförluster. En kunds kreditrating bestäms individuellt oberoende av transaktionen och som en följd även oberoende av eventuella säkerheter. Sedan 1 oktober 2018 tillämpar Siemens Financial Services AB i enlighet med IFRS 9 nya principer för reserveringar och nedskrivningar av kreditförluster. Nedskrivningsreglerna under IFRS 9 är baserade på en tre-stegsmodell där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken och har för Siemens Financial Services AB inneburit en ökning av reserveringar för kreditförluster.

Däremot utgör säkerheter fortfarande en viktig komponent i riskbedömningen. I sin riskhantering använder Siemens Financial Services AB i huvudsak två typer av säkerheter, den första kategorin är de tillgångar som bolaget kan realisera vid en eventuell betalningsinställelse, försiktigt värderade, som minskar den potentiella förlusten. Den andra kategorin innefattar säkerheter i form av garantier från kunder eller tredje part. Båda kategorierna av säkerheter utgör en viktig del av riskhanteringen på Siemens Financial Services AB.

Siemens Financial Services AB gör kreditreserveringar för att täcka den latent kreditrisken i leasing/låne-portföljen. Storleken på reserveringen baseras på varje kunds individuella kreditrating och hänsyn tas till eventuella säkerheter. Vid större avtal där kunden riskerar att ställa in sina betalningar gör Siemens Financial Services AB individuella bedömningar av behov av reserveringar. Dessa reserveringar är menade att spegla den förväntade förlusten efter att eventuella säkerheter tagits i beaktande. Såsom nämnts ovan, enligt IFRS 9 beräknas reserveringar och nedskrivningar av kreditförlusten enligt en tre-stegsmodell där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken. Siemens Financial Services AB utgår ifrån storleken på respektive kunds exponering med hänsyn taget till eventuella säkerheter. Nettoexponeringen multipliceras sedan med sannolikheten för fallissemang (som i sin tur hänförs till kreditrating, genomsnittlig återstående löptid samt aktuellt nedskrivningsstadium) samt förväntad förlust vid fallissemang (som räknas fram baserat på rating). Under föregående räkenskapsår (2020/2021) upplöstes merparten av de specifika kreditreserveringarna, baserade på industrispecifik påverkan, kopplade till Coronapandemin. Denna upplösning har slutförts i sin helhet under räkenskapsåret 2021/2022. Per den 30 september 2022 hade Siemens Financial Services AB totalt 200 mkr (238 mkr) avsatt för individuella samt generella reserveringar. Se not 14 för årets nettokostnad för kreditförluster och not 17 för ytterligare information om kreditreserveringar per kategori.

En annan aspekt av kredit- och motpartsrisk uppkommer genom koncentrationsrisk, det vill säga risken som uppstår till följd av koncentration av exponeringar till grupper av motparter där risken för betalningsinställelse drivs av samma underliggande faktorer. Koncentrationsrisk kan uppstå genom ett litet antal kunder eller leverantörer, exponering mot en specifik industri eller ett begränsat geografiskt område. Bindande regelverk finns inom Siemens Financial Services AB avseende begränsning av koncentrationsrisk på kundnivå, industrinivå, geografisk nivå samt på produktnivå. Siemens Financial Services AB har en väl diversifierad portfölj avseende finansierade objekt och antal kunder i en mängd olika branscher. Portföljen har även en geografisk spridning över de nordiska länderna. Siemens Financial Services AB följer kontinuerligt upp alla stora exponeringar samt portföljens sammansättning ur koncentrationsriskhänseende.

En ytterligare aspekt av kredit- och motpartsrisk är restvärdesrisk. En del av Siemens Financial Services ABs portfölj består av avtal där bolaget behåller ett restvärde i utrustningen efter avtalets löptid. Restvärdesrisk uppstår som ett resultat av att marknadsvärdet på finansierade objekt är lägre än det kontrakterade restvärdet. Siemens Financial Services AB har en riskaversiv hållning när restvärden bestäms, i kreditgivningen sätts restvärden som bedöms motsvara marknadsvärdet vid avtalets slut. Historiskt sett för verksamheten har de realiserade restvärdena överstigit de antagna.

Riskaptiten avseende kreditrisk uttrycks i Siemens Financial Services ABs riskpolicy där flertalet limiter satts för olika dimensioner av kreditrisk. Genomsnittliga kreditförluster ska inte överstiga mer än 1 % av

JLR  
JLR

portföljens värde. Siemens Financial Services AB har ett starkt fokus på inkassoprocesser och arbetar kontinuerligt för att finna lösningar för att återvinna så stor del av fallerande affärer som möjligt. Bolaget har också en kontinuerlig översyn av verksamhetens riskstrategier med hänsyn till ekonomisk och marknadsmässig utveckling och till existerande portföljutveckling. För det finansiella året 2022 resulterade de totala kreditförlusterna till 0,2 % (-0,1 %) av portföljens värde.

Kreditriskexponering brutto och netto per 2022-09-30

| Tkr                         | Total kreditriskexponering före reserveringar | Reserveringar   | Redovisat värde   | Värde av säkerheter | Kreditexponering efter avdrag av säkerheter |
|-----------------------------|---|-----------------|-------------------|---------------------|---|
| <b>2022-09-30</b>           |   |                 |                   |                     |   |
| Utlåning till allmänheten   | 13 317 432                                    | -200 101        | 13 117 331        | 5 895 725           | 7 221 606                                   |
| Operationella leasingobjekt | 299 739                                       | -               | 299 739           | 184 217             | 115 522                                     |
| <b>Summa</b>                | <b>13 617 171</b>                             | <b>-200 101</b> | <b>13 417 070</b> | <b>6 079 943</b>    | <b>7 337 128</b>                            |
| <b>2021-09-30</b>           |   |                 |                   |                     |   |
| Utlåning till allmänheten   | 12 215 567                                    | -238 114        | 11 977 453        | 4 913 156           | 7 064 297                                   |
| Operationella leasingobjekt | 206 118                                       | -               | 206 118           | 181 324             | 24 793                                      |
| <b>Summa</b>                | <b>12 421 685</b>                             | <b>-238 114</b> | <b>12 183 517</b> | <b>5 094 480</b>    | <b>7 089 090</b>                            |

Exponering per riskkategori 2022-09-30

|  | 2022-09-30        | 2021-09-30        |
|--|-------------------|-------------------|
| Exponering med kreditvärdighet (Rating 1 - 5+)                           | 4 778 945         | 3 659 417         |
| Exponering med icke kreditvärdighet (Rating 5- - 10)                     | 8 538 487         | 8 556 150         |
| <i>varav exponering med stor sannolikhet för fallissemang (Rating 9)</i> | 93 469            | 200 219           |
| <i>varav exponering som fallisserat (Rating 10)</i>                      | 167 764           | 157 950           |
| <b>Summa</b>   | <b>13 317 432</b> | <b>12 215 567</b> |

Åldersanalys, förfallna fordringar per 2022-09-30

|                                       | Operationella leasingobjekt | Utlåning till allmänheten | Totalt |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------|
| <b>2022-09-30</b>                     |                             |                           |        |
| Fordringar förfallna 1-30 dagar       | 3 317                       | 57 471                    | 60 789 |
| Fordringar förfallna 31-60 dagar      | 312                         | 5 126                     | 5 438  |
| Fordringar förfallna 61-90 dagar      | 0                           | 4 432                     | 4 432  |
| Fordringar förfallna 91-180 dagar     | 1                           | 4 924                     | 4 925  |
| Fordringar förfallna 181-360 dagar    | 0                           | 1 312                     | 1 312  |
| Fordringar förfallna mer än 360 dagar | 87                          | 4 433                     | 4 520  |

*F. J.*

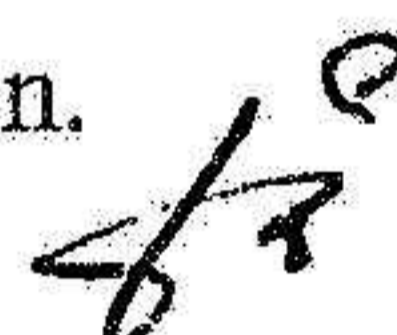
|                                       |              |               |               |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>Summa</b>                          | <b>3 717</b> | <b>77 699</b> | <b>81 416</b> |
| <b>2021-09-30</b>                     |              |               |               |
| Fordringar förfallna 1-30 dagar       | 164          | 44 210        | 44 374        |
| Fordringar förfallna 31-60 dagar      | 3            | 2 825         | 2 827         |
| Fordringar förfallna 61-90 dagar      | 0            | 833           | 833           |
| Fordringar förfallna 91-180 dagar     | 0            | 5 653         | 5 653         |
| Fordringar förfallna 181-360 dagar    | 0            | 8 050         | 8 050         |
| Fordringar förfallna mer än 360 dagar | 111          | 10 634        | 10 745        |
| <b>Summa</b>                          | <b>277</b>   | <b>72 205</b> | <b>72 482</b> |

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Siemens Financial Services AB får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenande med dess finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bolagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

Siemens Financial Services AB monitorerar kontinuerligt skillnader mellan tillgångar och skulder. Alla kontrakterade kassaflöden rapporteras på daglig basis och eventuella tillkortakommanden i likviditet kan därför upptäckas i god tid. Eftersom Siemens Financial Services AB verksamhet innefattar filialverksamhet i andra länder analyseras varje signifikant valuta för sig. Om en likviditetsbrist trots allt skulle uppstå har Siemens Financial Services AB en likviditetsplan som säkerställer att bolaget trots likviditetsbrist kan säkerställa sina betalningar.

Likviditet tillhandhålls genom Siemenskoncernen och i det fall det skulle uppstå en allvarlig likviditetskris för koncernen i stort skulle risk finnas att moderbolaget inte kan tillhandahålla den likviditet som behövs. Siemens AG har en långsiktig rating A1 (Moody's) och A+ med stabila utsikter (S&P) och risken för en likviditetskris för koncernen bedöms därmed som små. I det fall en väsentlig negativ ändring av Siemens AGs rating skulle ske så skulle Siemens Financial Services AB se över sin strategi för hantering av likviditet i verksamheten.



**Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder**

|  | <3 mån           | 3-12 mån         | 1-5 år           | >5 år          | Utan löptid       | Totalt            |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>2022-09-30</b>                          |                  |                  |                  |                |                   |                   |
| <b>Tillgångar</b>                          |                  |                  |                  |                |                   |                   |
| Utlåning till allmänheten                  | 1 119 591        | 3 010 877        | 8 273 697        | 713 166        | -                 | 13 117 331        |
| Leasingobjekt                              | 26 786           | 78 291           | 215 139          | 18 544         | -                 | 338 761           |
| Stadsskuldsförbindelser                    | -                | -                | 335 504          | -              | -                 | 335 504           |
| Inventarier                                | -                | -                | -                | -              | 47 739            | 47 739            |
| Övriga tillgångar                          | 42 551           | 193 405          | 355 955          | -              | -                 | 591 952           |
| <b>Summa tillgångar</b>                    | <b>1 188 929</b> | <b>3 282 574</b> | <b>8 844 831</b> | <b>731 711</b> | <b>47 739</b>     | <b>14 095 783</b> |
| <b>Skulder och eget kapital</b>            |                  |                  |                  |                |                   |                   |
| Upplåning                                  | 1 108 712        | 2 603 519        | 6 394 946        | 676 249        | -                 | 10 783 426        |
| Övriga skulder                             | 535 548          | 76 762           | 105 996          | 1 436          | -                 | 719 743           |
| Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter | 110 786          | 50 621           | 154              | -              | -                 | 161 561           |
| Eget kapital                               | -                | -                | -                | -              | 2 431 053         | 2 431 053         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>      | <b>1 755 046</b> | <b>2 730 903</b> | <b>6 501 096</b> | <b>677 685</b> | <b>2 431 053</b>  | <b>14 095 783</b> |
| <b>Netto löptider</b>                      | <b>-566 118</b>  | <b>551 671</b>   | <b>2 343 735</b> | <b>54 026</b>  | <b>-2 383 314</b> |                   |
| <b>2021-09-30</b>                          |                  |                  |                  |                |                   |                   |
| <b>Tillgångar</b>                          |                  |                  |                  |                |                   |                   |
| Utlåning till allmänheten                  | 1 435 554        | 2 703 398        | 7 230 422        | 608 079        | -                 | 11 977 453        |
| Leasingobjekt                              | 30 649           | 57 042           | 152 563          | 12 831         | -                 | 253 085           |
| Stadsskuldsförbindelser                    | -                | -                | 328 741          | -              | -                 | 328 741           |
| Inventarier                                | -                | -                | -                | -              | 49 004            | 49 004            |
| Övriga tillgångar                          | 37 814           | 110 949          | 45 244           | -              | -                 | 194 007           |
| <b>Summa tillgångar</b>                    | <b>1 504 017</b> | <b>2 871 388</b> | <b>7 756 970</b> | <b>620 910</b> | <b>49 004</b>     | <b>12 802 289</b> |
| <b>Skulder och eget kapital</b>            |                  |                  |                  |                |                   |                   |
| Upplåning                                  | 1 050 246        | 2 245 529        | 6 476 527        | 52 266         | -                 | 9 824 568         |
| Övriga skulder                             | 474 643          | 75 573           | 49 169           | 1 334          | -                 | 600 719           |
| Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter | 175 808          | 38 397           | 246              | -              | -                 | 214 452           |
| Eget kapital                               | -                | -                | -                | -              | 2 162 549         | 2 162 549         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>      | <b>1 700 697</b> | <b>2 359 499</b> | <b>6 525 943</b> | <b>53 600</b>  | <b>2 162 549</b>  | <b>12 802 289</b> |
| <b>Netto löptider</b>                      | <b>-196 680</b>  | <b>511 890</b>   | <b>1 231 027</b> | <b>567 310</b> | <b>-2 113 546</b> |                   |

För att säkerställa beredskap i situationer där Siemens Financial Services AB är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för

*J  
7/3*

likviditetsrisker samt tillgångsklassificering i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav. Likviditetsreserven består av likvida tillgångar i form av utlåning till kreditinstitut, samt innehav i värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker. Limiter för att reglera likviditetsreservens storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 30 september 2022 till 353 mkr (343 mkr). Utöver detta finns en beviljad outnyttjad koncernintern kreditfacilitet på 1 635 mkr (1 525 mkr).

Siemens Financial Services AB likviditetstäckningsgrad (LCR-kvot) uppgick per den 30 september 2022 till 207 % (263 %). För perioden oktober 2021 till september 2022 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet till 229 % (244 %). Måttet har till syfte att visa hur bolagets högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden och lagkravet uppgår idag till 100 %. Utöver LCR-kravet som tar hänsyn till likviditet på kort sikt finns från och med år 2021 även ett krav på att upprätthålla en stabil nettofinansieringskvot (NSFR). NSFR är ett mått som avser att tydliggöra skillnader i löptider mellan bankens åtaganden och bankens finansiering. Stabil nettofinansieringskvot uttrycks som en kvot mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. Kravet är att den tillgängliga stabila finansieringen alltid ska vara större än det behov som finns av stabil finansiering och ska motsvara minst 100 %. Per den 30 september 2022 var Siemens Financial Services AB:s NSFR-kvot 104 %.

### Marknadsrisk

För Siemens Financial Services AB verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisk och valutarisk.

Ränterisk uppstår som ett resultat av att räntebindingstider för utlåning och upplåning inte sammanfaller. De senaste årens kraftiga marknadsrörelser är ett exempel på riskerna med räntefluktuationer. Räntemarknaden fluktuerar över tid och eventuella höjningar eller sänkningar av styrräntor kan komma både plötsligt och oförberett. Siemens Financial Services AB har därför i bolagets riskramverk utarbetade strategier och riktlinjer avseende ränterisk vilken syftar att begränsa ränterisken. Som en del i Siemenskoncernen finns i tillägg gemensamma policys upprättade i syfte att hantera ränterisker.

En majoritet av Siemens Financial Services AB kreditportfölj följer kortare marknadsräntor både upp och ner. Ränterisken begränsas genom att upplåningen till en majoritet även den är knuten till kortare marknadsräntor. Ränterisken hanteras därmed genom att räntan avseende både inlåning och upplåning justeras i motsvarande grad vid en eventuell ränteändring. I nedan tabell specificeras räntebindingstider för tillgångar och skulder.

7/3<sup>2</sup>

J

2023033123027

**Räntebindingstider för tillgångar och skulder**

| Tkr                                     | <3 mån           | 3-12 mån          | 1-5 år           | >5 år            | Icke räntebärande | Totalt            |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>2022-09-30</b>                       |                  |                   |                  |                  |                   |                   |
| <b>Tillgångar</b>                       |                  |                   |                  |                  |                   |                   |
| Utlåning till kreditinstitut            | 15 166           |                   |                  |                  |                   | 15 166            |
| Utlåning till allmänheten               | 3 493 169        | 4 523 698         | 3 959 233        | 677 262          | 463 970           | 13 117 331        |
| Materiella anläggningstillgångar        | 64 025           | 176 121           | 145 998          | -                | 356               | 386 500           |
| Övriga tillgångar                       |                  |                   |                  |                  | 576 786           | 576 786           |
| <b>Summa tillgångar</b>                 | <b>3 572 359</b> | <b>4 699 819</b>  | <b>4 105 231</b> | <b>677 262</b>   | <b>1 041 112</b>  | <b>14 095 783</b> |
| <b>Skulder och eget kapital</b>         |                  |                   |                  |                  |                   |                   |
| Upplåning till allmänheten              | 792 560          | 6 635 006         | 1 992 278        | 1 363 582        |                   | 10 783 426        |
| Övriga skulder                          |                  |                   |                  |                  | 881 305           | 881 305           |
| Eget kapital                            |                  |                   |                  |                  | 2 431 053         | 2 431 053         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>   | <b>792 560</b>   | <b>6 635 006</b>  | <b>1 992 278</b> | <b>1 363 582</b> | <b>3 312 358</b>  | <b>14 095 783</b> |
| <b>Differens tillgångar och skulder</b> | <b>2 779 799</b> | <b>-1 935 187</b> | <b>2 112 953</b> | <b>-686 320</b>  | <b>-2 271 246</b> |                   |
| <b>2021-09-30</b>                       |                  |                   |                  |                  |                   |                   |
| <b>Tillgångar</b>                       |                  |                   |                  |                  |                   |                   |
| Utlåning till kreditinstitut            | 12 176           |                   |                  |                  |                   | 12 176            |
| Utlåning till allmänheten               | 3 075 665        | 4 201 151         | 3 684 809        | 762 097          | 253 730           | 11 977 453        |
| Materiella anläggningstillgångar        | 206 228          | 45 126            | 45 937           | -                | 4 799             | 302 089           |
| Övriga tillgångar                       |                  |                   |                  |                  | 510 571           | 510 571           |
| <b>Summa tillgångar</b>                 | <b>3 294 069</b> | <b>4 246 277</b>  | <b>3 730 746</b> | <b>762 097</b>   | <b>769 100</b>    | <b>12 802 289</b> |
| <b>Skulder och eget kapital</b>         |                  |                   |                  |                  |                   |                   |
| Upplåning till allmänheten              | 689 339          | 6 708 777         | 2 253 325        | 173 127          |                   | 9 824 568         |
| Övriga skulder                          |                  |                   |                  |                  | 815 171           | 815 171           |
| Eget kapital                            |                  |                   |                  |                  | 2 162 549         | 2 162 549         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>   | <b>689 339</b>   | <b>6 708 777</b>  | <b>2 253 325</b> | <b>173 127</b>   | <b>2 216 303</b>  | <b>12 802 289</b> |
| <b>Differens tillgångar och skulder</b> | <b>2 640 731</b> | <b>-2 462 500</b> | <b>1 477 420</b> | <b>588 970</b>   | <b>-1 447 203</b> |                   |

I enlighet med Finansinspektionens författning FFFS 2007:4 definieras ränterisk som risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Företaget ska beräkna och rapportera vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får på dess ekonomiska värde. Räntechocken ska motsvara en plötslig och uthållig parallellförskjutning med 200 räntepunkter. Den förändring på räntenettet som inträffar 2022-09-30 vid en hypotetisk förändring med 200 räntepunkter, var vid en ränteuppgång med -49 mkr (-99 mkr) och vid en räntenedgång 51 mkr (107 mkr).

Eftersom Siemens Financial Services AB även bedriver affärsverksamhet i filialer i Finland, Norge och Danmark hanteras en mängd olika valutor. De valutor som anses vara signifikanta utöver SEK är NOK och EUR. Siemens Financial Services AB har även positioner i CHF, GBP, DKK samt USD. Siemens

*J/S*

Financial Services AB har två huvudsakliga typer av valutarisk som följer verksamhetens natur och som uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Den första risken är transaktionsrisk, definierat som risken att ett kontrakt eller affär i utländsk valuta påverkas av ändrade växelkurser.

Transaktionsrisken begränsas genom att all utlåning i en valuta matchas av upplåning i samma valuta. Den andra risken är omräkningsrisk, definierat som risken att tillgångar och skulder i de nordiska filialerna påverkas på ett ofördelaktigt sätt av ändrade växelkurser. För att hantera valutakursrörelser sker en löpande övervakning av skillnader i tillgångar och skulder i varje separat valuta. Mer information om tillgångar och skulder i utländsk valuta finns ytterligare specificerade i not 23 Positioner i utländsk valuta.

### **Operativa risker**

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även efterlevnaden av svensk lagstiftning och myndigheters föreskrifter samt legala risker som härrör från eventuella juridiska brister avseende bolagets dokumentation, dess innehåll och hantering.

Siemens Financial Services AB har en policy fastställd av styrelsen för hantering av operativa risker och har en implementerad metodik och systematik för att hantera och följa upp dessa risker. De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process inom Siemens Financial Services AB och innefattar bland annat:

- krav på ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierade ansvars- och arbetsfördelningar,
- IT-stöd i form av ekonomi- och creditsystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl. a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis bolagets riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bolagets och kundernas tillgångar.

Riskaptiten avseende operativa risker definieras som att förluster till följd av operationella risker eller incidenter inte ska äventyra kapitaliseringen eller tillsammans med netto kreditförluster inte vara över 1,5 % av den genomsnittliga portföljen. Toleranslimiter fastställs av styrelsen och innefattar åtminstone limiter på rörelseförluster samt antalet signifikanta operationella incidenter.

### **Ryktesrisker**

Bolagets ryktesrisk är hänförlig till situationer då bolaget av någon orsak får dåligt rykte på marknaden, till exempel genom brister i affärsmodellen eller missnöjda kunder. Ryktesrisk föreligger även om motparter tappar förtroendet för branschen i stort. Dålig publicitet skulle på kort sikt potentiellt kunna påverka intjäningsförmågan och även totala tillgångar på längre sikt.

### **Strategisk risk**

Strategisk risk eller affärsrisk definieras dels som risken att Siemens Financial Services AB lider förluster till följd av minskad eller väldigt volatil intjäningsförmåga ställt i relation till de fasta kostnader bolaget har, dels som exponering mot makro-ekonomiska-, geopolitiska- och sektorspecifika risker.

Inom Siemens Financial Services AB finns ett omfattande ramverk kring finansiell rapportering samt uppföljning och rapportering av nyckeltal där kostnader och intäkter granskas noga på löpande basis. Enligt koncernens riktlinjer skulle ledningen behöva agera beslutsamt på eventuella negativa avvikelser.

7/20

#### **Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål**

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

##### **Viktiga uppskattningar och antaganden**

Siemens Financial Services AB gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

##### **Reservering för förväntade kreditförluster**

Siemens Financial Services AB ser över sin låneportfölj löpande för att bedöma behovet av reservering av förväntade kreditförluster. Att fastställa värdet på utlåningen och leasingen vad gäller nedskrivning av kreditförluster är en av de viktigaste bedömningsposterna. Inviduell bedömning sker vid nedskrivning av kreditförluster som baseras på den bästa uppfattningen av tillgångens värde med beaktande av underliggande säkerhet.

#### **Not 5 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Coronapandemin bidrog under tidigare räkenskapsår till högre reserveringar för kreditförluster, dessa reserveringar har under det gångna året kunnat släppas vilket lett till ett positivt kreditnetto. Osäkerheter i omvärlden med stigande inflation och högre räntor har inneburit att återgången till läget innan pandemin inte skett som väntat. Siemens Financial Services AB tillämpar fortsatt försiktighet vid bedömning av reserveringar men kan se att kreditförlusterna, om än fortsatt låga, efter räkenskapsårets slut börjat återvända till de nivåer som var innan pandemin.

Under räkenskapsåret har Siemens Financial Services AB ökat värdet av sina tillgångar genom en fortsatt växande leasingportfölj och det anses fortsatt inte skapa någon osäkerhet för företagets framtida verksamhet. Bolagets leasingportfölj innefattar en hög grad av diversifiering med kunder verksamma inom en mängd olika industrier, samt fördelat både på privata aktörer och offentlig sektor. Diversifieringen bedöms minska risken för att enskilda kunders likviditetsproblem eller konkurser ska påverka bolaget väsentligt. Detta, tillsammans med de noggranna kreditprövningar som görs för att förebygga framtida kreditförluster, ger oss förutsättningen att upprätta årsredovisningen under antagande om fortsatt verksamhet.



**Not 6 Förslag till vinstdisposition**

2022-09-30

**Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| balanserad vinst        | 2 206 033        |
| årets vinst             | 219 020          |
|                         | <b>2 425 053</b> |
| disponeras så att       |                  |
| till aktieägare utdelas | 20 000           |
| i ny räkning överföres  | 2 405 053        |
|                         | <b>2 425 053</b> |

*2/2*

2023033123031

**Not 7 Intäkternas geografiska fördelning**

|  | <b>2021-10-01</b>  | <b>2020-10-01</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>-2022-09-30</b> | <b>-2021-09-30</b> |
| <b>Ränteintäkter</b>                                   |                    |                    |
| Sverige  | 6 680              | 9 137              |
| Danmark  | 63                 | 21                 |
| Norge  | 2 203              | 2 260              |
| Finland  | 6 013              | 4 227              |
|  | <b>14 958</b>      | <b>15 645</b>      |
| <b>Ränteintäkter från finansiella leasingavtal</b>     |                    |                    |
| Sverige  | 291 286            | 291 831            |
| Danmark  | 1 113              | 621                |
| Norge  | 132 532            | 114 957            |
| Finland  | 274 960            | 239 839            |
|  | <b>699 891</b>     | <b>647 249</b>     |
| <b>Leasingintäkter från operationella leasingavtal</b> |                    |                    |
| Sverige  | 34 784             | 39 874             |
| Danmark  | 4 083              | 0                  |
| Norge  | 16 820             | 16 185             |
| Finland  | 37 854             | 3 847              |
|  | <b>93 541</b>      | <b>59 907</b>      |
| <b>Nettoresultat från finansiella transaktioner</b>    |                    |                    |
| Sverige  | -1 481             | -87                |
| Danmark  | 83                 | 33                 |
| Norge  | -2 320             | -72                |
| Finland  | 638                | -221               |
|  | <b>-3 079</b>      | <b>-348</b>        |
| <b>Övriga rörelseintäkter</b>                          |                    |                    |
| Sverige  | 19 252             | 18 633             |
| Danmark  | 253                | 7                  |
| Norge  | 11 764             | 11 092             |
| Finland  | 32 137             | 25 738             |
|  | <b>63 407</b>      | <b>55 470</b>      |

Varav koncerninterna intäkter 9 085 (9 444) tkr.

*fa*

*F*

### Not 8 Räntenetto

|   | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Ränteintäkter</b>                                |                           |                           |
| Belåningsbara statskuldsförbindelser                | 3 679                     | 3 957                     |
| Utlåning till allmänheten                           | 572 065                   | 528 707                   |
| Försäkringsintäkter finansiella leasingobjekt       | 139 113                   | 130 228                   |
| <b>Summa</b>  | <b>714 849</b>            | <b>662 892</b>            |
| <b>Leasingnetto</b>                                 |                           |                           |
| Leasingintäkter operationella leasingobjekt         | 93 541                    | 59 907                    |
| Avskrivning enligt plan operationella leasingobjekt | -76 194                   | -50 696                   |
| <b>Summa</b>  | <b>17 347</b>             | <b>9 211</b>              |
| <b>Räntekostnader</b>                               |                           |                           |
| In- och upplåning från koncern                      | -58 587                   | -24 700                   |
| Belåningsbara statskuldsförbindelser                | -3 944                    | -4 220                    |
| Övriga skulder (del IFRS 16-relaterade skulder)     | -451                      | -533                      |
| Försäkringskostnader finansiella leasingobjekt      | -23 980                   | -24 439                   |
| <b>Summa</b>  | <b>-86 962</b>            | <b>-53 891</b>            |
| <b>Samlat räntenetto</b>                            | <b>645 235</b>            | <b>618 212</b>            |

### Not 9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

|  | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Nettoresultat avseende valutatransaktioner | -3 080                    | -348                      |
|  | -3 080                    | -348                      |

### Not 10 Övriga rörelseintäkter

|                                      | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vinst vid avyttring av leasingobjekt | 29 423                    | 22 276                    |
| Övriga intäkter                      | 33 984                    | 33 194                    |
|                                      | 63 407                    | 55 470                    |

*J. P.*

### Not 11 Allmänna administrationskostnader

|   | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Personalkostnader anställda</b>                                |                           |                           |
| Löner, bonus och andra ersättningar                               | -154 461                  | -149 090                  |
| Pensionskostnader   | -20 652                   | -18 545                   |
| Sociala kostnader   | -39 833                   | -33 505                   |
| Andra personalkostnader   | -8 704                    | -5 865                    |
| <b>Summa personalkostnader anställda</b>                          | <b>-223 650</b>           | <b>-207 006</b>           |
| <b>Personalkostnader styrelse, företagsledning och VD</b>         |                           |                           |
| Löner, bonus och andra ersättningar                               | -16 433                   | -15 077                   |
| Pensionskostnader*  | -3 656                    | -3 112                    |
| Sociala kostnader   | -5 135                    | -4 622                    |
| <b>Summa personalkostnader styrelse, företagsledning och VD**</b> | <b>-25 224</b>            | <b>-22 811</b>            |

\*Samtliga pensionskostnader avser premier för avgiftsbestämda planer.

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön och en tillkommande rörlig ersättning. Löner och arvoden till VD och andra ledande befattningshavare inkluderar rörlig prestationsbaserad ersättning om 3 472 tkr (1 076 tkr).

|  | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Övriga administrationskostnader</b>         |                           |                           |
| Övriga allmänna administrationskostnader       | -169 935                  | -116 068                  |
| <b>Summa övriga administrationskostnader</b>   | <b>-169 935</b>           | <b>-116 068</b>           |
| <b>Summa allmänna administrationskostnader</b> | <b>-418 809</b>           | <b>-345 885</b>           |

#### Rörliga ersättningar

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måluppfyllelse av de intäktsoch resultatmål som fastställs för året. Målen fastställs årligen av styrelsen. Samtliga rörliga ersättningar är pensionsgrundande. Information om ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns i föreskrifter och allmänna råd om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag. Bolagets upplysningar i detta avseende kan nås via bolagets hemsida.

#### Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Siemens Financial Services AB och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till sex månader.

För andra ledande befattningshavare gäller uppsägningstid enligt avtal beroende på anställningstidens längd och eventuella avgångsvederlag efter förhandling.

F 12

2023033123034

|  | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Medelantal anställda under året</b> |                           |                           |
| Kvinnor                                | 109                       | 103                       |
| Män                                    | 106                       | 102                       |
| <b>Totalt</b>                          | <b>215</b>                | <b>205</b>                |

**Styrelseledamöter och ledande befattningshavare**

Antal styrelseledamöter på balansdagen

|               |          |          |
|---------------|----------|----------|
| Kvinnor       | 1        | -        |
| Män           | 4        | 5        |
| <b>Totalt</b> | <b>5</b> | <b>5</b> |

Styrelsen består av fem ledamöter varav endast två har erhållit ersättning från det svenska bolaget under räkenskapsåret. Företagsledningen består av 9 personer.

|                                    | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Ersättning till revisorerna</b> |                           |                           |
| <i>Revisionsuppdrag*</i>           |                           |                           |
| BDO Sweden AB                      | -1 785                    | -2 161                    |
| <b>Summa</b>                       | <b>-1 785</b>             | <b>-2 161</b>             |

\* Med revisionsuppdrag avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

|  | Sverige    | Danmark  | Norge     | Finland   |
|--|------------|----------|-----------|-----------|
| <b>Medelantalet anställda fördelat per land 2022</b> |            |          |           |           |
| Varav kvinnor  | 64         | 0        | 15        | 31        |
| Varav män  | 73         | 0        | 11        | 21        |
| <b>Summa</b>   | <b>137</b> | <b>0</b> | <b>25</b> | <b>52</b> |
| <b>Medelantalet anställda fördelat per land 2021</b> |            |          |           |           |
| Varav kvinnor  | 61         | 0        | 12        | 30        |
| Varav män  | 73         | 0        | 11        | 18        |
| <b>Summa</b>   | <b>134</b> | <b>0</b> | <b>23</b> | <b>48</b> |

7  
1/2

**Not 12 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**

|   | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Avskrivning av nyttjanderättstillgångar | -10 402                   | -10 756                   |
| Avskrivningar av egna inventarier       | -5 767                    | -1 555                    |
| Avskrivningar av leasingobjekt          | -76 194                   | -50 696                   |
| <b>Summa</b>                            | <b>-92 363</b>            | <b>-63 008</b>            |

**Not 13 Övriga rörelsekostnader**

|                          | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Marknadsföringskostnader | -8 727                    | -4 410                    |
| Övriga rörelsekostnader  | -7 963                    | -7 220                    |
|                          | <b>-16 691</b>            | <b>-11 629</b>            |

**Not 14 Kreditförluster, netto**

| <b>IFRS 9</b>  | <b>2022-09-30</b> | <b>2021-09-30</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Specifik reservering för individuellt värderade leasing- och lånefordringar</i>   |                   |                   |
| Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster  | -64 941           | -61 156           |
| Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster vilka i föregående års bokslut redovisats som konstaterade förluster | 85 918            | 92 188            |
| <b><i>Summa specifik reservering för individuellt värderade leasing- och lånefordringar</i></b>  | <b>20 977</b>     | <b>31 032</b>     |
| <i>Reserveringar för kreditförluster</i>   |                   |                   |
| Kategori 1   | -539              | -327              |
| Kategori 2   | -11 752           | -28 129           |
| Kategori 3   | -27 307           | -35 998           |
| <b><i>Summa reserveringar för kreditförluster</i></b>  | <b>-39 598</b>    | <b>-64 455</b>    |
| Återföring av nedskrivningar för kreditförluster   | 41 338            | 23 744            |
| Årets nettokostnad för kreditförluster   | <b>22 717</b>     | <b>-9 679</b>     |

Behovet av reserveringar för kreditförluster har under räkenskapsåret fortsatt minska sedan de ökade reserveringarna som gjordes under pandemiåren 2020/2021. Bolaget har under det gångna räkenskapsåret haft en god tillväxt samt effektiv återvinning av tidigare nedskrivningar, vilket lett till ett positivt kreditförlustnetto, men följer noga det ekonomiska läget i omvärlden i och med den pågående konflikten i Ukraina.

2023033123036

### Not 15 Inkomstskatter

|  | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <i>Aktuell skattekostnad</i>   |                           |                           |
| Aktuell skatt på årets resultat  | -20 598                   | -12 489                   |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år  | 0                         | 40                        |
| <b>Summa aktuell skatt</b>   | <b>-20 598</b>            | <b>-12 450</b>            |
| <i>Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt för året</i>                                    |                           |                           |
| Uppskjuten skatteintäkt/skattekostnad hänförlig till förändringar i temporära skillnader | -37 912                   | -61 675                   |
| Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt hänförlig till tidigare år                         | 919                       | 1                         |
| Övrigt   | -                         | -1 386                    |
| <b>Summa uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt för året</b>                              | <b>-36 993</b>            | <b>-63 060</b>            |
| <b>Summa redovisad skattekostnad</b>   | <b>-57 591</b>            | <b>-75 510</b>            |

Inkomstskatten på Siemens Financial Services ABs resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Redovisad vinst före skatt                                      | 276 612        | 293 829        |
| Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (21,4 %)                 | -56 982        | -62 879        |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader                       | -1 159         | -550           |
| Skatt hänförlig till tidigare år                                | 919            | -192           |
| Förändring nedskrivning av avräkningsbar utländsk skatt         | -319           | -13 029        |
| Omräkning av uppskjuten skatt p g a ändrad skattesats i Sverige | 0              | 1 140          |
| Övrigt  | -50            | 0              |
| <b>Skatt i resultaträkningen</b>                                | <b>-57 591</b> | <b>-75 510</b> |
| Effektiv skattesats   | 20,8 %         | 25,5 %         |

|  | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Skatteposter som redovisats i övrigt totalresultat</b>  |                           |                           |
| Uppskjuten skatt hänförlig till omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter                        | -87 979                   | 15 053                    |
| Aktuell skatt hänförlig till årets omräkningsdifferenser avseende underskottsavdrag i utländska verksamheter | 47 263                    | -                         |
| Aktuell skatt hänförlig till årets omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter                     | 20 145                    | -11 394                   |
| Uppskjuten skatt hänförlig till pensioner och säkringsinstrument   | -                         | -                         |
| <b>Summa</b>   | <b>-20 570</b>            | <b>3 660</b>              |

**Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder**

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångarnas eller skulders redovisade, respektive skattemässiga värden är olika. Temporära skillnader har resulterat i uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar avseende följande poster.

|  | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <i>Uppskjuten skattefordran</i>                  |                           |                           |
| Leasingtillgångar                                | 0                         | 0                         |
| Reservering kreditförluster                      | 41 331                    | 49 753                    |
| Avräkning utländsk skatt                         | 9 749                     | 9 749                     |
| Pensioner  | 223                       | 223                       |
| Outnyttjat skattemässigt underskott              | 47 263                    | 0                         |
| Övrigt   | 83                        | 83                        |
| <b>Summa skattefordringar</b>                    | <b>98 487</b>             | <b>59 807</b>             |
| <i>Uppskjuten skatteskuld</i>                    |                           |                           |
| Leasingtillgångar                                | 162 572                   | 46 183                    |
| <b>Summa skatteskulder</b>                       | <b>162 572</b>            | <b>46 183</b>             |
| <i>Netto</i>                                     |                           |                           |
| Leasingtillgångar                                | -162 572                  | -46 183                   |
| Reservering kreditförluster                      | 41 331                    | 49 753                    |
| Avräkning utländsk skatt                         | 9 674                     | 9 749                     |
| Pensioner  | 223                       | 223                       |
| Outnyttjat skattemässigt underskott              | 47 263                    | 0                         |
| Övrigt   | -4                        | 83                        |
| <b>Summa</b>                                     | <b>-64 085</b>            | <b>13 624</b>             |
|  | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
| <b>Ej redovisade uppskjutna skattefordringar</b> |                           |                           |
| Avräkningsbar utländsk skatt som skrivits ner    | 35 352                    | 35 590                    |
| <b>Summa</b>                                     | <b>35 352</b>             | <b>35 590</b>             |

Överstiger den avräkningsbara utländska skatten medgiven avräkning kan den överskjutande delen sparas (carry forward). Avräkning för carry forward-belopp kan begäras de fem kommande beskattningsåren. Om avräkning inte har medgetts under de fem följande åren faller carry forward-beloppet bort. Nedskrivning av carry forward innebär att det redovisade nettovärdet för avräkningsbar utländsk skatt motsvarar skattevärdet av ett sådant avdrag. Under året har en del av bolagets avräkningsbara skatt förfallit.

*fr*

*7*

2023033123038

|  | Ingående balans | Redovisat över resultaträkningen | Redovisat i övr. totalresultat | Redovisat i eget kapital | Utgående balans |
|--|-----------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------|
| <i>Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag</i> |                 |                                  |                                |                          |                 |
| <b>2020-10-01 - 2021-09-30</b>   |                 |                                  |                                |                          |                 |
| Leasingtillgångar  | -3 547          | -57 690                          | 15 053                         |                          | -46 183         |
| Reserveringar  | 58 569          | -8 816                           |                                |                          | 49 753          |
| Avräkning utländsk skatt   | 6 379           | 3 370                            |                                |                          | 9 749           |
| Pensioner  | 229             | -6                               | -                              |                          | 223             |
| Outnyttjat skattemässigt underskott  | -               |                                  |                                |                          | -               |
| Övrigt   | 0               | 83                               |                                |                          | 83              |
| <b>Summa</b>   | <b>61 630</b>   | <b>-63 059</b>                   | <b>15 053</b>                  |                          | <b>13 624</b>   |
| <b>2021-10-01 - 2022-09-30</b>   |                 |                                  |                                |                          |                 |
| Leasingtillgångar  | -46 183         | -28 409                          | -87 979                        |                          | -162 572        |
| Reserveringar  | 49 753          | -8 422                           |                                |                          | 41 331          |
| Avräknings utländsk skatt  | 9 749           | -75                              |                                |                          | 9 674           |
| Pensioner  | 223             |                                  |                                |                          | 223             |
| Outnyttjat skattemässigt underskott  | -               |                                  | 47 263                         |                          | 47 263          |
| Övrigt   | 83              | -87                              |                                |                          | -4              |
| <b>Summa</b>   | <b>13 624</b>   | <b>-36 993</b>                   | <b>-40 716</b>                 |                          | <b>-64 085</b>  |

**Not 16 Utlåning till kreditinstitut**

|                              | 2022-09-30    | 2021-09-30    |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Utlåning till kreditinstitut | 15 166        | 12 176        |
|                              | <b>15 166</b> | <b>12 176</b> |

Varav utländsk valuta 5 282 tkr (4 676 tkr).

*Tjg*

**Not 17 Utlåning till allmänheten**

| <b>IFRS 9</b>   | <b>2022-09-30</b> | <b>2021-09-30</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Utestående fordringar, brutto                               | 13 317 432        | 12 215 567        |
| -varav kategori 1   | 629 787           | 133 661           |
| -varav kategori 2   | 12 380 365        | 11 702 105        |
| -varav kategori 3   | 307 280           | 379 800           |
| Avgår reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster | -200 101          | -238 114          |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b>                      | <b>13 117 331</b> | <b>11 977 452</b> |

**Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv**

|                                       | <b>Kat 1</b>     |               | <b>Kat 2</b>      |                 | <b>Kat 3</b>     |                | <b>Summa</b>      |                 |
|---------------------------------------|------------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------|----------------|-------------------|-----------------|
|                                       | <b>Redovisat</b> | <b>Reserv</b> | <b>Redovisat</b>  | <b>Reserv</b>   | <b>Redovisat</b> | <b>Reserv</b>  | <b>Redovisat</b>  | <b>Reserv</b>   |
|                                       | <b>brutto</b>    |               | <b>brutto</b>     |                 | <b>brutto</b>    |                | <b>brutto</b>     |                 |
| <b>Ingående balans per 2021-10-01</b> | <b>133 661</b>   | <b>-363</b>   | <b>11 702 105</b> | <b>-152 013</b> | <b>379 800</b>   | <b>-85 739</b> | <b>12 215 567</b> | <b>-238 114</b> |
| Nya avtal                             | 114 883          | -577          | 4 519 037         | -61 558         | 32 293           | -14 047        | 4 666 214         | -76 182         |
| <b>Förändringar:</b>                  |                  |               |                   |                 |                  |                |                   |                 |
| Återbetalning                         | -84 051          | 224           | -3 728 214        | 38 815          | -89 111          | 22 112         | -3 901 825        | 61 150          |
| Förändring av riskparamterar          | 460 618          | -959          | -497 552          | 57 404          | 36 934           | -23 470        | -                 | 32 975          |
| Övrigt                                | -5 125           | -23           | 411 866           | -5 628          | 8 394            | -2 656         | 425 385           | -8 308          |
| <b>Flytt mellan kategorier:</b>       |                  |               |                   |                 |                  |                |                   |                 |
| Flytt från 1 till 2                   | -                | -             | -                 | -               | -                | -              | -                 | -               |
| Flytt från 2 till 1                   | 460 618          | 997           | -460 618          | -2 468          | -                | -              | -                 | -1 472          |
| Flytt från 2 till 3                   | -                | -             | -146 237          | 2 395           | 146 237          | 1 195          | -                 | 3 590           |
| Flytt från 3 till 2                   | -                | -             | 109 303           | -7 524          | -109 303         | 9 016          | -                 | 1 492           |
| Bortskrivet                           | -                | -             | -26 879           | 394             | -61 030          | 24 374         | -87 908           | 24 768          |
| <b>Utgående balans per 2022-09-30</b> | <b>629 787</b>   | <b>-701</b>   | <b>12 380 365</b> | <b>-130 184</b> | <b>307 280</b>   | <b>-69 216</b> | <b>13 317 432</b> | <b>-200 101</b> |

Behovet av reserveringar för kreditförluster har under räkenskapsåret minskat. Detta på grund av att de ökade reserveringarna som gjordes föregående år har kunnat reduceras under 2021/2022. Bolaget har under det gångna året haft en fortsatt god tillväxt, men följer noga det ekonomiska läget i världen.

*Handwritten signature*

2023033123040

| <b>Förändringar i förlustreserver för utlåning till allmänheten</b>         | <b>Kat 1</b> | <b>Kat 2</b>    | <b>Kat 3</b>   | <b>Summa</b>    |
|---|--------------|-----------------|----------------|-----------------|
| <i>Redovisat värde för lånefordringar före reserveringar, brutto</i>        | 133 661      | 11 702 105      | 379 800        | 12 215 567      |
| <b>Ingående balans för reserveringar för lånefordringar 01/10/2020</b>      | -360         | -168 846        | -99 418        | -268 623        |
| Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar | -323         | -67 268         | -8 506         | -76 096         |
| Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna lånefordringar         | 320          | 42 789          | 25 258         | 68 367          |
| Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk      | -5           | 39 139          | -27 492        | 11 642          |
| Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar       | -            | 643             | 23 178         | 23 821          |
| Övriga justeringar  | 5            | 1 529           | 1 241          | 2 775           |
| <b>Utgående balans för reserveringar för lånefordringar 30/09/2021</b>      | <b>-363</b>  | <b>-152 013</b> | <b>-85 739</b> | <b>-238 114</b> |
| <i>Redovisat värde för lånefordringar efter reserveringar, netto</i>        | 133 298      | 11 550 093      | 294 062        | 11 977 452      |

*Z  
-/2*

2023033123041

**Not 18 Materiella anläggningstillgångar**

|   | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b>                                      |                           |                           |
| Egna inventarier  | 45 756                    | 46 315                    |
| Operationella leasingobjekt                                       | 299 739                   | 206 118                   |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>                     | <b>345 495</b>            | <b>252 432</b>            |
| <i>Egna inventarier</i>   |                           |                           |
| Ingående anskaffningsvärden                                       | 51 765                    | 8 989                     |
| Inköp   | 2 224                     | 45 220                    |
| Försäljningar och uttrangeringar                                  | -1 564                    | -2 205                    |
| Omräkningsdifferenser   | 3 595                     | -239                      |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden                          | <b>56 020</b>             | <b>51 765</b>             |
| Ingående avskrivningar  | -5 451                    | -5 933                    |
| Årets avskrivningar   | -5 767                    | -1 555                    |
| Försäljningar och uttrangeringar                                  | 1 152                     | 1 888                     |
| Omräkningsdifferenser   | -197                      | 150                       |
| Utgående ackumulerade avskrivningar                               | <b>-10 264</b>            | <b>-5 451</b>             |
| <b><i>Utgående restvärde enligt plan</i></b>                      | <b>45 756</b>             | <b>46 315</b>             |
| <i>Operationella leasingobjekt</i>                                |                           |                           |
| Ingående anskaffningsvärden                                       | 339 199                   | 280 808                   |
| Inköp   | 174 098                   | 107 266                   |
| Omklassificering  | -                         | 1 821                     |
| Försäljningar och uttrangeringar                                  | -67 409                   | -53 463                   |
| Omräkningsdifferenser   | 13 025                    | 2 763                     |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden                          | <b>458 912</b>            | <b>339 199</b>            |
| Ingående avskrivningar  | -133 081                  | -117 881                  |
| Omklassificering  | -                         | -536                      |
| Försäljningar och uttrangeringar                                  | 53 315                    | 37 614                    |
| Årets avskrivningar   | -76 194                   | -50 696                   |
| Omräkningsdifferenser   | -3 214                    | -1 582                    |
| Utgående ackumulerade avskrivningar                               | <b>-159 173</b>           | <b>-133 081</b>           |
| <b><i>Utgående restvärde enligt plan</i></b>                      | <b>299 739</b>            | <b>206 118</b>            |
| <b>Summa utgående restvärde anläggningstillgångar enligt plan</b> | <b>345 494</b>            | <b>252 432</b>            |

*Handwritten signature/initials*

2023033123042

|  | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Nyttjanderättstillgångar</b>                                      |                           |                           |
| Byggnader  | 39 022                    | 46 967                    |
| Bilar  | 1 983                     | 2 689                     |
| <b>Summa nyttjanderättstillgångar</b>                                | <b>41 066</b>             | <b>49 656</b>             |
| <i>Byggnader</i>   |                           |                           |
| Ingående anskaffningsvärden  | 63 632                    | 63 952                    |
| Inköp  | -                         | -                         |
| Försäljningar och utrangeringar                                      | -                         | -                         |
| Omräkningsdifferenser  | 1 111                     | -319                      |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>                      | <b>64 743</b>             | <b>63 632</b>             |
| Ingående avskrivningar   | -16 665                   | -7 931                    |
| Försäljningar och utrangeringar                                      | -                         | -                         |
| Årets avskrivningar  | -8 671                    | -8 781                    |
| Omräkningsdifferenser  | -386                      | 47                        |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>                           | <b>-25 721</b>            | <b>-16 665</b>            |
| <b><i>Utgående restvärde enligt plan</i></b>                         | <b>39 022</b>             | <b>46 967</b>             |
| <i>Bilar</i>   |                           |                           |
| Ingående anskaffningsvärden  | 6 044                     | 4 739                     |
| Inköp  | 1 004                     | 1 457                     |
| Försäljningar och utrangeringar                                      | -                         | -166                      |
| Omräkningsdifferenser  | 23                        | 12                        |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>                      | <b>7 071</b>              | <b>6 044</b>              |
| Ingående avskrivningar   | -3 354                    | -1 542                    |
| Årets avskrivningar  | -1 731                    | -1 975                    |
| Försäljningar och utrangeringar                                      | -                         | 166                       |
| Omräkningsdifferenser  | -2                        | -3                        |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>                           | <b>-5 087</b>             | <b>- 3 354</b>            |
| <b><i>Utgående restvärde enligt plan</i></b>                         | <b>1 983</b>              | <b>2 689</b>              |
| <b>Summa utgående restvärde nyttjanderättstillgångar enligt plan</b> | <b>41 006</b>             | <b>49 656</b>             |
| <b>Summa restvärde enligt plan</b>                                   | <b>386 500</b>            | <b>302 089</b>            |

F/2

**Not 19 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.**

|                                    | 2022-09-30     | 2021-09-30     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Ingående balans                    | 328 741        | 315 556        |
| Anskaffningar                      | 4 120          | 81 601         |
| Förfall                            | -3 950         | -62 140        |
| Premier och valutakursförändringar | 6 594          | -6 276         |
|                                    | <b>335 504</b> | <b>328 741</b> |

Samtliga obligationer är förvärvade i syfte att utgöra en likviditetsreserv. Hela innehavet avser värdepapper emitterade eller garanterade av stater.

**Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

|                        | 2022-09-30    | 2021-09-30    |
|------------------------|---------------|---------------|
| Förutbetalda kostnader | 23 585        | 23 606        |
| Upplupna intäkter      | 3 800         | 2 030         |
|                        | <b>27 386</b> | <b>25 637</b> |

**Not 21 In- och upplåning från allmänheten**

|                                     | 2022-09-30        | 2021-09-30       |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Inlåning från koncernföretag</b> |                   |                  |
| - varav svensk valuta               | 3 855 122         | 3 754 359        |
| - varav utländsk valuta             | 6 928 304         | 6 070 210        |
|                                     | <b>10 783 426</b> | <b>9 824 568</b> |

**Not 22 Övriga skulder**

|                    | 2022-09-30      | 2021-09-30      |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| Leverantörsskulder | -327 499        | -376 727        |
| Leasingskulder     | -39 912         | -47 806         |
| Övriga skulder     | -288 246        | -176 186        |
|                    | <b>-655 658</b> | <b>-600 719</b> |

7/30

2023033123044

**Not 23 Positioner i utländsk valuta**

| <b>2022-09-30</b>   | <b>CHF</b> | <b>DKK</b>  | <b>EUR</b>  | <b>GBP</b> | <b>NOK</b> | <b>USD</b> |
|---|------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| Tillgångar  | 1          | 3 403       | 38 563      | 113        | 45 747     | 424        |
| Skulder   | -1         | -3 999      | -39 123     | -114       | -45 008    | -425       |
| <b>Summa osäkrad valutaposition i respektive valuta angiven, tusental</b> | <b>0</b>   | <b>-595</b> | <b>-561</b> | <b>0</b>   | <b>739</b> | <b>-1</b>  |
| Känslighetsanalys omvandlat i KSEK  |            |             |             |            |            |            |
| Förändring i KSEK om kursen stiger med 10 %                               | 0          | -87         | -611        | -1         | 76         | -1         |
| Förändring i KSEK om kursen faller med 10 %                               | 0          | 87          | 611         | 1          | -76        | 1          |
| <b>2021-09-30</b>   | <b>CHF</b> | <b>DKK</b>  | <b>EUR</b>  | <b>GBP</b> | <b>NOK</b> | <b>USD</b> |
| Tillgångar  | 1          | 1 352       | 34 930      | 60         | 46 190     | 858        |
| Skulder   | -1         | -1 658      | -34 698     | -25        | -46 234    | -716       |
| <b>Summa osäkrad valutaposition i respektive valuta angiven, tusental</b> | <b>0</b>   | <b>-306</b> | <b>232</b>  | <b>35</b>  | <b>-44</b> | <b>142</b> |
| Känslighetsanalys omvandlat i KSEK  |            |             |             |            |            |            |
| Förändring i KSEK om kursen stiger med 10 %                               | 0          | -42         | 236         | 42         | -4         | 125        |
| Förändring i KSEK om kursen faller med 10 %                               | 0          | 42          | -236        | -42        | 4          | -125       |

Detta är en specifikation över tillgångar och skulder i utländsk valuta annan är respektive filials lokala valuta.



7

## Not 24 Kapitaltäckning

### Kapitalbas

Siemens Financial Services ABs kapitalbas består enbart av kärnprimärkapital (CET1). I bolagets kärnprimärkapital ingår aktiekapital, reservfond samt balanserat resultat. Under året har kärnprimärkapitalet påverkats av att årets resultat efter skatt har tillförts.

### Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med tillsynsförordning (EU) 575/2013 som är direktverkande, kapitaltäckningsdirektivet 2013/36/EU samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet, bruttosoliditet samt offentliggörande av årlig information. Direktivet innehåller bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Beräkning av buffertkrav är utförd enligt Lag (2014:966) om kapitalbuffertar och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. Syftet med kapitaltäckningskraven är att upprätthålla en stabilitet inom det finansiella systemet, samt säkerställa att tillräckligt med kapital allokeras för att kunna täcka de risker som är hänförliga till finansieringsverksamhet samt absorbera eventuella förluster som kan uppstå i en finanskris.

Bruttosoliditet är ett komplement till de övriga kapitaltäckningskraven, bruttosoliditetsmättet uttrycks som kvoten mellan kapital och tillgångar och beräknas i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Kravet syftar till att sätta ett tak för hur mycket kreditinstitut kan belåna sig, oavsett vilken risk deras verksamhet anses utgöra.

### Kapitalkrav och beräkningsmetod

#### *Pelare 1*

Det grundläggande minimikapitalkravet består av kapitalkrav i Pelare 1 och berör kredit- och motpartsrisk, operativ risk samt marknadsrisk (dessa redogörs mer ingående i not 3). Siemens Financial Services AB tillämpar schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för kreditrisk i Pelare 1. Detta innebär att samtliga exponeringar tilldelas olika exponeringsklasser som i sin tur tillskrivs riskvikter baserade på respektive exponeringsklass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalkravet för det totala riskvägda exponeringsbeloppet (REA) uppgår till 8 %.

Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 % av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Siemens Financial Services AB har inget handelslager och beräknar därmed inte något kapitalkrav för marknadsrisk under Pelare 1.

Kapitalkrav för marknadsrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagens kurs. 8 % av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på 4 %. Siemens Financial Services AB har varken ett handelslager eller väsentliga valutakursrisker och beräknar därmed inte något kapitalkrav för marknadsrisk under Pelare 1.

#### *Pelare 2*

Utöver de lagstadgade minimikravet på kapital i Pelare 1 ska bolag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) där bolaget gör egna bedömningar av sina risker och totalt kapitalbehov, denna ses över årligen och godkänns utav styrelsen. Som en del av IKLU görs stresstester för att säkerställa att bolagets kapital är tillräckligt för att klara ett hårdare marknadsläge. Utöver de risker som inkluderas under Pelare 1 har Siemens Financial Services AB identifierat följande materiella risker:

*J. J.*

Koncentrationsrisk, definierat som risken med ett stort beroende till ett mindre antal kunder, en viss bransch eller ett geografiskt område. Beräknad enligt Finansinspektionens metoder.

Valutakursrisk, definierat som risken för förluster till följd av valutakursförändringar. Beräknad enligt intern metod.

Ränterisk, definierat som risken för framtida förluster vid förändrad marknadsränta. Beräknad enligt Finansinspektionens metoder.

Restvärdesrisk, definierat som risken att ett antaget restvärde är lägre än marknadsvärdet. Beräknad enligt intern metod.

Ytterligare kreditrisk, definierat som risken att kundförluster ökar signifikant. Beräknad enligt intern metod.

### **Buffertkrav**

Utöver kapitalkraven i Pelare 1 och 2 ska Siemens Financial Services AB även möta kapitalkravet på kapitalbuffertar. Siemens Financial Services AB allokerar kapital för kapitalkonserveringsbufferten som sedan 2 augusti 2014 är fastställd till 2,5 % av REA, samt kapital för den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten som även den räknas fram som en procentsats av REA och uppgår till 0,64 % (0,08 %) per 2022-09-30. Siemens Financial Services AB stresstester som görs inom ramen för IKLU har visat att kapitalplaneringsbufferten understiger 2,5% av REA. Det kapital som allokeras för att täcka kravet på kapitalkonserveringsbufferten används därmed i enlighet med Finansinspektionens ställningstagande även för att täcka kapitalplaneringsbufferten.

### **Kapitalplanering**

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen går i linje med bolagets affärsstrategi och riskpolicy, samt tar i beaktning den framtida kapitalplaneringen satt i relation till den finansiella miljö där Siemens Financial Services AB verkar. Bolaget följer en strategisk plan där hänsyn tas till både kort- och långsiktiga finansiella mål och syftet med kapitalplaneringen är att säkerställa att bolaget vid samtliga tidpunkter uppfyller de minimikapitalkrav som ställs från myndigheter. Siemens Financial Services AB uppfyller minimikraven på kapitalbas vilket innebär att bolagets kapitalbas minst uppgår till minimikapitalkravet både för räkenskapsåret 2022 och i framtiden.

För mer information om kapitaltäckning se den årsvisa informationen samt den periodiska informationen som publiceras på Siemens Financial Services ABs hemsida.

### **Internt bedömt kapitalbehov**

Per den 30 September 2022 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 231 143 TSEK (393 812 TSEK), varav 231 143 TSEK (393 812) är hänförliga till Pelare 2.

|   | 2021-10-01<br>-2022-09-30 | 2020-10-01<br>-2021-09-30 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Sammanställning över kapitalbas och lagstiftningsjusteringar</b> |                           |                           |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder                    | 6 000                     | 6 000                     |
| Ej utdelade vinstmedel  | 2 296 423                 | 2 097 403                 |
| NPE (Non performing exposure)                                       | -142                      | -                         |

F  
2/8

|  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>                                     | <b>2 302 281</b>  | <b>2 103 403</b> |
| Immateriella anläggningstillgångar   | -                 | -                |
| Uppskjutna skattefordringar  | -                 | -                |
| <b>Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar</b>                                    | <b>2 302 281</b>  | <b>2 103 403</b> |
| <b>Summa kapitalbas</b>  | <b>2 302 281</b>  | <b>2 103 403</b> |
| <b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>   |                   |                  |
| <i>Riskvägd exponering</i>   |                   |                  |
| Institutexponeringar   | 10 748            | 8 732            |
| Företagsexponeringar   | 4 934 194         | 4 255 226        |
| Hushållsexponeringar   | 3 970 683         | 3 696 184        |
| Fallerande exponeringar  | 129 166           | 124 615          |
| Övriga poster  | -                 | 34 060           |
| <b>Summa kreditrisker</b>  | <b>9 044 791</b>  | <b>8 118 815</b> |
| Operativ risk enligt basmetoden  | 1 380 768         | 1 288 230        |
| <b>Summa riskvägt exponeringsmått</b>  | <b>10 425 559</b> | <b>9 407 045</b> |
| <b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>   |                   |                  |
| <i>Kapitalbaskrav 8 %</i>  |                   |                  |
| Institutexponeringar   | 860               | 699              |
| Företagsexponeringar   | 394 736           | 340 418          |
| Hushållsexponeringar   | 317 655           | 295 695          |
| Fallerande exponeringar  | 10 333            | 9 969            |
| Övriga poster  | -                 | 2 725            |
| <b>Summa kreditrisker</b>  | <b>723 583</b>    | <b>649 505</b>   |
| Operativ risk enligt basmetoden  | 110 461           | 103 058          |
| <b>Summa riskvägt exponeringsbelopp kapitalkrav 8%</b>                                     | <b>834 045</b>    | <b>752 564</b>   |
| <b>Kapitalrelationer och buffertar</b>   |                   |                  |
| Kärnprimärkapitalrelation (%)  | 22,08             | 22,36            |
| Primärkapitalrelation (%)  | 22,08             | 22,36            |
| Totalkapitalrelation (%)   | 22,08             | 22,36            |
| Kärnprimärkapital utöver minimikapitalkravet på 4,5 % tillgängligt att använda som buffert | 17,58             | 15,06            |
| Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet   | 14 095 783        | 12 802 289       |
| Bruttosoliditet (%)  | 16,38             | 16,43            |
| Kapitalkrav pelare 1 exklusive buffertkrav   | 834 045           | 752 564          |
| <b>Institutspecifika buffertkrav</b>   | <b>327 215</b>    | <b>243 034</b>   |

*J-12*

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Varav kapitalkonserveringsbuffert                      | 260 639          | 235 176          |
| Varav institutionspecifik kontracyklisk kapitalbuffert | 66 576           | 7 857            |
| Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i pelare 2     | 231 143          | 393 812          |
| <b>Totalt kapitalkrav</b>                              | <b>1 392 402</b> | <b>1 389 409</b> |
| Kapitalöverskott efter pelare 1, 2 och buffertkrav     | 929 879          | 713 994          |

**EU KM1 - Nyckeltal**

|        |   | 2022-09-30 | 2021-09-30 |
|--------|---|------------|------------|
|        | <b>Tillgänglig kapitalbas</b>   |            |            |
| 1      | Kärnprimärkapital   | 2 302 281  | 2 103 403  |
| 2      | Primärkapital   | 2 302 281  | 2 103 403  |
| 3      | Totalt kapital  | 2 302 281  | 2 103 403  |
|        | <b>Riskvägda exponeringar</b>   |            |            |
| 4      | Totalt riskvägt exponeringsbelopp   | 10 425 559 | 9 407 045  |
|        | <b>Kapitalrelationer (som procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)</b>  |            |            |
| 5      | Kärnprimärkapitalrelation (%)   | 22,08      | 22,36      |
| 6      | Primärkapitalrelation (%)   | 22,08      | 22,36      |
| 7      | Total kapitalrelation (%)   | 22,08      | 22,36      |
|        | <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)</b> |            |            |
|        | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än alltför låg bruttosoliditet (%)  |            |            |
| EU 7a  | bruttosoliditet (%)   | 0,00       | 0,00       |
| EU 7b  | varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)  | 0,00       | 0,00       |
| EU 7c  | varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)  | 0,00       | 0,00       |
| EU 7d  | Totalt kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)   | 8,00       | 8,00       |
|        | <b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>                                      |            |            |
| 8      | Kapitalkonserveringsbuffert (%)   | 2,5        | 2,5        |
| EU 8a  | Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i procentenheter)               | 0,00       | 0,00       |
| 9      | Institutspecifikt kontracyklisk kapitalbuffert (%)  | 0,64       | 0,08       |
| EU 9a  | Systemriskbuffert (%)   | 0,00       | 0,00       |
| 10     | Buffert för globalt systemviktiga institut (%)  | 0,00       | 0,00       |
| EU 10a | Buffert för andra systemviktiga institut (%)  | 0,00       | 0,00       |
| 11     | Kombinerat buffertkrav (%)  | 3,14       | 2,58       |
| EU 11a | Samlade kapitalkrav (%)   | 11,14      | 10,58      |
| 12     | Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                        | 14,08      | 14,36      |
|        | <b>Bruttosoliditetsgrad</b>   |            |            |
| 13     | Exponeringsmått   | 14 095 783 | 12 802 289 |

2023033123049

|        |  |            |           |
|--------|--|------------|-----------|
| 14     | Bruttosoliditetsgrad (%)   | 16,33      | 16,43     |
|        | <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b> |            |           |
|        | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)  | 0,00       | 0,00      |
| EU 14a | bruttosoliditet (%)  | 0,00       | 0,00      |
| EU 14b | varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)   | 0,00       | 0,00      |
|        | Totalt krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)  | 3,00       | 3,00      |
|        | <b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som procentandel av det totala exponeringsmåttet)</b>                                |            |           |
| EU 14d | Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)  | 0,00       | 0,00      |
| EU 14e | Samlat bruttosoliditetskrav (%)  | 3,00       | 3,00      |
|        | <b>Likviditetstäckningskvot</b>  |            |           |
| 15     | Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)   | 334 010    | 328 654   |
| EU 16a | Likviditetsutflöden - totalt viktat värde  | 394 046    | 354 280   |
| EU 16b | Likviditetsinflöden - totalt viktat värde  | 239 760    | 219 348   |
| 16     | Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)   | 154 286    | 134 932   |
| 17     | Likviditetstäckningskvot (%)   | 229        | 244       |
|        | <b>Stabil nettofinansieringskvot</b>   |            |           |
| 18     | Total tillgänglig stabil finansiering  | 10 291 402 | 9 224 277 |
| 19     | Total behov stabil finansiering  | 9 857 274  | 8 803 605 |
| 20     | Stabil nettofinansieringskvot (%)  | 104        | 105       |

*J*  
*7/3*

### Not 25 Transaktioner med närstående

|   | 2022-09-30        | 2021-09-30       |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Inköp och försäljning mellan koncernföretag</b>                |                   |                  |
| Leasingintäkter samt övriga intäkter                              | 9 085             | 9 444            |
| Övriga rörelsekostnader samt allmänna<br>administrationskostnader | -108 181          | -29 582          |
| Räntekostnader  | -58 557           | -31 131          |
|   | <b>-157 653</b>   | <b>-51 269</b>   |
| <b>Koncerninterna skulder</b>                                     |                   |                  |
| Upplåning från närstående   | 10 783 426        | 9 824 568        |
|   | <b>10 783 426</b> | <b>9 824 568</b> |

Bolaget har närståendetransaktioner med andra bolag i Siemenskoncernen. Transaktionerna med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

### Uppgifter om moderföretaget

Siemens Financial Services AB är ett helägt dotterbolag till Siemens AG, med adress D-80312 München och org nr HRB6684, och ingår i Siemenskoncernen. Koncernredovisning för Siemens AG finns tillgänglig på bolagets webbplats [www.siemens.com](http://www.siemens.com).

### Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

|                         | 2022-09-30     | 2021-09-30     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Upplupna räntekostnader | 19 353         | 3 451          |
| Upplupna kostnader      | 49 761         | 42 658         |
| Förutbetalda intäkter   | 92 448         | 168 342        |
|                         | <b>161 561</b> | <b>214 452</b> |

### Not 27 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Siemens Financial Services AB har inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelser under 2021 eller 2022.

### Not 28 Likvida medel

|                              | 2022-09-30    | 2021-09-30    |
|------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Likvida medel</b>         |               |               |
| Utlåning till kreditinstitut | 15 166        | 12 176        |
|                              | <b>15 166</b> | <b>12 176</b> |

Utlåning till kreditinstitut redovisades vid årets slut i balansräkningen till 15 166 tkr (12 176). Därav utgjordes 15 166 tkr (12 176) av placeringar med en löptid på mindre än tre månader från anskaffningstidpunkten, vilka klassificeras som likvida medel.

*F/2*

**Not 29 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder**

2023033123051

|                                       | <b>Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkning</b> | <b>Finansiella tillgångar till uppplupet anskaffningsvärde</b> | <b>Övriga finansiella skulder värderade till uppplupet anskaffningsvärde</b> | <b>Summa redovisat värde</b> |
|---------------------------------------|---|--|--|------------------------------|
| <b>2022-09-30</b>                     |   |  |  |                              |
| Utlåning till allmänheten             |   | 13 117 331   |  | 13 117 331                   |
| Statsobligationer                     |   | 335 504  |  | 335 504                      |
| Utlåning till kreditinstitut          |   | 15 166   |  | 15 166                       |
| Övriga tillgångar                     |   | 17 300   |  | 17 300                       |
| Upplupna intäkter                     |   | 3 800  |  | 3 800                        |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>   |   | <b>13 486 054</b>  |  | <b>13 489 101</b>            |
| Materiella tillgångar                 |   |  |  | 386 500                      |
| Övriga icke finansiella tillgångar    |   |  |  | 220 182                      |
| <b>Summa tillgångar</b>               |   |  |  | <b>14 095 783</b>            |
| Upplåning från allmänheten            |   |  | 10 783 426   | 10 783 426                   |
| Leverantörsskulder                    |   |  | 327 499  | 327 499                      |
| <b>Summa finansiella skulder</b>      |   |  | <b>11 110 925</b>  | <b>11 110 925</b>            |
| Övriga icke finansiella skulder       |   |  |  | 553 805                      |
| Eget kapital                          |   |  |  | 2 431 053                    |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b> |   |  |  | <b>14 095 783</b>            |
|                                       | <b>Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkning</b> | <b>Finansiella tillgångar till uppplupet anskaffningsvärde</b> | <b>Övriga finansiella skulder värderade till uppplupet anskaffningsvärde</b> | <b>Summa redovisat värde</b> |
| <b>2021-09-30</b>                     |   |  |  |                              |
| Utlåning till allmänheten             |   | 11 977 453   |  | 11 977 453                   |
| Statsobligationer                     |   | 328 741  |  | 328 741                      |
| Utlåning till kreditinstitut          |   | 12 176   |  | 12 176                       |
| Övriga tillgångar                     |   | 4 742  |  | 4 742                        |
| Upplupna intäkter                     |   | 2 030  |  | 2 030                        |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>   |   | <b>12 325 179</b>  |  | <b>12 325 179</b>            |
| Materiella tillgångar                 |   |  |  | 302 089                      |
| Övriga tillgångar                     |   |  |  | 175 021                      |
| <b>Summa tillgångar</b>               |   |  |  | <b>12 802 289</b>            |
| Upplåning från allmänheten            |   |  | 9 824 568  | 9 824 568                    |
| Leverantörsskulder                    |   |  | 376 727  | 376 727                      |
| <b>Summa finansiella skulder</b>      |   |  | <b>10 201 295</b>  | <b>10 201 295</b>            |

7/2

Siemens Financial Services AB  
Org.nr 556256-4129

46 (47)

|   |                   |
|---|-------------------|
| Övriga icke finansiella<br>skulder        | 438 445           |
| Eget kapital                              | 2 162 549         |
| <b>Summa skulder och eget<br/>kapital</b> | <b>12 802 289</b> |

Siemens Financial Services AB redovisar samtliga tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde för bolagets statsobligationer uppgår till 324,6 MSEK (328,8). Övriga posters redovisade värde till upplupet anskaffningsvärde är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

### Not 30 Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

|                | 2022-09-30     | 2021-09-30     |
|----------------|----------------|----------------|
| Erhållen ränta | 551 212        | 456 671        |
| Erlagd ränta   | -23 980        | -24 700        |
|                | <b>527 231</b> | <b>431 971</b> |

### Not 31 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

|  | 2022-09-30    | 2021-09-30    |
|--|---------------|---------------|
| Avskrivningar  | 92 363        | 63 008        |
| Vinst/Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar | -1 047        | 199           |
|  | <b>91 316</b> | <b>63 207</b> |

### Not 32 Hållbarhetsrapport

Siemens Financial Services AB skapar ingen egen hållbarhetsrapport, utan anses ingå under den hållbarhetsrapport som årligen publiceras av Siemens AG för det konsoliderade bolaget.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt av EU antagna IFRS samt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer, och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2023-03-28 för fastställelse.

Solna 24 mars 2023

Susan Baumann

Hubertus Borsboom

Matthias Grossmann  
Ordförande

Alexander Drobin

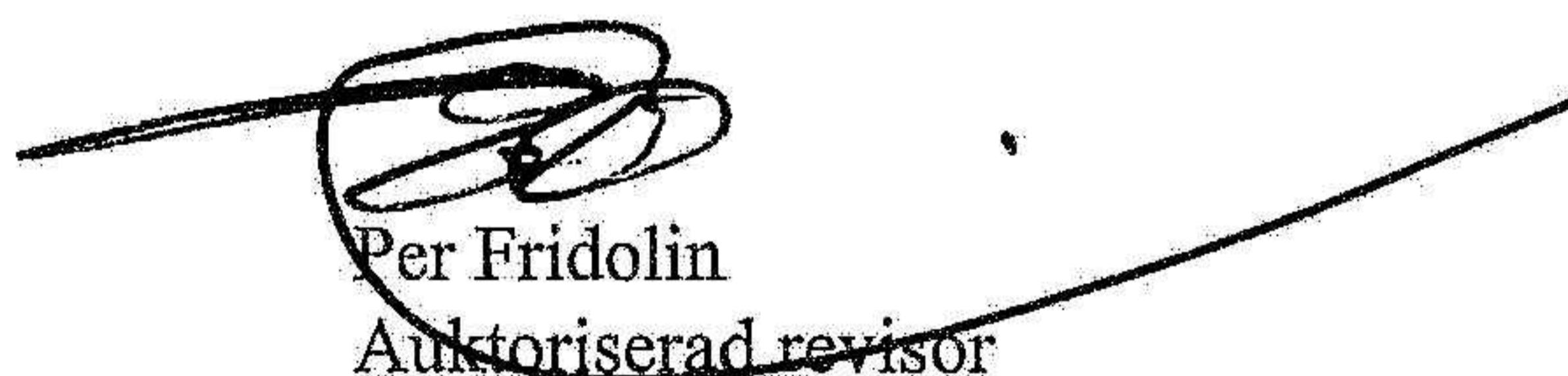


Fredrik Wijkström  
Verkställande Direktör och ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats  
BDO Sweden AB



Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor



Per Fridolin  
Auktoriserad revisor

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt av EU antagna IFRS samt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer, och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2023-03-28 för fastställelse.

Solna 24 mars 2023

Susan Baumann

Hubertus Borsboom

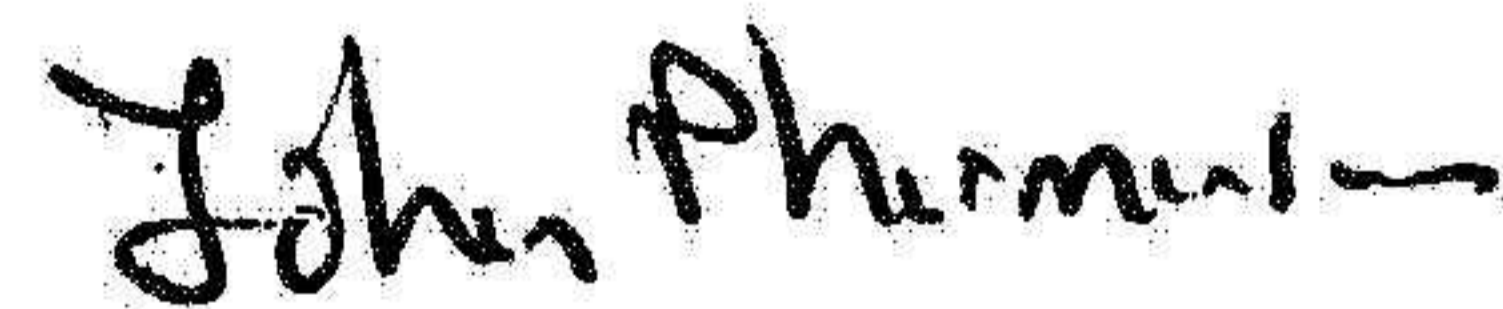


Matthias Grossmann  
Ordförande

Alexander Drobin

Fredrik Wijkström  
Verkställande Direktör och ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats  
BDO Sweden AB



Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor

Per Fridolin  
Auktoriserad revisor

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt av EU antagna IFRS samt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer, och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2023-03-28 för fastställelse.

Solna 24 mars 2023

  
Susan Baumann

Hubertus Borsboom

Matthias Grossmann  
Ordförande

Alexander Drobin

Fredrik Wijkström  
Verkställande Direktör och ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats  
BDO Sweden AB



Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor

Per Fridolin  
Auktoriserad revisor

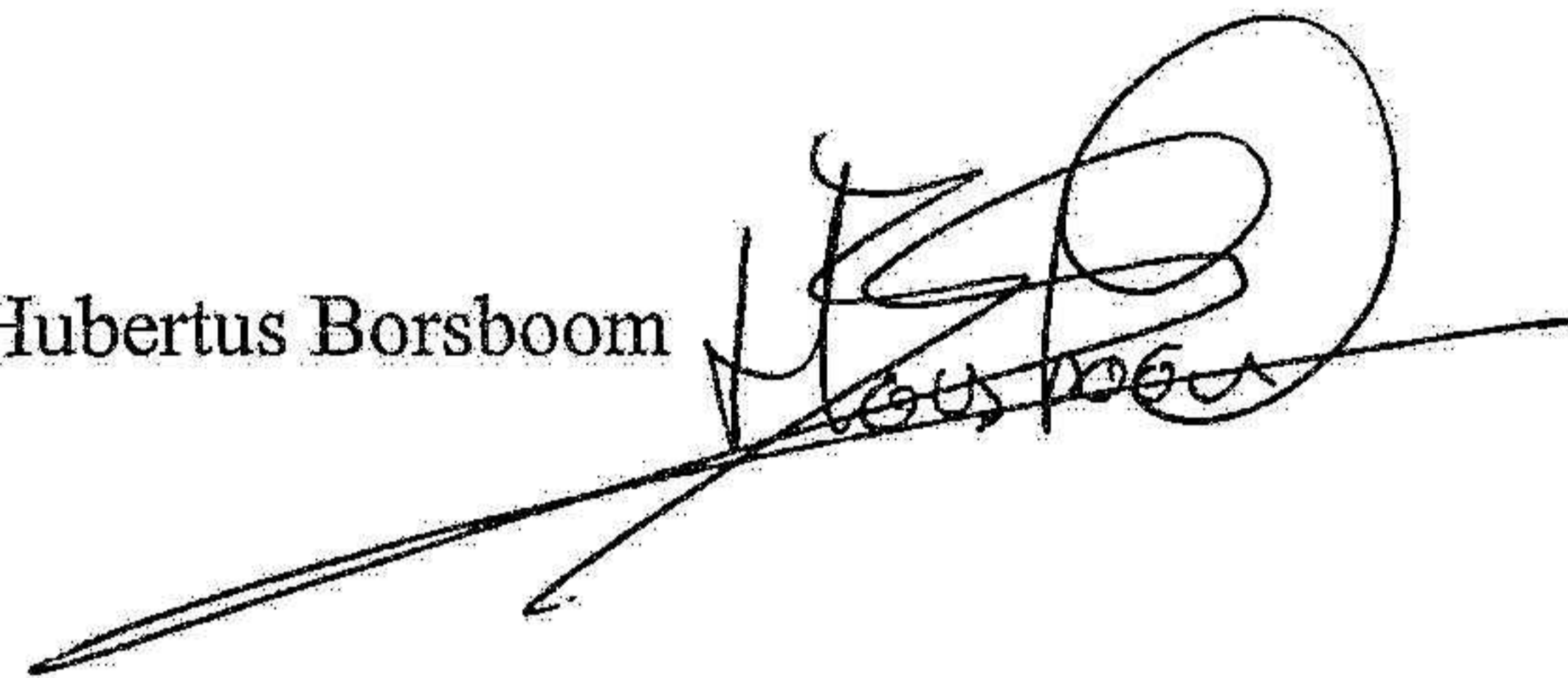
Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt av EU antagna IFRS samt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer, och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2023-03-28 för fastställelse.

Solna 24 mars 2023

Susan Baumann

Hubertus Borsboom

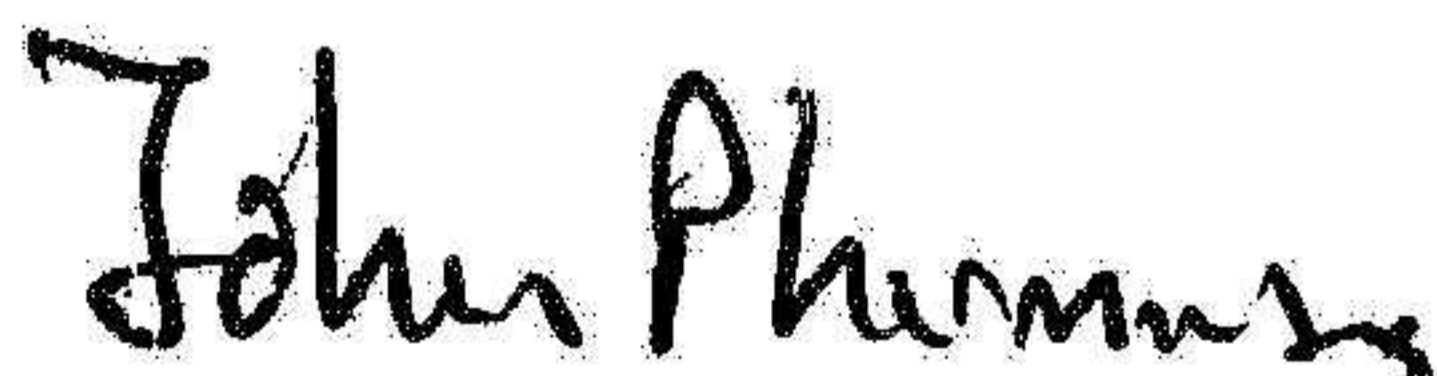


Matthias Grossmann  
Ordförande

Alexander Drobin

Fredrik Wijkström  
Verkställande Direktör och ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats  
BDO Sweden AB



Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor

Per Fridolin  
Auktoriserad revisor

Jag intygar att denna kopia  
stämmer med originalet.

  
REBECCA NILSSON  
0732 242222

## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Siemens Financial Services AB, org nr 556256-4129

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Siemens Financial Services AB för räkenskapsåret 2021-10-01–2022-09-30.

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 Siemens Financial Services AB:s finansiella ställning per den 30 september 2022 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/EU) 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 Siemens Financial Services 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/EU) 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 förväntade kreditförluster

Information om området framgår i årsredovisningen av not 2 *Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper*, not 4 *Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål*, not 14 *Kreditförluster, netto* och not 17 *Utlåning till allmänheten*.

Per den 30 september 2022 uppgår *Utlåning till allmänheten* till 13 117 331 (f å 11 977 453) tkr, vilket motsvarar 93 % (f å 94) % av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster uppgår till 200 101 (f å 238 114) tkr.

Enligt IFRS 9 delas lånefordringar upp i tre steg baserat på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk: steg 1 för lån utan väsentlig kreditriskförsämring med förluster

beräknade för förväntade fallissemang inom 12 månader, steg 2 för lån med väsentlig kreditriskförsämring och steg 3 för lån i fallissemang med förluster beräknade för inträffade och förväntade fallissemang under lånets återstående löptid. Enligt förenklad metod tillåter IFRS 9 även en indelning i två steg (steg 2 och steg 3) för förväntade respektive inträffade fallissemang.

Förväntad kreditförlust beräknas som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Reserveringen baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. IFRS 9 tillåter att beräknade kreditförluster justeras med beaktande av professionella bedömningar.

Ledningen gör bedömningar av och antaganden om bland annat kriterier för att identifiera väsentlig kreditriskförsämring och metoder för beräkning av förväntade fallissemang. Komplexiteten i beräkningarna, inslaget av bedömningar och antaganden samt balanspostens väsentlighet gör att reservering för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Vår revision har bestått av en kombination av utvärdering och substansgranskning.

Vi har utvärderat dels intern kontroll i låneprocessen, dels att gjorda bedömningar av sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang och förlust vid fallissemang (förväntad kreditförlust) samt väsentlig kreditriskökning är i enlighet med IFRS 9.

I vår substansgranskning har vi dels testat att data från underliggande system som används i reserveringsmodellen är fullständig och korrekt, dels granskat och bedömt modellen som används inklusive antaganden och parametrar, dels bedömt rimligheten i de manuella justeringar som gjorts. Vi har även granskat lämnade upplysningar i årsredovisningen.

#### 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 Siemens Financial Services AB för räkenskapsåret 2021-10-01–2022-09-30 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 Siemens Financial Services 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 ersättningskyldighet 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 ersättningskyldighet 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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

BDO Sweden AB, Sveavägen 53, 102 35 Stockholm och Per Fridolin utsågs till Siemens Financial Services AB:s revisorer av bolagsstämman 31 mars 2022 och har varit bolagets revisorer sedan 28 februari 2019.

Stockholm den 24 mars 2023

BDO Sweden AB



Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor



Per Fridolin  
Auktoriserad revisor