
Årsredovisning De Lage Landen Finans AB 2024



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD för De Lage Landen Finans AB, organisationsnummer 556203-0576, får härmed avge årsredovisning för perioden 2024-01-01 – 2024-12-31.

Ägarförhållanden

De Lage Landen Finans AB ("DLL") ägs av DLL International B.V. (17.056.223) som i sin tur ingår i den holländska Rabobank koncernen, där moderbolaget är Coöperatieve Rabobank U.A. (30.046.259). Årsredovisning för moderbolaget kan beställas av DLL's Stockholmskontor, tfn +46 (0)8 781 06 00.

Verksamhet

DLL är en av de ledande aktörerna på den Nordiska leverantörsleasingmarknaden, som tillsammans med Partners erbjuder kunderna olika typer av finansieringslösningar, såsom leasing, hyra, säljfinansiering, avbetalning och lagerfinansiering. Vår ambition är att vara "Best in class" inom leverantörsleasingmarknaden. Verksamheten bedrivs förutom från huvudkontoret i Stockholm även i Göteborg. Genom filialer i Norge, Danmark och Finland bedrivs också verksamhet i Oslo, Stavanger, Köpenhamn och Helsingfors. Genomsnittligt antal anställda uppgick under året till 344 (305) och fördelningen män respektive kvinnor har i genomsnitt uppgått till 148 respektive 196 (126 respektive 179). 2024 visar bolaget ett rörelseresultat på 173 MSEK (220 MSEK). Under året har joint venture bolaget Cargobull Finance AB avvecklats.

Riskhantering

Beräkning av bolagets kapitaltäckning inom ramen för Pelare 1 omfattar kreditrisker inklusive CVA och restvärdesrisk, marknadsrisker och operativa risker. De Lage Landen Finans AB tillämpar intern riskklassningsmetod (IRK) för majoriteten av utlånings- och leasingportföljen, IRK-metod har sedan 2008 använts för bedömning av kreditrisk. Med bakgrund av nya EBA krav avseende IRK riskklassificering har DLL identifierat brister i de nuvarande IRK-modellerna. För att täcka dessa brister började bolaget under 2022, enligt artikel 3 i Tillsynsförordningen CRR, att hålla ytterligare kapital för att täcka tillkommande kreditrisker inom ramen för Pelare 1, en approach som har fortsatt under 2024. Bolaget förväntas hålla ytterligare kapital fram till dess att de nya modellerna är fullt implementerade vilket förväntas ske under första kvartalet 2026. Utöver riskerna i Pelare 1 har De Lage Landen Finans AB inom ramen för Pelare 2 identifierat koncentrationsrisk samt ränterisk. Risker har identifierats och bedömts med avseende på sannolikheter och ekonomisk påverkan i samband med den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen (IKLU). Bolagets egna kapital har där bedömts ligga väl inom ramen för vad som kan anses lämpligt med hänsyn taget till portföljens storlek, planerad tillväxt och risknivå. DLLs kreditgivning sker utifrån det nederländska moderbolagets utarbetade samt av styrelsen fastställd kreditpolicy. Uppföljning av kredittagarens betalningsförmåga sker kontinuerligt. På de allra största exponeringarna görs en särskild kvartalsvis uppföljning. Till riskkommitténs uppgifter hör förutom beslut av kreditärenden, uppföljning av kreditrisker och portföljutveckling, operativa risker samt årsvis uppföljning och beviljning av leverantörssamarbeten. I bolagets strävan att minimera ränterisken och valutarisken tillämpas så kallad match funding. Detta innebär i huvudsak att samtliga tillgångars och skulders räntebindningstider är matchade. De tillgångar som bolaget har i utländsk valuta är främst leasingkontrakt och skulderna kommer från den tillhörande finansieringen i respektive valuta. Upplåningen sker genom DLL Ireland. Likviditetsrisken är begränsad till DLL koncernens möjlighet till finansiering. En sådan risk bedöms som låg tack vare Rabobanks fortsatt höga kreditvärdighet hos kreditvärderingsinstituten Moody's (Aa2), Standard & Poor's (A+), Fitch (A+) och DBRS (AA). För vidare information kring bolagets riskhantering hänvisas till not 3.

Ersättningar till nyckelpersoner

Ersättning i form av fast lön samt bonus utges till ledande befattningshavare inom DLL i linje med den Globala Remuneration policy som är tillämplig för samtliga anställda inom DLL oavsett befattning eller ställning i företaget. Dessa principer fastställs av DLLs Executive Board och återfinns på DLLs hemsida. Principerna för lönesättning grundar sig på arbetets befattning, svårighetsgrad samt ansvar och befogenheter i organisationen. Arbetets komplexitet och betydelse för organisationen jämförs genom en arbetsvärderingsmetod med liknande befattningar inom branschen. Gällande lönenivå gentemot marknaden i kombination med medarbetarens prestation under året styr löneutvecklingen. Den rörliga ersättningen varierar mellan 15-35% av årslönen för ledande befattningshavare. Den rörliga ersättningen baseras på företagets globala, regionala och landsvisa försäljningsresultat och vinst samt kvalitativa mål.

Framtida utveckling

Liksom tidigare fokuserar DLL på att diversifiera sin verksamhet, vilket återspeglas i bolagets portföljsammansättning. För att möta kunders och partners förväntningar investerar företaget i digitala verktyg för kortare ledtider och ökad effektivitet. För att lyckas med våra ambitioner är det viktigt att Bolaget fortsätter att tillhandahålla tjänster av högsta kvalitet till partners och kunder samtidigt som Bolaget har ett fortsatt fokus på att ligga i framkant av sina innovativa produkter för hållbar global utveckling.

2024 har präglats av höga kreditförluster på grund av flertalet konkurser. Den svenska kronan hade en stabil men försiktig utveckling. Inflationen sjönk tydligt och låg under Riksbankens inflationsmål, vilket bidrog till att kronan höll sig relativt stark. Samtidigt sänkte Riksbanken styrräntan flera gånger under året, vilket påverkade valutamarknaden och investeringsklimatet. Kostnaderna för DLL Finans AB har stabiliserats under 2024 och förväntas fortsatt vara stabila under 2025.

Tillväxten under 2024 har varit god och portföljen är rekordstor per december 2024. Vi förväntar oss även en tillväxt i portföljen 2025 trots att året förväntas fortsätta en svag konjunktur. Målet är att nå tillväxtmålet samtidigt som vi säkerställer en sund och effektiv sammansättning av kapital, likviditet och finansiering med god lönsamhet. Kreditförlusterna förväntas fortsatt vara höga under 2025, drivet av ett förväntat ökat antal konkurser och ett generellt försämrat affärsklimat.

Interbankräntor, IBOR, som har använts som referensräntor i en mängd olika finansiella kontrakt har gradvis fasas ut globalt för att ersättas av riskfria räntor. Bolaget använder sig primärt av STIBOR, CIBOR, NIBOR och EURIBOR för räntesättning av låne- och leasingkontrakt. För dessa räntor finns det dock inget bestämt slutdatum.

Hållbarhetsredovisning

De Lage Landen Finans AB avger inte någon egen hållbarhetsredovisning utan hänvisar till koncernbolaget Coöperatieve Rabobank U.A (Rabobank) organisationsnummer, 30.046.259, för hållbarhetsredovisning avseende 2024. Se Rabobanks hemsida www.rabobank.nl

Fem år i sammandrag

Resultatposter

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
RESULTATPOSTER					
Leasingintäkter	5 793	5 606	5 328	5 002	5 034
Avskrivningar avseende leasingtillgångar	-4 680	-4 634	-4 662	-4 432	-4 428
Leasingnetto inkl. operationella leasingavtal	1 114	972	666	570	609
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	703	564	240	178	182
Räntekostnader	-1 090	-882	-294	-143	-152
Räntenetto	728	655	613	604	639
Provisionsintäkter	6	7	7	7	7
Övriga rörelseintäkter, inkl. netto finansiella transaktioner	363	443	222	217	366
Administrationskostnader inkl. avskrivning inventarier och nyttjanderätt	-667	-633	-565	-482	-436
Kreditförluster	-92	-83	2	-3	-167
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-710
Övriga rörelsekostnader	-166	-168	-150	-140	-118
Rörelseresultat (inkl. netto finansiella transaktioner)	173	220	129	203	-419
ÅRETS RESULTAT	154	327	81	178	-491

Balansposter

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
BALANSPOSTER					
Utlåning till kreditinstitut	4 940	4 405	4 258	3 928	1 732
Utlåning till allmänheten	8 523	7 899	7 195	6 341	5 985
Materiella anläggningstillgångar - leasingobjekt	15 405	14 641	14 490	13 533	13 604
Övrigt	2 348	2 504	2 372	2 173	2 607
Summa tillgångar	31 217	29 449	28 315	25 975	23 927
Skulder till kreditinstitut	25 152	23 763	22 969	21 052	19 303
Övrigt	2 743	2 543	2 652	2 511	2 447
Summa skulder	27 895	26 306	25 622	23 564	21 749
Eget kapital	3 322	3 143	2 693	2 411	2 178
Summa skulder och eget kapital	31 217	29 449	28 315	25 975	23 927

Nyckeltal, övrigt

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
NYCKELTAL, ÖVRIGT					
Antal anställda, genomsnitt	344	305	291	266	262
Rörelseresultat per anställd (TSEK)	503	722	442	764	-1 601
Avkastning på eget kapital	5,4%	7,5%	5,0%	8,9%	-20,1%
Avkastning på totalt kapital	0,6%	0,8%	0,5%	0,8%	-1,7%
Kapitaltäckningskvot	2,18	2,15	1,99	1,78	1,68
Soliditet	10,6%	10,7%	9,5%	9,3%	9,1%
Nettovinst genom total balansomslutning	0,5%	1,1%	0,3%	0,7%	-2,1%

Definitioner nyckeltal

Rörelseresultat per anställd: Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt antal anställda.

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

Avkastning på totalt kapital: Rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

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

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

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

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	3 021 707 712
Årets redovisade resultat	153 680 328
Summa disponibla vinstmedel	3 175 388 040

Styrelsen föreslår att 3 175 388 040 kr balanseras i ny räkning. De Lage Landen Finans kapitaltäckningskvot uppgår till 2,18 (2,15). De Lage Landen Finans ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på både kort och lång sikt. Styrelsens bedömning är att De Lage Landen Finans eget kapital såsom det redovisats i den senaste avgivna årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk, varför De Lage Landen Finans motståndskraft mot förluster får anses vara betryggande.

Finansiella rapporter

Resultaträkning

TSEK	Not	2024	2023
RÖRELSENS INTÄKTER			
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	4	703 343	563 968
Leasingintäkter	5	5 793 346	5 606 383
Räntekostnader	4	-1 089 501	-881 858
Provisionsintäkter	6	6 491	6 535
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-23 234	67 437
Övriga rörelseintäkter	8	386 544	375 380
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		5 776 989	5 737 844
RÖRELSENS KOSTNADER			
Allmänna administrationskostnader	9	- 638 787	-606 207
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - leasingobjekt	15	-4 679 512	-4 633 930
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - inventarier	15	-4 074	-2 720
Av- och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar - nyttjanderätt	15	-23 908	-23 655
Övriga rörelsekostnader	10	- 165 744	-168 348
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-5 512 025	-5 434 861
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		264 964	302 984
Kreditförluster	11	- 91 993	-82 813
RÖRELSERESULTAT		172 971	220 171
SKATT			
Årets skattekostnad	12	-19 291	107 137
ÅRETS RESULTAT		153 680	327 308
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Årets resultat		153 680	327 308
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Årets omräkningsdifferens		35 555	-47 965
Justering av beräknad skatt avseende filialer		-10 650	-96 268
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		178 585	183 075

Balansräkning

TSEK		2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR	Not		
Utlåning till kreditinstitut	13	4 940 475	4 404 653
Utlåning till allmänheten	14	8 523 173	7 899 409
Finansiella tillgångar		669 849	671 274
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	15	15 404 688	14 640 730
Materiella anläggningstillgångar - Inventarier	15	9 391	5 471
Materiella anläggningstillgångar - Nyttjanderätt	15	39 167	43 701
Aktuell skattefordran	12	103 409	17 991
Övriga tillgångar	17	1 240 385	1 425 429
Uppskjuten skattefordran	12	149 928	171 438
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	136 330	168 931
SUMMA TILLGÅNGAR		31 216 796	29 449 028
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Skulder till kreditinstitut	19	25 152 379	23 763 061
Övriga skulder	21	597 561	452 461
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 994 090	1 953 499
Avsättningar för pensioner	23	150 978	136 803
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		27 895 008	26 305 824
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (122 000 aktier, kvotvärde 1 000kr)		122 000	122 000
Reservfond		24 400	24 400
BUNDET EGET KAPITAL		146 400	146 400
Balanserat resultat		3 021 708	2 669 496
Årets resultat		153 680	327 308
FRITT EGET KAPITAL		3 175 388	2 996 803
SUMMA EGET KAPITAL		3 321 788	3 143 203
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		31 216 796	29 449 028

Kassaflödesanalys enligt indirekt metod

TSEK	2024	2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat (inkl. netto finansiella transaktioner)	172 971	220 171
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	4 882 602	4 760 926
Av- och nedskrivningar	4 707 494	4 660 306
Orealiserade Kursvinster/förluster	-13 381	-71 674
Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar	89 523	45 836
Avsättningar till pensioner	14 175	17 020
Förändring av räntefordringar/ränteskulder	-970	19 848
Omräkningsdifferens utländska filialer	-6 231	6 777
Kreditförluster	91 993	82 813
Betald skatt	-81 068	-74 214
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	4 974 505	4 906 882
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar		
Ökning/minskning av utlåning till kreditinstitut	-432 482	-127 300
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-591 901	-846 901
Ökning/minskning av övriga tillgångar	651 967	-106 240
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder		
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	1 281 662	1 646 252
Ökning/minskning av derivatinstrument	-401 608	112 549
Ökning/minskning av övriga skulder	173 459	-36 290
Investeringar i leasingtillgångar	-6 852 575	-6 567 605
Försäljning av leasingtillgångar	1 307 606	1 303 631
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	110 633	284 977
Investeringsverksamheten		
Ökning/minskning Finansiella tillgångar	5 554	-37 283
Investeringar i inventarier	-8 081	-2 258
Investering i nyttjanderättstillgångar	-17 718	-9 130
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-20 246	-48 671
Finansieringsverksamheten		
Betalning leasingskuld (IFRS16)	-4 649	-15 265
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-4 649	-15 265
ÅRETS KASSAFLÖDE	85 738	221 041
Likvida medel vid årets början	-272 970	-509 308
Kursdifferens i likvida medel	-4 309	15 297
Likvida medel vid årets slut	-191 541	-272 970
Erhållen ränta	704 134	563 036
Erlagd ränta	1 091 262	861 078

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Specifikation av likvida medel		
Tillgodohavande hos Handelsbanken och Nordea	273 847	10 993
Övriga kreditinstitut	8	13
Skuld till De Lage Landen Irland DAC	-465 395	-283 976
Summa likvida medel	-191 540	-272 970

Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK						
	Aktie kapital	Reserv fond	Omräknings differens	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	122 000	24 400	95 007	2 574 489	327 308	3 143 203
Vinstdisposition				327 308	-327 308	0
Årets resultat					153 680	153 680
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			35 555			35 555
Justering av beräknad skatt tidigare år avseende filialer			-10 650			-10 650
Utgående eget kapital 2024-12-31	122 000	24 400	119 911	2 901 797	153 680	3 321 788

TSEK						
	Aktie kapital	Reserv fond	Omräknings differens	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	122 000	24 400	239 240	2 226 564	80 925	2 693 129
Vinstdisposition				80 925	-80 925	0
Årets resultat					327 308	327 308
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			-47 965			-47 965
Justering av beräknad skatt tidigare år avseende filialer			-96 268			-96 268
Aktieägartillskott				267 000		267 000
Utgående eget kapital 2023-12-31	122 000	24 400	95 007	2 574 489	327 308	3 143 203

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om företaget

Årsredovisningen avges per 31 december 2024 och avser De Lage Landen Finans AB, org nr 556203-0576, (företaget) som är ett svensktregistrerat kreditinstitut med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 36, Stockholm. Företaget är ett helägt dotterföretag och ingår i den holländska Rabobankkoncern där moderbolaget är Coöperatieve Rabobank U.A (30.046.259) med säte i Eindhoven. Moderbolaget upprättar koncernredovisning för den största koncernen i vilka företaget ingår som dotterföretag. Koncernredovisningen i det utländska moderbolaget Coöperatieve Rabobank U.A (30.046.259) finns att tillgå hos De Lage Landen Finans Stockholmskontor.

Not 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive ändringsföreskrifter och redovisningsrekommendationen RFR 2 från Rådet för finansiell rapportering avseende Redovisning för juridiska personer. Företaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktör den 19 juni 2025. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat anges.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade regelverk för redovisning

Bolaget påverkas inte av några nya redovisningsprinciper för perioden.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden där inte annat anges. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företaget har fyra funktionella valutor; NOK för verksamheten i Norge, DKK för verksamheten i Danmark, EUR för verksamheten i Finland samt SEK för verksamheten i Sverige. Rapporteringsvaluta för företaget är SEK, vilket innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar presenteras nedan.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

Vid bedömningen av om ett leasingavtal är finansiellt eller operationellt så görs en bedömning av de ägarmässiga riskerna och förmånerna i leasingavtalet. Om de ägarmässiga riskerna och förmånerna i allt väsentligt bedöms tillfalla leasetagaren klassificeras avtalet som finansiellt, men på grund av gällande skatteregler redovisas avtalet som operationellt. Klassificeringen får således ingen påverkan på resultat- och balansräkningen annat än att i not 5 presenteras en specifikation över intäkter och kostnader hänförliga till finansiella leasingavtal. Se under "Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter" för mer information.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

Bolagets förväntade kreditförluster på Utlåning till allmänheten och nedskrivningar av Materiella tillgångar (för leasing) utvärderas löpande på individuell och kollektiv nivå. Värderingen baseras bland annat på

- Riskestimater för fallissemang och förlust givet fallissemang
- Globala makroekonomiska scenarier

Olika modelleringsmetoder används för olika portföljer, både statistiska och expertbaserade om beaktar kvantitativa och kvalitativa riskdrivare. Alla modeller granskas och verifieras regelbundet utefter det styrningsramverk DLL har.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till respektive funktionell valuta till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till respektive funktionell valuta till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten förvärdering till verkligt värde.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till företagets rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt.

Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas direkt mot eget kapital under rubriken Omräkningsdifferens.

Ränteintäkter och räntekostnader

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

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när;

- inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
- det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget,
- färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

Företagets redovisning av avgifts- och provisionsintäkter

Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Provisioner och avgifter som avser finansiella tjänster som utförs löpande och där tjänsternas färdigställandegrad uppnås gradvis redovisas och periodiseras som intäkt över den period under vilken tjänsten tillhandahålls. Dessa tjänster och avgifter avser avgifter för service och försäkring.

Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en viss specifikt utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt. Till dessa avgifter och provisioner hör provisioner för köp, förmedling och försäljning av leasingavtal.

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingavtal som operationella eller finansiella görs på kontraktsnivå och utgår ifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Vid klassificering bedöms om väsentligen alla risker och förmåner av den materiella tillgången övergått från leasegivaren till leasetagaren. De två viktigaste bedömningskriterierna är då om:

- leasingperioden omfattar större delen av leasingobjektets ekonomiska livslängd även om äganderätten inte övergår.
- nuvärdet av minimileaseavgiften vid leasingavtalets början uppgick till i allt väsentligt tillgångens verkliga värde.

Finansiella leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal. I posten leasingintäkter redovisas leasingintäkter brutto, det vill säga före avskrivningar enligt plan.

Leasingintäkter (brutto) periodiseras och intäktsredovisas linjärt under leasingavtalets löptid. I leasingintäkter – netto från finansiella leasingavtal som redovisas som operationella ingår avskrivningar enligt plan som periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Detta innebär att dessa avtal ger upphov till en högre nettointäkt i början på avtalets löptid och en lägre nettointäkt i slutet på avtalets löptid. I leasingintäkter – netto från leasingavtal vars ekonomiska innebörd är operationella leasingavtal ingår avskrivningar enligt plan som periodiseras och redovisas linjärt under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar). Detta innebär att nettointäkten hålls konstant under avtalets löptid. Klassificeringen får således ingen påverkan på resultat- och balansräkningen annat än att i not 5 presenteras en specifikation över intäkter och kostnader hänförliga till finansiella leasingavtal.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt vissa hyreskostnader vilka omfattas av de s.k. lättnadsreglerna enligt IFRS 16.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

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

Under rubriken Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och lånefordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder. IFRS 9 klassificerar finansiella instrument i kategorier. Till grund för klassificeringen av finansiella tillgångar ligger företagets affärsmodell för förvaltningen av tillgången samt om de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta. Finansiella tillgångar delas vid värdering in i följande kategorier:

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

De avtalade villkoren för finansiella tillgångar i denna kategori ska vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Affärsmodellens syfte med innehavet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden. Det upplupna anskaffningsvärdet beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Lånefordringar- och kundfordringar upptas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som inte är eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

De avtalade villkoren för finansiella tillgångar i denna kategori ska vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Affärsmodellens syfte med innehavet är både att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att sälja de finansiella tillgångarna. Inga finansiella tillgångar har bedömts ligga inom denna kategori.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Om inte en finansiell tillgång kan klassificeras i någon av de ovanstående kategorierna ska den redovisas till verkligt värde via resultatet. Företaget har också möjlighet att vid första redovisningstillfället återkalleligen identifiera en finansiell tillgång som värderad till verkligt värde via resultatet för att eliminera eller minska inkonsekvenser i redovisningen. Företagets derivatinstrument faller inom denna kategori. Instrumenten består av valutaterminkontrakt som värderas till gällande marknadsvalutakurs vid bokslutsdagen.

Finansiella skulder

Enligt huvudregeln ska alla finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde med vissa undantag. Företaget har också möjlighet att vid första redovisningstillfället återkalleligen identifiera en finansiell skuld som värderad till verkligt värde via resultatet för att eliminera eller minska inkonsekvenser i redovisningen. Samtliga skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med undantag för Derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av Derivatinstrument görs till gällande marknadsvalutakurs.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. Avsättning för kreditförluster avseende lämnade lånelöften görs om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker företagets upplåningskostnader för att finansiera lånet.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

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

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

– **Stadie 1** innefattar ej fallerade tillgångar utan betydligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Förlustreserven beräknas till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster.

- **Stadie 2** innefattar ej fallerade tillgångar med betydligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Förlustreserven beräknas utifrån tillgångarnas återstående löptid och värde.
- **Stadie 3** avser fallerade tillgångar. Förlustreserven beräknas utifrån tillgångarnas återstående löptid och värde.

För att bestämma kreditförlusterna använder DLL beräkningsmodeller vars huvudsakliga parametrar utgår från PD (Probability of Default), LGD (Loss Given Default) och EAD (Exposure at Default). Olika modelleringsmodeller tillämpas på olika portföljer, allt från statistiska modeller till expertbaserade modeller som beaktar kvantitativa och kvalitativa riskdrivare. Modellerna innehåller framåtblickande makroekonomiska scenarier som är sannolikhetsviktade. För att fastställa om en tillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter bolaget bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförsämringen överskrider bolagets gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång. För portföljer utan enskilda PD-n där bedömning av förändring i PD inte är möjlig, görs en samlad bedömning av grupper av finansiella instrument med gemensamma kreditriskegenskaper. Bolagets definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en fordran återförs om leasetagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade avtalsvillkor. Återföring av nedskrivningar på fordringar (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster. Nedskrivningar av fordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Bortskrivningar av fordringar

Fordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Konstaterade kreditförluster och återvinningar på konstaterade kreditförluster redovisas i resultaträkningen under posten Kreditförluster och innehåller nedskrivna fordringar både från Utlåning till allmänheten och från Materiella anläggningstillgångar. Efter bortskrivning redovisas fordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster.

Materiella anläggningstillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Tillgångar med nyttjanderätt

När ett kontrakt startar bedömer DLL om kontraktet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Detta tillvägagångssätt har tillämpats på kontrakt som har startat eller ändrats på eller efter den 1 januari 2019. Den huvudsakliga påverkan på företagets redovisning härrör från redovisning av hyreskontrakt avseende lokaler samt tjänstebilar. Leasingkontrakt (med undantag för kortfristiga leasingkontrakt och leasingkontrakt av mindre värde) redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt under leasingperioden.

Leasingskulderna beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar, diskonterad med hjälp av den inkrementella låneräntan vid kontraktets startdatum. Nyttjanderätten redovisas initialt till ett värde motsvarande leasingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. För vissa korttidsleasingavtal där en förlängning är sannolik och förmånlig så har förlängningsperioder räknats in i värderingen av tillgångar och skulder. Bolaget har, enligt IFRS 16, valt att tillämpa de undantag som innebär att leasingavtal med en leasingperiod på 12 månader eller kortare eller där den underliggande tillgången är av lågt värde kommer att redovisas som kostnader i resultaträkningen. Nyttjanderätten och skulden omvärderas när det sker förändringar i framtida leasingbetalningar som uppkommer från exempelvis en förändring i index eller uppskattningar avseende användning av leasingtillgången.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning av Inventarier för eget bruk sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Anläggningstillgångar som är leasingobjekt där företaget är leasegivare redovisas i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal där finansiella leasingavtal skrivs av med tillämpning av annuitetsmetoden och operationella skrivs av linjärt.

Beräknade nyttjandeperioder:

Leasingobjekt

- Personbilar 6 år
- Övriga transportmedel 4-5 år
- ADB-utrustning 3 år
- Entreprenadmaskiner 4-5 år
- Verkstadsmaskiner 6 år
- Kommunikationsutrustning 4-5 år
- Kontorsutrustning 4-5 år
- Grafisk utrustning 3 år
- Övrigt 4-5 år

Inventarier

- Datorer 3 år
- Övrigt 5 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar

Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. Vid nedskrivning eller återföring av nedskrivning av en utleasad tillgång tillämpas reglerna enligt IFRS 9. Se vidare under Redovisningsprinciper, stycke Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar och finansiella leasingavtal som klassas som operationella.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Redovisning av tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor och tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30 dagar och samtliga kundfordringar har därför klassificerats som omsättningstillgångar under rubriken övriga tillgångar i balansräkningen. Kundfordringar ses som finansiella tillgångar och förenklingsmetoden tillämpas. Värdering sker initialt till upplupet anskaffningsvärde, därefter sker värdering utifrån en bedömning om betalning kommer att erhållas. Se redovisningsprinciper, stycke kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument, för ytterligare information.

Aktiekapital

Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Aktieägartillskott

Erhållna aktieägartillskott redovisas direkt mot fritt eget kapital.

Koncernbidrag

Lämnade och erhållna koncernbidrag som dotterbolag lämnar eller erhåller till och från moderbolag redovisas direkt mot eget kapital i dotterbolaget. Detta gäller även koncernbidrag som lämnas eller erhålls mellan systerföretag.

Ersättningar till anställda

Pensioner

Företaget har kollektivavtalade tjänstepensioner som tryggas genom försäkring. För pensioner i egen regi dvs. när pensioneringen inte tryggats genom försäkring utan avsättning redovisas i egen balansräkning, följer företaget Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandenas storlek istället för att tillämpa IAS 19 Ersättning till anställda eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

Redovisning av ersättningar vid uppsägning

Utgift för ersättningar i samband med uppsägning av personal kostnadsförs när det finns en formell plan med tid och verksamhet identifierad, berörd personal har direkt eller indirekt informerats och att utgift inte relaterar till pågående verksamhet. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Not 3 Riskhantering och kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, den första och andra pelaren reglerar kapitalkraven och riskhantering, den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Det grundläggande kapitalkravet enligt pelare 1 tillgodoser minimikravet för kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk och operativ risk. De Lage Landen Finans ABs interna bedömning av kapitalbehovet tar hänsyn till minimikraven enligt Pelare 1, samt kapitalkrav för risker som inte eller delvis täcks av Pelare 1. Utöver riskerna i Pelare 1 har De Lage Landen Finans AB identifierat koncentrationsrisk samt ränterisk. Resultat av stresstester ger inte upphov till något ytterligare kapitalkrav enligt den interna kapitalutvärderingen.

Pelare 1

Beräkning av bolagets kapitaltäckning inom ramen för Pelare 1 omfattar kreditrisker inklusive CVA- och restvärdesrisk, marknadsrisker och operativa risker. De Lage Landen Finans AB tillämpar intern riskklassificering (IRK) vid beräkning av kreditrisk. Operativ risk beräknas enligt basmetoden och kapitalkrav för marknadsrisk beräknas enligt schablonmetoden. De Lage Landen International B.V. blev under 2007 godkänt som IRK institut och De Lage Landen Finans har sedan 2008 etappvis infört IRK som metod för kapitaltäckningsberäkning. IRK-metoden innebär att storleken på de riskvägda tillgångarna bestäms genom att i beräkningen använda interna modeller där man utgår från historiska data över förluster. Utifrån dessa modeller beräknas sannolikheten för obestånd för varje enskild exponering (så kallat PD-tal). De Lage Landen Finans har 20 riskklasser där alla exponeringar placeras in beroende på PD-tal. Även motpartslösa exponeringar och åtaganden utanför balansräkning riskvägs. De Lage Landen Finans AB kan som ett enskilt förhållandevis litet institut dra fördelar av att ingå i en internationell bankkoncern där avancerade metoder och modeller för att beräkna risker också används på en lokal nivå.

Kreditrisk

I leasingverksamheten uppstår i huvudsak kreditrisk, vilket definieras som en önskvärd risk i riskstrategin. Med kreditrisk avses risk för förlust till följd av att en motpart till De Lage Landen Finans AB inte fullgör sina förpliktelser. De Lage Landen Finans ABs kreditgivning sker utifrån en av det nederländska moderbolagets utarbetade samt av styrelsen fastställd kreditpolicy och kreditinstruktion. Underliggande riktlinjer är anpassade efter olika marknadssegment finns upprättade. Kreditbedömningen av varje enskild motpart utgår från det sökta kreditbeloppet men motpartens totala exponering styr bedömningens karaktär såväl som på vilken beslutsnivå beviljning sker. I bedömningen ingår element som motpartens återbetalningsförmåga, objektsrisk, affärsriskbedömning, leverantörsrisk samt legala risker. För bedömning och beslut av mindre krediter används en automatiserad kreditscoring- och besluts-modell. Mellanstora och/eller komplexa krediter bedöms manuellt och beslut sker antingen av enskild kreditbedömare eller två i kreditbedömare förening. Större krediter beslutas i någon av koncernens kreditkommittéer på lokal nordisk eller global nivå beroende på beloppets storlek eller kreditens komplexitet. Kreditbedömningar utförs så nära kunden som möjligt vilket innebär att beslut oftast sker på respektive filialkontor. Uppföljning av kredittagarens betalningsförmåga sker kontinuerligt. Till den lokala nordiska rikskommitténs uppgifter hör uppföljning av kreditrisker och portföljutveckling, operativa risker samt uppföljning och beslut avseende andra risktyper. De Lage Landen tillämpar ett internkontrollramverk som innebär månadsvisa kontroller som sammanställs och utvärderas årsvis. Kreditkvaliteten i De Lage Landens portfölj bedöms vara god. Företagets kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Socialt ansvar (CSR check) ingår som en särskild del i kreditbedömningen, särskilt av större engagemang.

Restvärdesrisk

Restvärdesrisk avser de risker som De Lage Landen Finans AB iklätt sig i samband med att leasingavtal skrivs ned till förväntat marknadsvärde och inte till noll. Restvärdesrisk definieras som risken för förlust på grund av att det underliggande leasingobjektets ekonomiska värde är lägre än tillgångens bokförda värde vid leasingkontraktets slut. Kapitalkravet för restvärdesrisk uppgick vid årsskiftet till 111.6 MSEK och beräknas enligt artikel 156b i CRR-regelverket.

Kreditvärdighetsjustering

Kreditvärdighetsjustering eller Credit Valuation Adjustment (CVA) är en prisjustering som tillämpas på derivat med hänsyn tagen till motpartens kreditvärdighet. Kreditvärdighetsjusteringsrisk är alltså risken för att motparten i en finansiell transaktion fallerar och att framtida betalningar enligt ingångna OTC derivatkontrakt uteblir. Vid beräkning av kapitalkrav i Pelare 1 för CVA-risk tillämpar De Lage Landen Finans AB schablonmetoden i kapitaltäckningsregelverket, CRR. Kapitalkravet för CVA-risk uppgick vid årsskiftet till 2.4 MSEK.

TSEK					
2024-12-31					
Kreditriskexponering brutto och netto	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/avsättning	Redovisat värde	Justering av redovisat värde ¹	Total kreditrisk-exponering efter justeringar
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	4 940 475		4 940 475		4 940 475
Belåningsbara statsskuldförbindelser	669 849		669 849		669 849
Utlåning till allmänheten	8 553 137	29 964	8 523 173		8 523 173
Leasingobjekt	15 528 169	123 481	15 404 688		15 404 688
Övriga tillgångar	1 528 683		1 528 683	692 342	836 341
Summa tillgångar	31 220 313	153 445	31 066 868	692 342	30 374 526
Åtaganden					
Utställda lånelöften					4 061 468
Summa åtaganden					4 061 468
Total kreditriskexponering					34 435 994

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

TSEK					
2023-12-31					
Kreditriskexponering brutto och netto	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/avsättning	Redovisat värde	Justering av redovisat värde ¹	Total kreditrisk-exponering efter justeringar
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	4 404 653		4 404 653		4 404 653
Belåningsbara statsskuldförbindelser	671 274		671 274		671 274
Utlåning till allmänheten	7 919 775	20 367	7 899 409		7 899 409
Leasingobjekt	14 764 100	123 370	14 640 730		14 640 730
Övriga tillgångar	1 661 523		1 661 523	858 367	803 156
Summa tillgångar	29 421 237	143 737	29 277 589	858 367	28 419 222
Åtaganden					
Utställda lånelöften					4 074 342
Summa åtaganden					4 074 342
Total kreditriskexponering					32 493 564

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

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

TSEK		2024-12-31	2023-12-31
		(A) Belopp på upplysningsdagen	(A) Belopp på upplysningsdagen
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	122 000	122 000
	Varav: Aktiekapital	122 000	122 000
2	Ej utdelade vinstmedel	3 021 708	2 669 496
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 400	24 400
5a	Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	153 680	327 308
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 321 788	3 143 203
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	-149 928	-171 438
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	-6	-5
12	Tillkortakommande av reserveringar jämfört förväntade förluster	-22 487	-58 893
EU-25a	Förlust från innevarande år		
27a	Övriga regulatoriska justeringar	-70 794	-16 143
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-243 215	-246 479
29	Kärnprimärkapital	3 078 573	2 896 725
Primärkapitaltillskott: instrument			
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningar		
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar			
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	3 078 573	2 896 725
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar			
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapitaltillskott		
58	Supplementärkapital		
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	3 078 573	2 896 725
60	Totala riskvägda tillgångar	17 679 920	16 856 518
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,4%	17,2%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,4%	17,2%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,4%	17,2%
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonservingsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,18%	9,18%
65	Varav: krav på kapitalkonservingsbuffert	2,5%	2,5%
66	Varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	2,2%	2,2%
67	Varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,4%	9,2%

Inga interna praktiska eller rättsliga hinder för överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag förekommer.

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

TSEK

Intern bedömt kapitalbehov 2024-12-31	Totalt kapitalbehov	-varav täcks med kärn-primärkapital
Kreditrisk och motpartsrisk	1 301 975	1 301 975
-varav koncentrationsrisk	50 313	50 313
Marknadsrisk	49 387	49 387
-varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	21 981	21 981
Operativ risk	135 326	135 326
Summa internt bedömt kapitalbehov	1 486 688	1 486 688

TSEK

Intern bedömt kapitalbehov 2023-12-31	Totalt kapitalbehov	-varav täcks med kärn-primärkapital
Kreditrisk och motpartsrisk	1 230 895	1 230 895
-varav koncentrationsrisk	43 893	43 893
Marknadsrisk	37 099	37 099
-varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	9 732	9 732
Operativ risk	134 152	134 152
Summa internt bedömt kapitalbehov	1 402 146	1 402 146

TSEK

Riskvägda tillgångar och kapitalkrav 2024-12-31

Exponeringsklasser	Exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
IRK-metoden				
Stat	256 878	256 878	40 090	3 207
Corporate	3 331 080	3 331 080	1 741 503	139 320
Institut				
Retail	17 529 954	17 529 954	3 669 979	293 598
Motpartslösa exponeringar	951 782	951 782	2 347 193	187 775
Add-on enligt artikel 3 EU 2013/575			4 236 322	338 906
SA-metoden				
Stat	1 107 852	1 107 852	159 955	12 796
Corporate (off balance)	5 601 969	5 600 482	2 013 529	161 082
Institut	5 123 151	5 123 018	1 063 332	85 067
Retail	533 238	532 714	343 386	27 471
Summa	34 435 994	34 433 761	15 615 290	1 249 223
Kapitalkrav för operativ risk (basmetoden)			1 691 571	135 326
Kapitalkrav för valutarisker			342 574	27 406
Kapitalkrav för CVA risk			30 485	2 439
Totalt kapitalkrav			17 679 920	1 414 394

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

TSEK

Riskvägda tillgångar och kapitalkrav 2023-12-31

Exponeringsklasser	Exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
IRK-metoden				
Stat	223 927	223 927	36 551	2 924
Corporate	2 688 723	2 688 723	1 490 748	119 260
Institut				
Retail	16 900 342	16 900 342	3 849 122	307 930
Motpartslösa exponeringar	861 881	861 881	1 954 003	156 320
Add-on enligt artikel 3 EU 2013/575			3 927 994	314 240
SA-metoden				
Stat	1 020 071	1 020 071	148 873	11 910
Corporate (off balance)	5 710 829	2 256 304	2 121 674	169 734
Institut	4 599 978	4 599 978	972 701	77 816
Retail	487 813	487 813	307 839	24 627
Summa	32 493 564	29 039 039	14 809 506	1 184 760
Kapitalkrav för operativ risk (basmetoden)			1 676 898	134 152
Kapitalkrav för valutarisker			342 091	27 367
Kapitalkrav för CVA risk			28 023	2 242
Totalt kapitalkrav			16 856 518	1 348 521

TSEK

2024-12-31

2023-12-31

Beräkning av total kapitaltäckningskvot

Total kapitalbas	3 078 573	2 896 725
Totalt kapitalkrav	1 414 394	1 348 521
Total kapitaltäckningskvot (Total kapitalbas / Totalt kapitalkrav)	2,18	2,15

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att företaget får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider. Genom bolagets finansfunktion bedrivs en aktiv likviditetshantering där riskhanteringen fokuserar på att tillse att finansiering alltid finns tillgänglig. Bolagets upplåning sker genom De Lage Landen Ireland. Då finansiering alltid är tillgänglig för bolaget är likviditetsrisken begränsad till moderbolagets möjlighet till finansiering. En sådan risk är att anse som låg för De Lage Landen Finans AB tack vare Rabobanks goda kreditvärdighet. Löptider för finansiella tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan, beloppen avser kontraktssenliga ej diskonterade kassaflöden. För fordringar och skulder som amorterats har löptiden för amorteringarna beräknats som tiden fram till förfallodagen för respektive amortering, utländska flöden är omräknade till bokslutskurs per 31 december 2024. Poster utanför balansräkningen så som lånelöften och andra kreditrelaterade åtaganden har inte inkluderats i tabellen nedan.

TSEK						
Likviditetsexponering 2024-12-31						
Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1 år-5 år	>5 år	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	273 853	4 666 621			1	4 940 475
Belåningsbara statsskuldförbindelser				669 849		669 849
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt		4 970 855	5 657 892	14 896 444	1 453 987	26 979 179
Övriga tillgångar		1 240 385		253 337		1 493 722
Summa tillgångar	273 853	10 877 861	5 657 892	15 819 630	1 453 988	34 083 225
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	465 395	2 602 881	6 499 759	16 404 735	963 118	29 935 887
Leasingskuld IFRS16		597 561				597 561
Övriga skulder		5 224	15 551	18 205	2 438	41 418
Summa skulder	465 395	3 205 666	6 515 309	16 422 939	965 556	27 574 866
Differens tillgångar och skulder	-191 541	7 672 195	-857 417	-603 909	488 432	6 508 359

TSEK						
Likviditetsexponering 2023-12-31						
Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1 år-5 år	>5 år	Totalt
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	11 005	4 393 647			1	4 404 653
Belåningsbara statsskuldförbindelser				671 274		671 274
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt		3 829 646	5 563 131	14 719 809	1 564 587	25 677 173
Övriga tillgångar		1 425 429		189 430		1 614 859
Summa tillgångar	11 005	9 648 722	5 563 131	15 580 513	1 564 588	32 367 959
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	405 755	2 628 896	7 111 977	14 554 795	1 013 832	25 715 256
Leasingskuld IFRS16		452 461				452 461
Övriga skulder		4 865	13 885	23 203	4 111	46 065
Summa skulder	405 755	3 086 223	7 125 863	14 577 998	1 017 943	26 213 782
Differens tillgångar och skulder	-394 750	6 562 500	-1 562 732	1 002 515	546 645	6 154 177

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

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

TSEK			
2024-12-31	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	4 940 474	1	4 940 475
Belåningsbara statsskuldförbindelser		669 849	669 949
Utlåning till allmänheten	4 202 866	4 320 307	8 523 173
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	5 077 705	10 326 983	15 404 688
Materiella anläggningstillgångar – Inventarier/nyttjanderätt		48 558	48 558
Övriga tillgångar	1 240 385	253 337	1 493 722
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	136 330		136 330
Summa tillgångar	15 597 760	15 619 036	31 216 796
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	7 784 527	17 367 853	25 152 379
Avsättningar för pensioner		150 978	150 978
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 994 090		1 994 090
Övriga skulder inkl. eget kapital	597 561	3 321 788	3 919 349
Summa skulder och eget kapital	10 376 178	20 840 619	31 216 796

TSEK			
2023-12-31	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	4 404 652	1	4 404 653
Belåningsbara statsskuldförbindelser		671 274	671 274
Utlåning till allmänheten	3 759 139	4 140 270	7 899 409
Materiella anläggningstillgångar - Leasingobjekt	4 388 569	10 252 161	14 640 730
Materiella anläggningstillgångar – Inventarier/nyttjanderätt		49 172	49 172
Övriga tillgångar	1 425 429	189 430	1 614 859
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	168 931		168 931
Summa tillgångar	14 146 721	15 302 307	29 449 028
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	8 194 434	15 568 627	23 763 061
Avsättningar för pensioner		136 803	136 803
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 953 499		1 953 499
Övriga skulder inkl. eget kapital	452 461	3 143 203	3 595 664
Summa skulder och eget kapital	10 600 394	18 848 633	29 449 028

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. I bolagets verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker och valutarisker.

Ränterisk

Ränterisk definieras som risken att räntenettet skall utvecklas negativt vid en ränteförändring. Ränteriskexponering definieras som skillnaden mellan räntebindningstiderna för upplåning och leasingavtal. Enligt bolagets finanspolicy ska ränterisker minimeras så att ränterisken endast i mycket begränsad omfattning kan påverka resultaträkningen. Bolagets policy är att tillämpa matchfunding. Detta innebär att samtliga tillgångars och skulders räntebindningstider skall vara matchade. Graden av matchfunding mäts med hjälp av gapanalys med månatliga löptidsfickor. För de fall där matchfunding inte tillämpas säkerställer bolaget att tillräcklig likviditet hålls för att täcka sina åtaganden. I enlighet med bolagets riskpolicy kontrolleras ränterisk och likviditetsrisk med fastställda limiter. Hanteringen av bolagets ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering. Bolaget mäter och rapporterar även ränterisk enligt rekommendationer från Finansinspektionen, FI Dnr 24-41186 och följer EBA guidelines i EBA/GL/2022/14 samt EBA/RTS/2022/09.

TSEK									
Räntebindningstider för tillgångar och skulder. Ränteexponering 2024-12-31	<1mån	1- 3 mån	3-6 mån	6 mån- 1 år	1-3 år	3-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Utlåning till kreditinstitut	4 940 474						1		4 490 475
Belåningsbara statsskuldssförbindelser		189 407	232 556	247 887					669 849
Utlåning till allmänheten	250 855	5 568 055	1 149 856	364 029	912 983	243 880	33 516		8 523 173
Leasingobjekt	573 831	8 644 891	2 630 293	832 715	2 088 446	557 874	76 667		15 404 688
Övriga tillgångar								1 678 611	1 678 611
Summa tillgångar	5 765 161	14 402 323	4 012 705	1 444 631	3 001 429	801 754	110 183	1 678 611	31 216 796
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	925 195	16 230 379	3 033 850	1 258 422	2 893 718	741 656	99 161	0	25 152 379
Övriga skulder								2 742 629	2 742 629
Eget kapital								3 231 788	3 321 788
Summa skulder och eget kapital	925 195	16 230 379	3 033 850	1 258 422	2 863 718	741 656	99 161	6 064 417	31 216 796
Differens tillgångar och skulder	4 839 966	-1 828 056	978 855	186 209	137 711	60 098	11 023	-4 385 806	
Kumulativ exponering	4 839 966	3 011 910	3 990 766	4 176 975	4 314 685	4 374 783	4 385 806	1	

Räntenettorisik, det vill säga genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång respektive räntenedgång med en procentenhet på balansdagen utgör +/-6,9 MSEK.

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

SEK									
Räntebindningstider för tillgångar och skulder. Ränteexponering 2023-12-31	<1 mån	1- 3 mån	3-6 mån	6 mån- 1 år	1-3 år	3-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Utlåning till kreditinstitut	4 404 652						1		4 404 653
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					671 274				671 274
Utlåning till allmänheten	3 926 717	2 589 660	170 994	365 540	670 616	156 243	19 639		7 899 409
Leasingobjekt	8 973 384	2 506 823	390 758	835 336	1 532 501	357 048	44 880		14 640 730
Övriga tillgångar								1 832 961	1 832 961
Summa tillgångar	17 304 754	5 096 483	561 752	1 200 875	2 874 391	513 291	64 520	1 832 961	29 449 028
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	14 770 203	3 551 651	751 931	1 555 652	2 656 113	453 288	24 224	0	23 763 061
Övriga skulder								2 542 763	2 542 763
Eget kapital								3 143 203	3 143 203
Summa skulder och eget kapital	14 770 203	3 551 651	751 931	1 555 652	2 656 113	453 288	24 224	5 685 966	29 449 028
Differens tillgångar och skulder	2 534 551	1 544 832	-190 179	-354 777	218 278	60 004	40 296	-3 853 005	
Kumulativ exponering	2 534 551	4 079 383	3 889 204	3 534 427	3 752 705	3 812 709	3 853 005	0	

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta förändras ofördelaktigt vid en rörelse i valutakurser och att detta leder till valutakurseffekter i bolagets resultat. Bolaget definierar sin valutaexponering som nettotillgångar i utländsk valuta. De tillgångar som bolaget har i utländsk valuta är främst leasingkontrakt och skulderna kommer från den tillhörande finansieringen i respektive valuta för vilken kapitalkrav beräknas med schablonmetoden. I enlighet med bolagets riskpolicy regleras valutaexponeringen med fastställda limiter.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta som är föremål för omvärdering 2024-12-31

TSEK	EUR	DKK	NOK	USD	Total
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	78 849	169 037	189 407		437 294
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	317 631	907 227	1 029 103	-28 774	2 225 186
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt	1 332 605	5 585 613	7 221 031	377 551	14 516 800
Övriga tillgångar	141 355	301 437	464 706	30 069	937 567
Summa tillgångar	1 870 440	6 963 314	8 904 248	378 846	18 116 847
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	1 541 169	5 545 119	7 104 345	345 244	14 535 879
Övriga skulder	370 016	1 623 017	2 049 974	26 125	4 069 132
Summa skulder	1 911 185	7 168 135	9 154 319	371 369	18 605 008
Effekt (före skatt) av en 10% förändring av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	± 4 074	± 20 482	± 25 007	± 739	± 48 825

Tillgångar och skulder i utländsk valuta som är föremål för omvärdering 2023-12-31

TSEK	EUR	DKK	NOK	USD	Total
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	78 068	170 466	192 166	0	440 699
Belåningsbara statsskuldssamband	274 651	865 782	1 103 959	-4 500	2 239 891
Utlåning till allmänheten inkl. leasingobjekt	1 348 989	5 061 781	6 903 433	205 916	13 520 120
Övriga tillgångar	134 920	298 216	420 869	13 795	867 800
Summa tillgångar	1 836 628	6 396 245	8 620 426	215 212	17 068 510
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	1 542 303	5 114 716	6 965 452	207 083	13 829 554
Övriga skulder	337 197	1 488 478	1 859 488	6 938	3 692 102
Summa skulder	1 879 500	6 603 195	8 824 940	214 021	17 521 655
Effekt (före skatt) av en 10% förändring av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta					
	± 4 315	± 20 695	± 20 451	± 119	± 42 964

Operativa risker

Operativa risker är definierade som risken för förluster på grund av brister i interna processer, IT system, felaktigheter eller bedrägerier av interna eller externa personer samt omvärldsfaktorer såsom lagändringar, brand, naturkatastrofer etc. De Lage Landen Finans AB använder basmetoden för beräkning av operationella risker. Som mått använder företaget ett genomsnitt av tre års rörelseintäkter varav kapitalkravet uppgår till 15 % av dessa intäkter.

Legala risker

Med legala risker avses risker som innebär att transaktioner i den operativa verksamheten inte kan fullföljas på grund av att det föreligger juridiska brister i dokumentationen eller dess innehåll, även som att bolaget inte uppfyller de krav i juridisk bemärkelse som ställs på finansiella företag enligt lag och myndigheters föreskrifter eller att bolaget inte uppfyller de krav som fastställts av De Lage Landen International BV. De legala riskerna reduceras genom en strävan att använda standardiserade avtalsvillkor i den operativa verksamheten samt genom löpande avstämningar med juridiska avdelningar på övriga koncernbolag för att säkerställa att de riktlinjer som fastställts inom koncernen efterföljs. Vid avvikelser från dessa ska formaliagranskning ske och i förekommande fall skall avvikelserna först godkännas av jurist. Vid mer komplicerade affärer skall jurist alltid delta i avtalsutformningen.

Systemrisker

Bolaget utvecklar, förvaltar och sköter driften av egna datasystem med hjälp av utomstående parter. Förhållandet med dessa är reglerade i drift- och utvecklingsavtal. Strikta backup rutiner tillämpas för att reducera risken för förlust av information. I händelse av katastrof, skada på hårdvara, finns tillgång till tillfällig alternativ driftmiljö.

Pelare 2

Basel IIIregelverket ställer i Pelare 2 krav på en tillfredsställande intern hantering och bedömning av risker. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen (IKLU) syftar till att fortlöpande säkerställa att De Lage Landen Finans AB har tillräckligt med kapital och likviditet för att täcka de risker som företaget är eller kan komma att bli exponerade för under normala förhållanden och i händelse av finansiella stress. Styrelsen tar varje år ställning till kapitalbehovet i förhållande till de risker De Lage Landen Finans AB är exponerat mot, beslut om gränsvärden i kapitalpolicyn tar sin utgångspunkt i vald affärsstrategi. Översyn och uppdatering av bolagets kapitalplan utförs årligen där scenarioanalys och stresstester är en del av bedömningen av bolagets riskprofil och kapitalbehov. Den nordiska risk kontrollfunktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen som årligen genomför en analys och identifiering av verksamhetens risker. Inom ramen för Pelare 2 har De Lage Landen Finans AB utöver riskerna i Pelare 1 identifierat koncentrationsrisk samt ränterisk. Övriga identifierade risker övervakas noggrant men inget kapital har allokerats till dessa. I De Lage Landen Finans ABs IKU och ILU rapporter

redogörs bolagets mål, principer och metoder att hantera risker. Resultat av stresstester ger inte upphov till något extra kapitalkrav och visar att De Lage Landen Finans ABs kapitalbas är tillräckligt stor även för att möta påfrestningarna i en kraftigare global konjunkturedgång.

Pelare 3

Inom Pelare 3 skall institutens riskhantering och kapitaltäckningsberäkning offentliggöras. Riskhanteringen inom De Lage Landen Finans AB är en integrerad del av De Lage Landen International B.V. riskhantering som förutom förhållandevis självständiga affärsområden (se Pelare 1 ovan) med separata kreditpolicys också styrs av en koncerngemensam riskstab underställd gruppens Verkställande direktör samt den ytterst ansvariga "Rabobank Group Risk Management department" som även utfärdat policys för andra risker tillsammans med den centrala Finansstaben. Den huvudsakliga uppgiften för den koncerngemensamma riskstaben är att förutom upprättandet av koncerngemensamma övergripande riskpolicys också upprätthålla koncernriskrapportering och portfölj analys, inklusive direkt ansvar för koncernens operativa risker och arbetet med "Operational Risk Management", (ORM) och uppföljning av interna kontroller. Inom enhetens ansvar finns också hantering av kreditriskmodeller (Score card management) och andra riskmodeller. Koncernens internrevision har uppgiften att kontrollera och revidera samtliga bolags riskhantering. Den dagliga hanteringen av kreditrisker sker företrädesvis på lokal nivå där varje den nordiska verksamhetens har en kreditchef för små och mellanstora krediter samt en kreditchef för större och mer komplexa krediter. Därtill har varje lokal marknad (Sverige, Finland, Danmark och Norge) lokala kredithandläggare med mandat att fatta kreditbeslut inom ramar som fastställs i de koncernövergripande kreditpolicys. I det dagliga kreditriskarbetet bestäms ett PD, sannolikhet för obestånd inom ett år, (probability of default) för varje motpartsrisk. För exponeringar understigande EUR 1 MN eller en enskild kreditförfrågan understigande EUR 250 K, sätts så kallade "retail pd-n". Dessa PD-n beräknas efter delvis externa data och delvis interna data. Kalibrering av dessa lokalt utvecklade PD modeller görs årsvis. För större krediter används av Rabobank Group framtagna ratingmodeller. De lokala modellerna översätts mot den av Rabobank framtagna ratingen som består av 20 nivåer samt 4 obeståndsklasser. I samtliga kreditbedömningar bestäms även ett LGD tal (Loss Given Default), dvs vad förlusten beräknas bli i procent om en förlust uppstår. Till underlag för beräknade LGD tal finns lokal data från ett obeståndshanteringssystem som visar kostnader, förluster och intäkter för varje objekt som hamnat på obestånd. För objekt där tillräckligt mycket lokal data saknas används data från samtliga De Lage Landen enheter i Europa. Den sista komponenten i den grundläggande Basel III beräkningen är EAD (Exposure at Default), vad den utestående exponeringen förväntas vara om motparten hamnar på obestånd. En stor mängd data för varje motpart förs från lokal nordisk nivå till central De Lage Landen nivå och bearbetas varvid exponerings- belopp erhålls justerade med en intrarisk-faktor. Resultatet ger ett EL (Expected Loss), förväntad förlust som tillsammans med andra faktorer används för riskbaserad prissättning i den s.k. APT modellen (Analytical Pricing Tool). Prissättningsmodellen används i samtliga större affärer. EL är den beräknade förväntade förlusten som kommer att uppstå inom ett år. Denna förlust förväntas täckas av prissättningen i den ordinarie verksamheten. För att kunna täcka den oförutsägbara förlusten måste bolaget hålla ett visst eget kapital. Detta kapital beräknas inom Pelare 2. Utvecklingen av EL följs dessutom kontinuerligt och jämförs med de avsättningar för befarade kreditförluster som bolaget gör månadsvis.

Övrigt

Styrelsen i De Lage Landen Finans AB har det övergripande ansvaret för bolagets kreditriskexponering. Styrelsen har i en särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till den lokala nordiska Kredit Kommittén i enlighet med gruppens kreditpolicy. Förutom informationen som lämnats i årsredovisningen hänvisas till De Lage Landens hemsida www.dllgroup.com där ytterligare information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet finns tillgängligt.

Not 4 Ränteintäkter och räntekostnader

TSEK	2024	2023
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		
Utlåning till kreditinstitut	175 922	133 514
Utlåning till allmänheten	507 472	415 028
Upphandling leasingobjekt	1 326	1 436
Övriga ränteintäkter	18 623	13 990
Summa ränteintäkter	703 343	563 968
Ränteintäkternas geografiska fördelning		
Ränteintäkter, Sverige	425 444	333 609
Ränteintäkter, övriga Norden	277 898	230 359
Summa ränteintäkter	703 343	563 968
Räntekostnader		
Räntekostnader avseende koncernbolag	1 082 930	875 844
Räntekostnader nyttjanderätt	1 852	2 125
Övriga räntekostnader	4 718	3 889
Summa räntekostnader	1 089 501	881 858
Räntekostnadernas geografiska fördelning		
Räntekostnader, Sverige	526 839	427 951
Räntekostnader, övriga Norden	562 662	453 906
Summa räntekostnader	1 089 501	881 858

Not 5 Leasingintäkter och samlat räntenetto

TSEK	2024	2023
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal		
Leasingintäkter	5 793 346	5 606 383
Av- och nedskrivningar	-4 679 512	-4 633 930
Leasingintäkter, netto	1 113 834	972 452
Leasingintäkternas geografiska fördelning		
Leasingintäkter, Sverige	2 132 039	2 025 118
Leasingintäkter, övriga Norden	3 661 308	3 581 265
Leasingintäkter, netto	5 793 346	5 606 383
Leasingintäkter totalt	5 793 346	5 606 383
Avgår leasingintäkter operationella leasingavtal	-479 804	-353 883
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	5 313 543	5 252 500
Av- och nedskrivningar totalt	-4 679 512	-4 633 930
Avgår avskrivningar operationella leasingavtal	387 708	286 841
Av- och nedskrivningar, finansiella leasingavtal	-4 291 804	-4 347 089
Leasingintäkter, netto, för finansiella leasingavtal	1 021 738	905 411
Ränteintäkter	703 343	563 968
Räntekostnader	-1 089 501	-881 858
Samlat räntenetto exkl. operationell leasing	635 581	587 521

Not 6 Provisionsintäkter

TSEK	2024	2023
Provisionsintäkter		
Tjänstekontraktering	6 491	6 535
Summa provisionsintäkter	6 491	6 535
Provisionsintäkternas geografiska fördelning		
Provisionsintäkter, Sverige	4 087	4 151
Provisionsintäkter, övriga Norden	2 403	2 384
Summa provisionsintäkter	6 491	6 535

Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig i sin helhet till valutakursförändringar i samband med omvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta.

TSEK	2024	2023
Specifikation nettoresultat av finansiella transaktioner		
Valutakursförändringar	-23 234	67 437
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-23 234	67 437
Resultat uppdelat per värderingskategori		
Valutakursförändringar på andra finansiella tillgångar och skulder	-23 234	67 437
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-23 234	67 437

Not 8 Övriga rörelseintäkter

TSEK	2024	2023
Specifikation övriga rörelseintäkter		
Realisationsvinster	75 038	78 085
Försäkringsavgifter	142 704	146 751
Övriga intäkter	168 802	150 544
Summa övriga rörelseintäkter	386 544	375 380
Övriga rörelseintäkters geografiska fördelning		
Sverige	163 973	153 065
Övriga Norden	222 571	222 315
Summa övriga rörelseintäkter	386 544	375 380

Not 9 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2024	2023
Personalkostnader		
Löner och arvoden	263 452	254 782
Sociala avgifter	55 695	55 304
Pensionskostnader	55 943	56 563
Övriga personalkostnader	-25 993	-163
Summa personalkostnader	349 096	366 486
Övriga allmänna administrationskostnader		
Porto och telefon	2 537	4 057
IT-kostnader	25 388	24 556
Inhyrd personal/konsulter	28 900	39 173
Revision	2 725	3 192
Hyror och andra lokalkostnader	8 799	7 790
Resekostnader	5 730	7 196
Övriga	12 504	11 130
Tjänster köpta från koncernföretag	203 107	142 627
Summa övriga allmänna administrationskostnader	289 690	239 721
Summa allmänna administrationskostnader	638 787	606 207

TSEK	2024		2023	
Löner och andra ersättningar fördelade mellan Företagets ledning och övriga anställda	Företagets ledning (10 pers.)	Övriga anställda	Företagets ledning (7 pers.)	Övriga anställda
Löner och arvoden	18 299	245 153	13 488	241 294
(varav rörlig ersättning)	2 509	17 158	2 105	19 782
Sociala avgifter	5 627	50 068	3 413	51 892
Pensionskostnader	3 914	52 028	2 900	53 663

Ledande befattningshavares ersättningar

Nuvarande ordförande är anställd i det holländska moderbolaget och erhåller ingen ersättning från De Lage Landen Finans AB. För de resterande medlemmarna i styrelsen utgår inte heller någon specifik ersättning för deras arbete som styrelsemedlemmar. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av överordnad chef och dennes chef. Ersättning till andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning samt övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen. Inga pensioner el dyl. har utbetalats till de ledande befattningshavare.

Övriga anställdas ersättningar

Intjänad ersättning under 2024 för anställda, utöver ledning, vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil uppgår till 4 719 TSEK avseende fast ersättning samt rörlig del 557 TSEK.

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

TSEK

Ersättningar och förmåner 2024

Ersättningar, ledande befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pension	Totalt
Styrelsens ordförande					0
Övriga styrelseledamöter					0
Verkställande direktör	3 093		125	826	4 045
Andra ledande befattningshavare (9 pers.)	12 693	2 509	1 170	3 088	19 464
Summa ersättningar ledande befattningshavare	15 790	2 509	1 296	3 914	23 509

I posten Andra ledande befattningshavare har ersättning utgått till åtta personer under hela året och en person under elva månader.

TSEK

Ersättningar och förmåner 2023

Ersättningar, ledande befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pension	Totalt
Styrelsens ordförande					0
Övriga styrelseledamöter					0
Verkställande direktör	3 037		133	823	3 993
Andra ledande befattningshavare (6 pers.)	8 345	2 105	972	2 077	13 500
Summa ersättningar ledande befattningshavare	11 382	2 105	1 105	2 900	17 493

I posten Andra ledande befattningshavare har ersättning utgått till fyra personer under hela året och två personer under nio månader.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning sker på samma villkor till ledningen som för övriga medarbetare med undantaget att för ledande befattningshavare varierar bonusen mellan 15-35%. För övriga medarbetare varierar bonusen mellan 10-35% enligt bolagets bonuspolicy. Bonus är pensionsgrundande och semesterlöngrundande.

Pensioner

Inga ytterligare pensionsavtal har förhandlats med VD eller personer i ledningen än det som gäller i enlighet med ITP planen (för ledande personal med svenskt anställningskontrakt). Pensionsavsättningar görs i enlighet med ITP planen. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Förutom avtalsenlig uppsägningstid, utgår vid uppsägning från företagets sida inget ytterligare avgångsvederlag till ledande befattningshavare enligt anställningsavtal. Efterlevandepension utgår i enlighet med ITP planen. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs. ej villkorade av framtida anställning.

TSEK

2024

2023

Pensioner

Pensioner m.m. till ledande befattningshavare		
Till nuvarande och tidigare ledning		
- Premier för pensionsförsäkring	3 792	2 823
- Förändring av pensionsavsättning	122	77
Summa pensioner till ledande befattningshavare	3 914	2 900
Kapitalvärdet av företagets förpliktelser avseende ovan nämnda kategori utgör	1 089	377

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

Övriga förmåner

Övriga förmåner avser tjänstebil, ränteförmån samt privat sjukvårdsförsäkring.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har ledande befattningshavare rätt till lön under uppsägningstiden, som är högst sex månader. Vid egen uppsägning har ledande befattningshavare högst sex månaders uppsägningstid. Styrelsens ordförande är anställd i det holländska moderbolaget och ett eventuellt avgångsvederlag belastar ej det svenska bolaget.

Lån ledande befattningshavare

Inga lån till ledande befattningshavare har utgivits.

Medelantalet anställda män och kvinnor

Antal	2024	2023
Medelantalet anställda geografiskt fördelat på kvinnor och män		
Sverige, män	81	65
Sverige, kvinnor	132	106
Norge, män	36	31
Norge, kvinnor	29	37
Danmark, män	22	20
Danmark, kvinnor	28	27
Finland, män	9	10
Finland, kvinnor	7	9
Totala medelantalet anställda	344	305
Totalt män	148	126
Totalt kvinnor	196	179
Totala medelantalet anställda	344	305
Könsfördelning ledande befattningshavare		
Styrelseledamöter, män	1	1
Styrelseledamöter, kvinnor	2	2
VD / vVD, män	1	1
VD / vVD, kvinnor	0	0
Övriga ledande befattningshavare, män	6	3
Övriga ledande befattningshavare, kvinnor	3	3
Totalt antal ledande befattningshavare	13	10

Geografisk fördelning av löner och medelantalet anställda

TSEK/Antal	2024	2023
Geografisk fördelning av löner och arvoden		
Sverige	145 008	136 337
Norge	51 149	49 990
Danmark	53 282	52 410
Finland	14 013	16 045
Summa löner och arvoden	263 452	254 782
Medelantalet anställda geografiskt fördelade		
Stockholm	184	140
Göteborg	29	31
Norge	65	68
Danmark	50	47
Finland	16	19
Totala medelantalet anställda	344	305

Revisionsarvoden m.m.

Följande ersättningar har utgått till revisorer och revisionsföretag för revision och annan granskning enligt tillämplig lagstiftning samt för rådgivning och annat biträde som föranletts av iakttagelser vid granskning.

TSEK	2024	2023
Revisionsarvoden PWC		
Revisionsuppdrag	3 500	3 192
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		25
Skatterådgivning		
Övriga tjänster		
Summa	3 500	3 217

Not 10 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2024	2023
Specifikation övriga rörelsekostnader		
Försäkringskostnader	44 887	44 705
Marknadsföringskostnader	2 506	4 256
Övriga rörelsekostnader	118 351	119 387
Summa övriga rörelsekostnader	165 744	168 348

Not 11 Kreditförluster

TSEK	2024	2023
Kreditförluster netto, ej kreditförsämrade utlåning		
Förändring reserv nedskrivningar stadie 1	11 899	13 639
Förändring reserv nedskrivningar stadie 2	-5 678	12 146
Summa kreditförluster netto, ej kreditförsämrade utlåning	6 221	25 785
Kreditförluster netto, kreditförsämrade utlåning		
Förändring reserv nedskrivningar stadie 3	2 637	13 984
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	129 628	71 383
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	-46 493	-28 338
Summa kreditförluster netto, kreditförsämrade utlåning	85 772	57 028
Summa kreditförluster netto	91 993	82 813

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Reserv för befarade förluster, finansieringsform		
Reserv avseende leasingobjekt	123 481	123 370
Reserv avseende utlåning	29 967	20 367
Summa reserv för befarade förluster	153 445	143 737
Reserv för befarade förluster, uppdelat på motpart		
Stat	46	43
Corporate	59 506	55 741
Institut		
Retail	93 893	87 953
Summa reserv för befarade förluster, uppdelat på motpart	153 445	143 737

TSEK				
Reserv avseende leasingobjekt				
IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2024-01-01	22 347	21 049	79 974	123 370
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	12 875	- 2 845	-11 687	-657
Transfer mellan stadier	-342	-792	1 134	0
Omräkningsdifferens	71	-14	711	678
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2024-12-31	35 952	17 398	70 131	123 481

TSEK				
Reserv avseende leasingobjekt				
IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2023-01-01	12 694	12 156	62 225	87 075
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	10 000	7 996	16 523	34 519
Transfer mellan stadier	-833	407	426	0
Omräkningsdifferens	487	491	799	1 776
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2023-12-31	22 347	21 049	79 974	123 370

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

TSEK

Reserv avseende utlåning

IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2024-01-01	8 993	4 387	6 987	20 367
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	-1 671	- 1 569	12 750	9 509
Transfer mellan stadier	-44	-397	441	0
Omräkningsdifferens	29	-3	62	88
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2024-12-31	7 306	2 418	20 240	29 964

TSEK

Reserv avseende utlåning

IFRS 9	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2023-01-01	5 713	1 694	38 270	45 677
Årets nedskrivningar över resultaträkningen	3 404	2 388	-31 881	-26 089
Transfer mellan stadier	-343	236	107	0
Omräkningsdifferens	219	68	491	779
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2023-12-31	8 993	4 387	6 987	20 367

Not 12 Skatter

TSEK

2024-12-31

2023-12-31

Specifikation av årets skattekostnad

Aktuell skatt	28 829	65 287
Skatt avseende tidigare år	-37 137	-70 097
Förändring uppskjuten skatt	27 600	-102 327
Summa årets skattekostnad	19 291	-107 137

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

Skattekostnad	19 291	-107 137
Skattekostnad, 20,6% på resultat före skatt	35 632	45 355
Skilnad	16 341	-152 492

Skilnaden består av följande poster:

Aktuell skatt avseende tidigare år	-37 137	-55 623
Uppskjuten skatt avseende tidigare år		
Ej aktiverad uppskjuten skatt	-22 511	52 518
Ej avdragsgilla kostnader	1 000	3 025
Avsättning för framtida skattelättnad för nyinvesteringar	0	-174 696
Aktuell skatt i filialer 2024, föremål för dubbelbeskattning	42 307	22 283
Aktuell skatt betald i filialer ej möjligt avdrag i Sverige, (provision) 20,6% av total aktuell skatt i filialernas deklarationer för året		
Ej avräkningsbar skatt i filialer		
Summa	-16 341	-152 492

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Specifikation av årets skattekostnad i OCI		
Aktuell skatt	-5 370	64 462
Förändring uppskjuten skatt		31 806
Summa	-5 370	96 268

TSEK				
Förändring uppskjuten skatt i temporära skillnader 2024				
Fordran (+) / skuld (-)	Balans per 1 jan 2024	Redovisat över Resultat- räkningen	Omvärdering över övrigt totalresultat	Balans per 31 dec 2024
Framtida ej avräkningsbar utländsk skatt				
Orealiserade valutakursförändringar derivat	226 776	21 158		247 934
IFRS 16	488	-23		465
Orealiserade valutaeffekter på derivat	-1 034	-338		-1 373
Ej avdragill skatt betald i utlandet				
Skattemässigt underskott i DLL Finans AB	-54 792	-42 307		-97 099
Summa	171 438	-21 510		149 928
Uppskjuten skattefordran				149 928
Uppskjuten skatteskuld				

TSEK				
Förändring uppskjuten skatt i temporära skillnader 2023				
Fordran (+) / skuld (-)	Balans per 1 jan 2023	Redovisat över Resultat- räkningen	Omvärdering över övrigt totalresultat	Balans per 31 dec 2023
Framtida ej avräkningsbar utländsk skatt	114 499	-82 693	-31 806	0
Orealiserade valutakursförändringar derivat		226 776		226 776
IFRS 16	413	75		488
Orealiserade valutaeffekter på derivat	4 039	-5 073		-1 034
Ej avdragill skatt betald i utlandet	14 641	-14 641		0
Skattemässigt underskott i DLL Finans AB	-32 508	-22 283		-54 792
Summa	101 084	102 160	-31 806	171 438
Uppskjuten skattefordran				171 438
Uppskjuten skatteskuld				-

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till kreditinstitut, uppdelning på löptider		
Betalbara på anfordran	273 853	11 005
Återstående löptid, högst 3 månader	4 666 621	4 393 647
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år		
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år		
Återstående löptid, längre än 5 år	1	1
Summa utlåning till kreditinstitut	4 940 475	4 404 653
Varav i utländsk valuta	2 676 750	2 137 948
Utlåning till kreditinstitut, uppdelning på motpart		
Svenska handelsbanken och Nordea	273 847	10 993
De Lage Landen Ireland DAC	2 502 755	2 466 125
De Lage Landen international B.V.	2 163 866	1 927 522
Övriga kreditinstitut	8	13
Summa utlåning till kreditinstitut	4 940 475	4 404 653
Utlåning till kreditinstitut, geografisk fördelning		
Sverige	273 847	10 993
Övriga norden	8	13
Övriga länder	4 666 621	4 393 647
Summa utlåning till kreditinstitut	4 940 475	4 404 653

Not 14 Utlåning till allmänheten

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten, uppdelning på löptider		
Betalbara på anfordran		
Återstående löptid, högst 3 månader	2 782 104	2 412 849
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år	1 420 761	1 346 290
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år	3 923 234	3 725 931
Återstående löptid, längre än 5 år	397 073	414 339
Summa utlåning till allmänheten	8 523 173	7 899 409
Varav i utländsk valuta	4 086 815	3 678 079
Den genomsnittliga löptiden för utlåning till allmänheten uppgår till ca 1 år och 11 månader (1 år och 11 mån).		
Utlåning till allmänheten, uppdelning på motpart		
Svensk icke-finansiell företagssektor	1 053 946	998 288
Svenska hushåll	3 572 599	3 251 330
Hushåll europeiska monetära unionen (EMU-länder)	168 258	159 525
Hushåll övriga europeiska unionen (övriga EU-länder)	937 526	949 294
Motparter i övriga utlandet	2 790 844	2 540 972
Summa utlåning till allmänheten	8 523 173	7 899 409
Utlåning till allmänheten, geografisk fördelning		
Sverige	4 566 160	4 279 389
Övriga norden	3 957 013	3 620 020
Summa utlåning till allmänheten	8 523 173	7 899 409

Not 15 Materiella anläggningstillgångar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Leasingobjekt avseende finansiella och operationella leasingavtal		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	24 823 367	24 931 139
Inköp under året	6 852 575	6 567 605
Årets försäljning/utrangering	-6 112 896	-6 062 360
Omräkningsdifferens	103 790	-613 017
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	25 666 836	24 823 367
Ingående ackumulerade avskrivningar	10 066 254	10 359 665
Årets försäljning/utrangering	-4 626 177	-4 678 518
Årets avskrivningar	4 679 512	4 633 930
Omräkningsdifferens	39 317	-248 824
Utgående ackumulerade avskrivningar	10 158 906	10 066 254
Utgående planenligt restvärde	15 507 930	14 757 113
Nedskrivningar		
Utgående ackumulerade nedskrivningar IFRS 9	103 242	116 383
Reserv avseende kundfordringar		
Summa nedskrivningar	103 242	116 383
Bokfört värde	15 404 688	14 640 730

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Inventarier		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	18 161	19 006
Inköp under året	8 081	2 258
Årets försäljning/utrangering	- 3 524	-2 814
Omräkningsdifferens	16	-289
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	22 735	18 161
Ingående ackumulerade avskrivningar	12 690	12 915
Årets försäljning/utrangering	- 3 439	-2 806
Årets avskrivningar	4 073	2 720
Omräkningsdifferens	20	-139
Utgående ackumulerade avskrivningar	13 344	12 690
Bokfört värde	9 391	5 471

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Nyttjanderätt		
Ingående ackumulerat anskaffningsvärde	100 893	99 305
Inköp under året	19 511	9 130
Årets försäljning/utrangering	-16 909	-6 309
Omräkningsdifferens	-165	-1 233
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	103 330	100 893
Ingående ackumulerade avskrivningar	57 192	39 982
Årets försäljning/utrangering	- 16 909	-6 113
Årets avskrivningar	23 908	23 655
Omräkningsdifferens	-29	-332
Utgående ackumulerade avskrivningar	64 163	57 192
Bokfört värde	39 167	43 701

Not 16 Operationell leasing

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Leasingavtal där företaget är leasegivare		
Framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar		
Inom 1 år	348 388	340 648
Mellan 1-5 år	406 864	436 161
Längre än 5 år	10 042	7 603
Summa framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar	765 294	784 383
Leasingavtal där företaget är leasetagare		
Framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar		
Inom 1 år	26 075	24 775
Mellan 1-5 år	22 876	27 010
Längre än 5 år	752	4 393
Summa framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar	49 702	56 178

Det totala kassaflödet för leasingavtal där företaget är leasingtagare uppgick till 26 105 TSEK (25 817 TSEK).

Not 17 Övriga tillgångar

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Specifikation övriga tillgångar		
Kundfordringar	1 190 214	1 391 894
Fordringar koncernbolag		317
Derivatinstrument	8 396	5 703
Lager	2 534	4 020
Skattekonto	24 707	10 494
Övriga fordringar/tillgångar	14 534	13 001
Summa övriga tillgångar	1 240 385	1 425 429

Övriga tillgångar är att betrakta som kortfristiga. Not 20 visar fördelning mellan tillgång och skuld för derivatinstrument.

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Specifikation förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Förutbetalda hyreskostnader	4 987	4 932
Upplupna intäkter	76 172	95 475
Förutbetalda IDC-kostnader	44 299	52 077
Övriga förutbetalda kostnader	10 873	16 447
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	136 330	168 931

Med IDC-kostnader (Initial Direct Costs) avses utgifter med direkt samband till att leasingavtal ingås. Dessa utgifter aktiveras och skrivs av under leasingavtalens genomsnittliga löptid.

Not 19 Skulder till kreditinstitut

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut, uppdelning på löptider		
Betalbara på anfordran	465 395	405 755
Återstående löptid, högst 3 månader	2 365 638	2 377 939
Återstående löptid, mellan 3 månader och 1 år	5 905 321	6 482 215
Återstående löptid, mellan 1 år och 5 år	15 495 870	13 541 193
Återstående löptid, längre än 5 år	920 156	955 959
Summa skulder till kreditinstitut	25 152 379	23 763 061
Varav i utländsk valuta	14 879 502	14 020 797
Skulder till kreditinstitut, uppdelning på motpart		
De Lage Landen Ireland DAC	18 501 445	23 641 138
Svenska handelsbanken	6 650 934	121 779
PayEx Credit	0	144
Summa skulder till kreditinstitut	25 152 379	23 763 061
Skulder till kreditinstitut, geografisk fördelning		
Sverige	110 824	-18 412
Övriga norden	6 540 110	140 336
Övriga länder	18 501 445	23 641 138
Summa skulder till kreditinstitut	25 152 379	23 763 061

DLL Finans AB har tidigare lämnat lån till anställda, inga nya lån tar upp. Detta genom upplåning från PayEx Credit som också administrerar och hanterar utlåningen för DLL Finans AB. På Svenska Handelsbanken och Nordea har bolaget en kreditlimit om 100 MSEK vardera.

Not 20 Derivatinstrument

TSEK	2024-12-31		2023-12-31	
Uppdelning av derivatinstrument i tillgång och skuld	Tillgång	Skuld	Tillgång	Skuld
Valutaterminskontrakt	8 396		5 703	
Summa	8 396	0	5 703	0

Not 21 Övriga skulder

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Specifikation övriga skulder		
Skuld till koncernbolag		
Tjänstekontraktering	103 370	102 078
Leverantörsskulder	222 832	132 288
Derivatinstrument		0
Övriga kortfristiga skulder	271 359	218 094
Summa övriga skulder	597 561	452 461

Övriga skulder är att betrakta som kortfristiga. Not 20 visar fördelning mellan tillgång och skuld för derivatinstrument.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Specifikation upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Förutbetalda leasingintäkter	756 278	731 791
Förutbetalda ränteutgifter	34 111	31 770
Övriga upplupna kostnader	265 513	265 288
Övriga förutbetalda intäkter	938 188	924 649
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 994 090	1 953 499

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter är att betrakta som kortfristiga.

Not 23 Avsättningar

De Lage Landen Finans följer ITP avtalet. Från och med 1998 tillämpas pensionering i egen regi. Vid värdering av gjorda utfästelser används de grunder som fastställs i FPG/PRI systemet. Pensionsskulden är beräknad med en diskonteringsränta om 3,10 % (3,90 %).

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Avsättning för pension		
Ingående balans	136 803	119 783
Årets förändring FPG/PRI-pensioner	14 175	17 020
Utgående balans	150 978	136 803

Ansvarigheten till FPG utgör 2 % av pensionsskulden: 3 020 TSEK (2 736 TSEK).

Not 24 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

TSEK							
2024-12-31							
Tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	
Utlåning till kreditinstitut		4 940 475				4 940 475	
Utlåning till allmänheten		8 523 173				8 523 173	
Finansiella tillgångar (statsobligation)		669 849				669 849	
Leasingobjekt		15 404 688				15 404 688	
Derivatinstrument	8 396					8 396	
Kund- och factoringfordran		1 189 859				1 189 859	
Övriga ej finansiella tillgångar					480 356	480 356	
Summa tillgångar	8 396	30 728 044			480 356	31 216 796	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut				25 152 379		25 152 379	
Derivatinstrument							
Övriga ej finansiella skulder					2 742 629	2 742 629	
Summa skulder				25 152 379	2 742 629	27 895 009	

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

TSEK							
2023-12-31							
Tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	
Utlåning till kreditinstitut		4 404 653				4 404 653	
Utlåning till allmänheten		7 899 409				7 899 409	
Finansiella tillgångar (statsobligation)		671 274				671 274	
Leasingobjekt		14 640 730				14 640 730	
Derivatinstrument	5 703					5 703	
Kund- och factoringfordran		1 391 678				1 391 678	
Övriga ej finansiella tillgångar					435 580	435 580	
Summa tillgångar	5 703	29 007 745	0	0	435 580	29 449 028	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut				23 763 061		23 763 061	
Derivatinstrument						0	
Övriga ej finansiella skulder					2 542 763	2 542 763	
Summa skulder	0	0	0	23 763 061	2 542 763	26 305 824	

Not 25 Närstående

Företaget har närståenderelationer med koncernbolaget De Lage Landen Ireland DAC, Cargobull Finance AB, Cargobull Finance A/S samt det holländska moderbolaget De Lage Landen International BV.

TSEK					
	Försäljning av tjänster	Inköp av varor och tjänster	Ränte-kostnader och ränteintäkter	Fordran på närstående per 31/12	Skuld till närstående per 31/12
2024-12-31					
De Lage Landen Leasing Ltd	678				
De Lage Landen international B.V.	32 568	-235 031	-64 901	2 159 629	-4 998
De Lage Landen Ireland DAC		-759	957 583	1 971 948	-24 678 508
Cargobull finance AB					
Cargobull finance A/S					

TSEK					
	Försäljning av tjänster	Inköp av varor och tjänster	Ränte-kostnader och ränteintäkter	Fordran på närstående per 31/12	Skuld till närstående per 31/12
2023-12-31					
De Lage Landen Leasing Ltd	2 030	-581			-561
De Lage Landen international B.V.	46 486	193 104	-49 607	1 928 093	-4 269
De Lage Landen Ireland DAC		530	792 632	2 471 775	-23 706 498
Cargobull finance AB	237			18	
Cargobull finance A/S	2 815			299	

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga grunder.

Not 26 Eventualförpliktelser

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ansvarighet till FPG	3 020	2 736
Summa	3 020	2 736

Not 27 Åtaganden

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Beviljade ramavtal	164 818	172 355
Summa	164 818	172 355

Not 28 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	3 021 707 712
Årets redovisade resultat	153 680 328
Summa disponibla vinstmedel	3 175 388 040

Styrelsen föreslår att SEK 3 175 388 040 balanseras i ny räkning.

Not 29 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

De Lage Landen Finans AB

Årsredovisning 2024

Stockholm 19 juni 2025



Magnus Segerdahl

Verkställande direktör samt styrelseledamot



Minke Louise van Riel – de Smit

Ordförande



Maria Cornelia Kuiper

Styrelseledamot

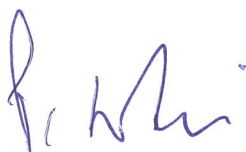


Henricus Johannes van der Linden

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 26 juni 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson

Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i De Lage Landen Finans AB, org.nr 556203-0576

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för De Lage Landen Finans AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av De Lage Landen Finans ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet (se tabellen nedan). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Materiella tillgångar; leasingobjekt och leasingintäkter

DLL:s materiella tillgångar som är leasingobjekt uppgår till 15 405 Mkr vilket motsvarar 49 % av bolagets totala tillgångar. Bolagets leasingintäkter uppgår till 5 793 Mkr under 2024.

I not 2 beskrivs hur värdering och redovisning sker av leasingobjekt och leasingintäkter. I not 15 presenteras förändringarna av tillgångarna.

Dessa områden har bedömts som ett särskilt betydelsefullt område eftersom det avser betydande värden och väsentliga intäkter för bolaget.

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

Vi har utvärderat design och testat effektiviteten i ett urval av DLL:s kontroller för redovisning av leasingintäkter och leasingobjekt.

Vi har testat rutiner för godkännande av nya avtal samt DLL:s rutiner för uppföljning av befintliga avtal.

Vi har testat ett urval av leasingavtal genom att kontrollberäknat automatisk beräkning och periodisering av avgiftsuttag i leasingsystem. Belopp har för ett urval av leasingavtal även stämts av mot underliggande avtal.

Vi har genomfört tester av IT-miljö. Vi har fokuserat generella IT-kontroller i leasingsystemet

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för De Lage Landen Finans AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och



anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till De Lage Landen Finans ABs revisor av bolagsstämman den 30 juni 2016 och har varit bolagets revisor sedan 12 juli 2016.

Stockholm den 26 juni 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor