

FASTSTÄLLANDEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i Siemens Financial Services AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 31 mars 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

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

Solna 2022-03-31



Underskrift

FREDRIK WIJKSTRÖM

Namnförtydligande

Årsredovisning

för

Siemens Financial Services AB

556256-4129

Räkenskapsåret
2020-10-01 - 2021-09-30

Innehållsförteckning

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



Styrelsen för Siemens Financial Services AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2020-10-01 - 2021-09-30.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Ägarförhållanden

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

Styrelse

Fredrik Wijkström (VD och ledamot)

Matthias Grossmann (Ordförande)

Martin Klein

Alexander Drobin

James Murnieks

Under 2021 avgick Heiko Fischer ur styrelsen och tilltädde gjorde James Murnieks.

Ingen av styrelsemedlemmarna har under räkenskapsåret haft affärsintressen med bolaget.

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

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

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

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

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



Femårsöversikt

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

tkr	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Räntenetto inkl					
leasingintäkter, netto	603 889	603 546	547 369	334 920	286 229
Andra rörelseintäkter	120 141	99 897	86 327	253 893	237 961
Totala intäkter	724 030	703 443	633 695	588 813	524 190
Personalkostnader	-229 817	-205 482	-200 062	-188 420	-157 841
Andra rörelsekostnader	-190 705	-204 670	-180 171	-167 813	-140 175
Totalt rörelsekostnader exkl. kreditförluster	-420 522	-410 153	-380 233	-356 233	-298 016
Resultat före kreditförluster	303 508	293 290	253 461	232 580	226 174
Kreditförluster, netto	-9 679	-144 207	-32 208	-19 040	22 088
Rörelseresultat	293 829	149 083	221 253	213 540	248 262
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatt/Uppskjuten skatt	-75 510	-10 067	-42 945	-52 504	-51 508
Årets resultat	218 319	139 017	178 310	161 036	196 754
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	12 176	8 011	4 305	11 655	2 615
Utlåning till allmänheten	11 977 453	11 574 390	11 240 451	9 807 525	8 018 401
Övriga tillgångar	510 570	556 950	561 788	507 395	528 057
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	302 089	225 200	174 486	164 617	105 476
Totalt tillgångar	12 802 289	12 364 550	11 981 030	10 491 192	8 654 549
Skulder och eget kapital					
Skulder	10 639 740	10 409 532	10 127 843	8 742 679	7 104 351
Eget kapital	2 162 549	1 955 018	1 853 187	1 748 513	1 550 198
Totalt skulder och eget kapital	12 802 289	12 364 550	11 981 030	10 491 192	8 654 549
Nyckeltal					
Utestående krediter och leasingobjekt	12 183 571	11 737 317	11 411 125	9 969 370	8 123 856
Kärnprimärkapitalrelation (%)*	22,36	20,43	19,74	21,54	22,34
Kapitaltäckningskvot**	2,79	2,55	2,47	2,69	2,79

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

* Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar / Summa riskvägt exponeringsbelopp

** Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar / Kapitalkrav pelare 1

Handwritten signature and initials

Verksamheten under räkenskapsåret

Under räkenskapsåret 2020/2021 växte Siemens Financial Services AB finansieringsportfölj till 12 184 mkr (11 737 mkr).

Rörelsens intäkter har ökat till 724 mkr (703 mkr), vilket motsvarar 5,9 % (6,0 %) av genomsnittlig utlåning samt leasingtillgångar. Rörelsens kostnader ökade samtidigt till 421 mkr (410 mkr), vilket motsvarar 3,5 % (3,5 %) av genomsnittlig utlåning samt leasingtillgångar.

Rörelseresultatet för året uppgick till 294 mkr (149 mkr) vilket är en ökning med 97,09 % mot föregående år. Det högre rörelseresultatet är främst hänförligt till en betydande minskning av kreditförluster. De reserveringar som gjordes på grund av pandemin och det ekonomiska läget i världen under föregående räkenskapsår har under året till stor del lösts upp. Årets kostnad för kreditförluster uppgick till -10 mkr, vilket motsvarar -0,1 % (-1,2 %) av genomsnittlig utlåning samt leasingtillgångar och kan jämföras med föregående år då kreditförlusterna uppgick till -144 mkr.

De minskade kreditförlusterna om 135 mkr hänförs till 22,7 mkr i minskade konstaterade förluster (netto efter återvunna fordringar), 97,8 mkr i minskade reserveringar enligt den tre-stegsmodell som bolaget tillämpar samt en ökning av återförda nedskrivningar på kreditförluster om 14,1 mkr. Coronapandemin har haft en stor påverkan på hur bolaget har bedömt kredit- och motpartsrisiker. Under föregående räkenskapsår gjordes utökade kreditreserveringar, vilka under det gångna året till stor del har kunnat lösas upp.

Vid räkenskapsårets utgång uppgick bolagets soliditet till 16,9 % (15,8 %) beräknat som andelen justerat eget kapital i procent av total balansomslutning. Den totala kapitalrelationen uppgick vid räkenskapsårets slut till 22,36 % (20,43 %). Mer information om kapitaltäckningen finns i not 26 kapitaltäckningsanalys.

Personal

Siemens Financial Services AB hade vid räkenskapsårets början 189 anställda varav 11 föräldralediga. Vid räkenskapsårets slut var 205 anställda varav 7 föräldralediga. Könsfördelningen består av 50 % kvinnor och 50 % män. Siemens Financial Services AB har en fastställd ersättningspolicy som baseras på de principer som gäller inom Siemenskoncernen. Samtliga anställda har en fast och rörlig lönedel, därutöver ingår för vissa tjänster tjänstebil och/eller deltagande i aktieprogram.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

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

Nya redovisningsstandarders konsekvenser för tillämpning av rörelse regler

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



Framtida utveckling

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

Covid-pandemin har fortsatt påverka beslutsfattande i verksamheten och har bidragit till förändringar i reserveringar för förväntade kreditförluster i enligt bolagets principer för kredit- och motpartsrisk (se not 3). Pandemin anses dock inte skapat någon väsentlig osäkerhet för företagets framtida verksamhet. Ser man till året som gått lyckades Siemens Financial Services AB, trots den fortsatta pandemin, upprätthålla portföljnivån och utförde en solid kontroll över sina kostnader. Företagets ledning följer den ekonomiska utvecklingen noga och är, genom god kapital- och likviditetshållning, väl förberedda för ändrade konjunkturförutsättningar.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	1 938 230 171
årets vinst	218 319 194
	2 156 549 365
disponeras så att	
	0
i ny räkning överföres	2 156 549 365
	2 156 549 365

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

fx *2*

Resultaträkning

Tkr

	Not	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Ränteintäkter	7, 8	597 873	611 051
Leasingintäkter	7, 8	59 907	65 762
Räntekostnader	8	-53 891	-73 266
Räntenetto		603 889	603 546
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7, 9	-348	-2 329
Övriga rörelseintäkter	7, 10	120 489	102 226
Totala rörelseintäkter		724 030	703 443
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	11	-345 885	-322 483
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-63 008	-68 885
Övriga rörelsekostnader	13	-11 629	-18 785
Summa rörelsens kostnader före kreditförluster		-420 522	-410 153
Resultat före kreditförluster		303 508	293 291
Kreditförluster, netto	14	-9 679	-144 207
		-9 679	-144 207
Rörelseresultat		293 829	149 083
Skatt på årets resultat	15	-75 510	-10 067
Årets resultat		218 319	139 017

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

Årets resultat	218 319	139 017
<i>Poster som kan omföras till resultaträkningen</i>		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	-14 447	-38 663
Skatt	3 660	1 477
Summa övrigt totalresultat	-10 788	-37 186
Årets totalresultat	207 532	101 831

Noterna på sidorna 9 till 45 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

Balansräkning

Tkr

Not

2021-09-30

2020-09-30

TILLGÅNGAR

Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	19	328 741	315 556
Utlåning till kreditinstitut	16	12 176	8 011
Utlåning till allmänheten	17	11 977 453	11 574 390
Materiella anläggningstillgångar	18	302 089	225 200
Övriga tillgångar		31 620	64 914
Aktuell skattefordran		110 949	89 266
Uppskjuten skattefordran	15	13 624	61 630
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	25 637	25 583
Summa tillgångar		12 802 289	12 364 550

SUMMA TILLGÅNGAR

12 802 289 **12 364 550**

SKULDER OCH EGET KAPITAL

Skulder

In- och upplåning från allmänheten	21	9 824 568	9 744 451
Övriga skulder	22	600 719	455 004
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	214 453	210 077
Summa skulder		10 639 740	10 409 532

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital		5 000	5 000
Reservfond		1 000	1 000
		6 000	6 000

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust	6	1 938 230	1 810 001
Årets resultat		218 319	139 017
		2 156 549	1 949 018

Summa eget kapital

2 162 549 **1 955 018**

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

12 802 289 **12 364 550**

fr

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Bundet EK: Aktiekapital	Reservfond	Fritt EK: Balanserad vinst	Omräknings reserv	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital						
2019-10-01	5 000	1 000	1 561 757	107 120	178 310	1 853 187
Omföring av föregående års resultat			178 310		-178 310	-
Utdelning						
Omräkningsdifferenser utländska filialer				-38 663		-38 663
Faktisk skatt på omräkningsdifferenser				1 477		1 477
Årets resultat					139 017	139 017
Utgående eget kapital						
2020-09-30	5 000	1 000	1 740 067	69 934	139 017	1 955 018
Ingående eget kapital						
2020-10-01	5 000	1 000	1 740 067	69 934	139 017	1 955 018
Omföring av föregående års resultat			139 017		-139 017	-
Utdelning						
Omräkningsdifferenser utländska filialer				-14 447		-14 447
Faktisk skatt på omräkningsdifferenser				3 660		3 660
Årets resultat					218 319	218 319
Utgående eget kapital						
2021-09-30	5 000	1 000	1 879 084	59 146	218 319	2 162 549

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

fr

Kassaflödesanalys

Tkr

Not

2020-10-01
-2021-09-30

2019-10-01
-2020-09-30

Den löpande verksamheten

30

Rörelseresultat

293 829

149 082

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

31

63 206

66 526

Betald skatt

-34 132

8 286

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före
förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar
och skulder**

322 903

223 894

Försäljning av operationella leasingtillgångar

15 967

25 799

Förvärv av operationella leasingtillgångar

-108 723

-79 948

Ökning av utlåning till allmänheten

-428 130

-357 069

Förändring av övriga tillgångar

33 240

-24 997

Förändring av övriga skulder

154 253

-128 734

Ökning/minskning av upplåning från allmänheten

80 117

340 609

Kassaflöde från den löpande verksamheten

69 627

-446

Investeringsverksamheten

Investeringar i materiella anläggningstillgångar

-45 220

-739

Investeringar/avyttringar i värdepapper

-81 601

5 612

Förfall av obligationer

62 140

0

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-64 680

4 873

Årets kassaflöde

4 947

4 427

Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets början

8 011

4 305

Kursdifferens i likvida medel

Kursdifferens i likvida medel

-781

-721

Likvida medel vid årets slut

28

12 176

8 011

fr

Noter

Tkr

Not 1 Allmän information

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

Styrelsen har den 31/3 2022 godkänt denna årsredovisning för utfärdande, för beslut av stämman under 2022.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

Tillämpning av övriga redovisningsprinciper

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

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

Transaktioner och balansposter

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

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

7

Intäktsredovisning

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

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

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

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Allmänna administrationskostnader

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

12 *8*

Finansiella instrument

Klassificering och värdering

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

Nedskrivning

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

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

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

Kategori 1

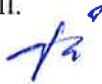
Omfattar finansiella tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av bolagets policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar "investment grade". Detta tillämpas på Statsobligationer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

Kategori 2

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

Kategori 3

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



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

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

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

Finansiella skulder

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Andra finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella instrument övriga principer

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

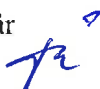
Materiella anläggningstillgångar

Inventarier

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

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

- inventarier och installationer 3-5 år



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

Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

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

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

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

IFRS 16 Leasingavtal

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

Kassaflödesanalys

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

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Siemens Financial Services AB är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Siemens Financial Services AB utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.



Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

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

Ersättningar till anställda

Pensionskostnader

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

Avsättningar

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

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



Not 3 Finansiell riskhantering

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

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

De av styrelsen definierade huvudsakliga riskerna är:

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

Utöver detta tillkommer ryktesrisk samt strategisk risk.

Kredit- och motpartsrisk

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

Klassificering av risk samt den tillhörande kreditratingen för Siemens Financial Services AB kunder har en avgörande roll för kreditbedömningar och utvärdering av nya affärer. Siemens Financial Services AB har ett antal ratingmetoder till förfogande för att bestämma kunders kreditrating. Valet av metod bygger främst på attribut för olika kundtyper. Ratingprocesserna är byggda på statistiskt säkerställda modeller som optimeras på en fortlöpande basis. Siemens Financial Services AB har definierat 10 ratingklasser för att kunna göra en meningsfull differentiering mellan ratingklasser. Vissa av ratingklasserna innehåller i sin tur ytterligare underklasser (ex. 3+, 3, 3-). Systemet innehåller totalt 20 olika kreditratingar som kan omvandlas till externa ratingar genom en mappningstabell. En låg ratingklass indikerar hög kreditvärdighet och följaktligen en låg risk. Fördelningen av kreditrating på kunderna i Siemens Financial Services AB kreditportfölj per 2021-09-30 är följande: 73 % (71 %) klassificeras som låg risk, 19 % (19 %) som medelrisk och 7 % (10 %) som högre risk.

Alla externa ratingar som används inom Siemens Financial Services AB hämtas uteslutande från Standard & Poor's, Fitch eller Moody's. Även om en extern rating används så utför ändå Siemens Financial Services AB en ratinganalys med hänsyn till egen kunskap och information.

Klassificeringen av risk samt den tillhörande kreditratingen på kunder utgör förutom basen för



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

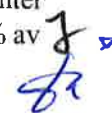
Däremot utgör säkerheter fortfarande en viktig komponent i riskbedömningen. I sin riskhantering använder Siemens Financial Services AB i huvudsak två typer av säkerheter, den första kategorin är de tillgångar som bolaget kan realisera vid en eventuell betalningsinställelse, försiktigt värderade, som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

Siemens Financial Services AB gör kreditreserveringar för att täcka den latent kreditrisken i leasing/låne-portföljen. Storleken på reserveringen baseras på varje kunds individuella kreditrating och hänsyn tas till eventuella säkerheter. Vid större avtal där kunden riskerar att ställa in sina betalningar gör Siemens Financial Services AB individuella bedömningar av behov av reserveringar. Dessa reserveringar är menade att spegla den förväntade förlusten efter att eventuella säkerheter tagits i beaktande. Såsom nämnts ovan, enligt IFRS 9 beräknas reserveringar och nedskrivningar av kreditförlusten enligt en tre-stegsmodell där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken. Siemens Financial Services AB utgår ifrån storleken på respektive kunds exponering med hänsyn taget till eventuella säkerheter. Nettoexponeringen multipliceras sedan med sannolikheten för fallissemang (som i sin tur hänförs till kreditrating, genomsnittlig återstående löptid samt aktuellt nedskrivningsstadium) samt förväntad förlust vid fallissemang (som räknas fram baserat på rating). Under föregående räkenskapsår (2019/2020) gjordes ytterligare kreditreserveringar, baserade på industrispecifik påverkan, i och med Coronapandemin. Detta tillvägagångssätt har fortsatt under räkenskapsåret 2020/2021. Per den 30 september 2021 hade Siemens Financial Services AB totalt 238 mkr (268 mkr) avsatt för individuella samt generella reserveringar. Se not 14 för årets nettokostnad för kreditförluster och not 17 för ytterligare information om kreditreserveringar per kategori.

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

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

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



portföljens värde. Siemens Financial Services AB har ett starkt fokus på inkassoprocesser och arbetar kontinuerligt för att finna lösningar för att återvinna så stor del av fallerande affärer som möjligt. Bolaget har också en kontinuerlig översyn av verksamhetens riskstrategier med hänsyn till ekonomisk och marknadsmässig utveckling och till existerande portföljutveckling. För det finansiella året 2021 resulterade de totala kreditförlusterna till -0,1 % (-1,2 %) av portföljens värde.

Kreditriskexponering brutto och netto per 2021-09-30

Tkr	Total kreditriskexponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditexponering efter avdrag av säkerheter
2021-09-30					
Utlåning till allmänheten	12 215 567	-238 114	11 977 453	4 913 156	7 064 297
Operationella leasingobjekt	206 118	-	206 118	181 324	24 793
Summa	12 421 685	-238 114	12 183 517	5 094 480	7 089 090
2020-09-30					
Utlåning till allmänheten	11 843 013	-268 623	11 574 390	4 770 888	6 803 375
Operationella leasingobjekt	162 925	-	162 925	78 867	84 058
Summa	12 005 811	-268 623	11 737 188	4 849 755	6 887 433

Exponering per riskkategori 2021-09-30

	2021-09-30	2020-09-30
Exponering med kreditvärdighet	3 659 417	3 625 406
Exponering med icke kreditvärdighet	8 556 150	8 190 608
<i>varav exponering med stor sannolikhet för fallissemang</i>	<i>200 219</i>	<i>261 855</i>
<i>varav exponering som fallisserat</i>	<i>157 950</i>	<i>127 381</i>
Summa	12 215 567	11 843 014

Åldersanalys, förfallna fordringar per 2021-09-30

	Operationella leasingobjekt	Utlåning till allmänheten	Totalt
2021-09-30			
Fordringar förfallna 1-30 dagar	164	44 210	44 374
Fordringar förfallna 31-60 dagar	3	2 825	2 827
Fordringar förfallna 61-90 dagar	0	833	833
Fordringar förfallna 91-180 dagar	0	5 653	5 653
Fordringar förfallna 181-360 dagar	0	8 050	8 050
Fordringar förfallna mer än 360 dagar	111	10 634	10 745
Summa	277	72 205	72 482

Handwritten signature

2020-09-30

Fordringar förfallna 1-30 dagar	239	35 374	35 613
Fordringar förfallna 31-60 dagar	73	3 149	3 222
Fordringar förfallna 61-90 dagar	0	4 657	4 657
Fordringar förfallna 91-180 dagar	-48	12 161	12 113
Fordringar förfallna 181-360 dagar	-1	12 829	12 828
Fordringar förfallna mer än 360 dagar	0	11 100	11 100
Summa	262	79 270	79 532

Likviditetsrisk

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

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

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

7/3 P

8

Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder

	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
2021-09-30						
Tillgångar						
Utlåning till allmänheten	1 435 554	2 703 398	7 230 422	608 079	-	11 977 453
Leasingobjekt	30 649	57 042	152 563	12 831	-	253 085
Stadsskuldsförbindelser	-	-	328 741	-	-	328 741
Inventarier	-	-	-	-	49 004	49 004
Övriga tillgångar	37 814	110 949	45 244	-	-	194 007
Summa tillgångar	1 504 017	2 871 388	7 756 970	620 910	49 004	12 802 289
Skulder och eget kapital						
Upplåning	1 050 246	2 245 529	6 476 527	52 266	-	9 824 568
Övriga skulder	474 643	75 573	49 169	1 334	-	600 719
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	175 808	38 397	246	-	-	214 452
Eget kapital	-	-	-	-	2 162 549	2 162 549
Summa skulder och eget kapital	1 700 697	2 359 499	6 525 943	53 600	2 162 549	12 802 289
Netto löptider	-196 680	511 890	1 231 027	567 310	-2 113 546	
2020-09-30						
Tillgångar						
Utlåning till allmänheten	1 308 351	2 211 224	7 309 560	745 255	-	11 574 390
Leasingobjekt	17 994	30 091	98 446	10 140	-	156 671
Stadsskuldsförbindelser	-	-	315 556	-	-	315 556
Inventarier	-	-	-	-	6 253	6 253
Övriga tillgångar	33 595	89 266	188 819	-	-	311 680
Summa tillgångar	1 359 940	2 330 581	7 912 381	755 395	6 253	12 364 550
Skulder och eget kapital						
Upplåning	863 541	2 439 943	6 241 583	199 384	-	9 744 451
Övriga skulder	308 749	87 457	57 519	1 280	-	455 004
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	176 408	33 566	103	-	-	210 077
Eget kapital	-	-	-	-	1 955 018	1 955 018
Summa skulder och eget kapital	1 348 698	2 560 965	6 299 205	200 664	1 955 018	12 364 550
Netto löptider	11 242	-230 384	1 613 175	554 731	-1 948 765	

På grund av ändrad klassificering har även jämförelsetalen för föregående år justerats.

För att säkerställa beredskap i situationer där Siemens Financial Services AB är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgångsklassificering i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav. Likviditetsreserven består av likvida tillgångar i form av utlåning till kreditinstitut, samt innehav i värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker. Limiter för att reglera likviditetsreservens storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 30 september 2021 till 343 mkr (328 mkr). Utöver detta finns en beviljad outnyttjad koncernintern kreditfacilitet på 1 525 mkr (1 586 mkr).

Siemens Financial Services AB likviditetstäckningsgrad (LCR-kvot) uppgick per den 30 september 2021 till 263 %. För perioden oktober 2020 till september 2021 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet till 244 %. Måttet har till syfte att visa hur bolagets högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden och lagkravet uppgår idag till 100 %. Utöver LCR-kravet som tar hänsyn till likviditet på kort sikt finns från och med år 2021 även ett krav på att upprätthålla en stabil nettofinansieringskvot (NSFR). NSFR är ett mått som avser att tydliggöra skillnader i löptider mellan bankens åtaganden och bankens finansiering. Stabil nettofinansieringskvot uttrycks som en kvot mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. Kravet är att den tillgängliga stabila finansieringen alltid ska vara större än det behov som finns av stabil finansiering och ska motsvara minst 100 %. Per den 30 september var Siemens Financial Services AB:s NSFR-kvot 105 %.

Marknadsrisk

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

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

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

7/2

8

Räntebindingstider för tillgångar och skulder

Tkr	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Icke räntebärande	Totalt
2021-09-30						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	12 176					12 176
Utlåning till allmänheten	3 075 665	4 201 151	3 684 809	762 097	253 730	11 977 453
Materiella anläggningstillgångar	206 228	45 126	45 937	-	4 799	302 089
Övriga tillgångar					510 571	510 571
Summa tillgångar	3 294 069	4 246 277	3 730 746	762 097	769 100	12 802 289
Skulder och eget kapital						
Upplåning till allmänheten	689 339	6 708 777	2 253 325	173 127		9 824 568
Övriga skulder					815 171	815 171
Eget kapital					2 162 549	2 162 549
Summa skulder och eget kapital	689 339	6 708 777	2 253 325	173 127	2 216 303	12 802 289
Differens tillgångar och skulder	2 640 731	-2 462 500	1 477 420	588 970	-2 216 303	
2020-09-30						
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	8 011					8 011
Utlåning till allmänheten	2 865 164	4 120 876	3 647 823	714 600	225 928	11 574 390
Materiella anläggningstillgångar	78 544	42 903	97 499	-	6 253	225 200
Övriga tillgångar					556 950	556 950
Summa tillgångar	2 915 719	4 163 779	3 745 321	714 600	789 131	12 364 550
Skulder och eget kapital						
Upplåning till allmänheten	527 737	6 677 007	2 365 742	173 965		9 744 451
Övriga skulder					665 081	665 081
Eget kapital					1 955 018	1 955 018
Summa skulder och eget kapital	527 737	6 677 007	2 365 742	173 965	2 620 098	12 364 550
Differens tillgångar och skulder	2 423 982	-2 513 228	1 379 579	540 635	-1 830 967	

I enlighet med Finansinspektionens författning FFFS 2007:4 definieras ränterisk som risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Företaget ska beräkna och rapportera vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får på dess ekonomiska värde. Räntehocken ska motsvara en plötslig och uthållig parallellförskjutning med 200 räntepunkter. Den förändring på räntenettet som inträffar 2021-09-30 vid en hypotetisk förändring med 200 räntepunkter, var vid en ränteuppgång med -99 mkr (-107 mkr) och vid en räntenedgång 107 mkr (116 mkr).

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

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

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

Operativa risker

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

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

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

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

Ryktesrisker

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

Strategisk risk

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

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

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

Viktiga uppskattningar och antaganden

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

Reservering för förväntade kreditförluster

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

Not 5 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Coronapandemin bidrog under det gångna räkenskapsåret till högre reserveringar för kreditförluster fram till och med kvartal tre. Därefter har inga nya affärer ansetts kräva de högre reserveringar som tidigare tillämpats under pandemin. Under det gångna året har kreditförlusterna varit låga, vilket till stor del berott på att vi kunnat släppa på de högre reserveringar som gjorts föregående år. Efter räkenskapsårets slut har kreditförlusterna varit fortsatt låga.

Under räkenskapsåret har Siemens Financial Services AB ökat värdet av sina tillgångar genom en fortsatt växande leasingportfölj och pandemin anses fortsatt inte skapa någon osäkerhet för företagets framtida verksamhet. En stor del av leasingportföljen består av kunder i offentlig sektor, vilka anses ha låg risk för likviditetsproblem och konkurs. Det, tillsammans med de noggranna kreditprovningar som görs för att förebygga framtida kreditförluster, ger oss förutsättningen att upprätta årsredovisningen under antagande om fortsatt verksamhet.

fa

7

Not 6 Förslag till vinstdisposition

2021-09-30

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

balanserad vinst

1 938 230

årets vinst

218 319

2 156 549

disponeras så att

0

i ny räkning överföres

2 156 549

2 156 549

✓ 8

Not 7 Intäkternas geografiska fördelning

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Ränteintäkter		
Sverige	5 179	3 598
Danmark	21	26
Norge	2 260	2 614
Finland	4 227	4 282
	11 687	10 520
Ränteintäkter från finansiella leasingavtal		
Sverige	261 258	258 468
Danmark	621	375
Norge	94 314	107 615
Finland	226 036	228 540
	582 230	594 998
Leasingintäkter från operationella leasingavtal		
Sverige	39 874	48 069
Danmark	0	0
Norge	16 185	14 894
Finland	3 847	2 799
	59 907	65 762
Nettoresultat från finansiella transaktioner		
Sverige	-87	-1 673
Danmark	33	5
Norge	-72	-533
Finland	-221	-128
	-348	-2 329
Övriga rörelseintäkter		
Sverige	49 206	45 093
Danmark	7	17
Norge	31 735	19 694
Finland	39 541	37 422
	120 489	102 226

Varav koncerninterna intäkter 9 444 (9 549) tkr.



Not 8 Räntenetto

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Ränteintäkter		
Belåningsbara statskuldsförbindelser	3 957	5 533
Utlåning till allmänheten	463 688	477 672
Försäkringsintäkter finansiella leasingobjekt	130 228	127 846
Summa	597 873	611 051
Leasingnetto		
Leasingintäkter operationella leasingobjekt	59 907	65 762
Avskrivning enligt plan operationella leasingobjekt	-50 696	-57 947
Summa	9 211	7 815
Räntekostnader		
In- och upplåning från koncern	-24 700	-47 834
Belåningsbara statskuldsförbindelser	-4 220	-5 612
Övriga skulder (del IFRS 16-relaterade skulder)	-533	-593
Försäkringskostnader finansiella leasingobjekt	-24 439	-19 227
Summa	-53 891	-73 266
Samlat räntenetto	553 194	545 600

Not 9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	-348	-2 329
	-348	-2 329

Not 10 Övriga rörelseintäkter

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Vinst vid avyttring av leasingobjekt	22 276	34 453
Övriga intäkter	98 212	67 773
	120 489	102 226

F
fr

Not 11 Allmänna administrationskostnader

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Personalkostnader anställda		
Löner, bonus och andra ersättningar	-149 090	-123 142
Pensionskostnader	-18 545	-18 188
Sociala kostnader	-33 505	-32 473
Andra personalkostnader	-5 865	-8 188
Summa personalkostnader anställda	-207 006	-181 990
Personalkostnader styrelse, företagsledning och VD		
Löner, bonus och andra ersättningar	-15 077	-15 926
Pensionskostnader*	-3 112	-3 354
Sociala kostnader	-4 622	-4 213
Summa personalkostnader styrelse, företagsledning och VD**	-22 811	-23 492

*Samtliga pensionskostnader avser premier för avgiftsbestämda planer.

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön och en tillkommande rörlig ersättning. Löner och arvoden till VD och andra ledande befattningshavare inkluderar rörlig prestationsbaserad ersättning om 1 076 tkr (3 333 tkr).

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Övriga administrationskostnader		
Övriga allmänna administrationskostnader	-116 068	-117 001
Summa övriga administrationskostnader	-116 068	-117 001
Summa allmänna administrationskostnader	-345 885	-322 483

Rörliga ersättningar

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

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



	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Medelantal anställda under året		
Kvinnor	103	95
Män	102	94
Totalt	205	189

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare
Antal styrelseledamöter på balansdagen

Kvinnor	-	-
Män	5	5
Totalt	5	5

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

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Ersättning till revisorerna		
<i>Revisionsuppdrag*</i>		
BDO Sweden AB	-2 161	-1 421
Summa	-2 161	-1 421

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

	Sverige	Danmark	Norge	Finland
Medelantalet anställda fördelat per land 2021				
Varav kvinnor	61	0	12	30
Varav män	73	0	11	18
Summa	134	0	23	48
Medelantalet anställda fördelat per land 2020				
Varav kvinnor	59	0	10	26
Varav män	67	0	11	16
Summa	126	0	21	42

Handwritten signature/initials

Not 12 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar	-10 756	-9 517
Avskrivningar av egna inventarier	-1 555	-1 421
Avskrivningar av leasingobjekt	-50 696	-57 947
Summa	-63 008	-68 885

Not 13 Övriga rörelsekostnader

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Marknadsföringskostnader	-4 410	-7 470
Övriga rörelsekostnader	-7 220	-11 314
	-11 629	-18 784

Not 14 Kreditförluster, netto

IFRS 9	2021-09-30	2020-09-30
<i>Specifik reservering för individuellt värderade leasing- och lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-61 156	-55 247
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster vilka i föregående års bokslut redovisats som konstaterade förluster	92 188	63 617
<i>Summa specifik reservering för individuellt värderade leasing- och lånefordringar</i>	31 032	8 370
<i>Reserveringar för kreditförluster</i>		
Kategori 1	-327	-339
Kategori 2	-28 129	-77 802
Kategori 3	- 35 998	-84 079
<i>Summa reserveringar för kreditförluster</i>	-64 455	-162 220
Återföring av nedskrivningar för kreditförluster	23 744	9 643
Årets nettokostnad för kreditförluster	-9 679	-144 207

Behovet av reserveringar för kreditförluster har under räkenskapsåret minskat. Detta på grund av att de ökade reserveringarna som gjordes föregående år har kunnat reduceras under 2020/2021. Bolaget har under det gångna året haft en fortsatt god tillväxt, men följer noga det ekonomiska läget i världen i och med den fortsatt rådande Covid-pandemin.

fr

J

Not 15 Inkomstskatter

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Aktuell skatt på årets resultat	-12 489	42 704
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	40	-561
Summa aktuell skatt	-12 450	42 143
<i>Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt för året</i>		
Uppskjuten skatteintäkt/skattekostnad hänförlig till förändringar i temporära skillnader	-61 675	-52 777
Uppskjuten skatteintäkt/skattekostnad hänförlig till ändrad skattesats i Sverige	-	-
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt hänförlig till tidigare år	1	-
Övrigt	-1 386	568
Summa uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt för året	-63 060	-52 209
Summa redovisad skattekostnad	-75 510	-10 067

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

Redovisad vinst före skatt	293 829	149 083
Skatt enligt gällande skattesats 21,4% (22 %)	-62 879	-31 904
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-550	-758
Skatt hänförlig till tidigare år	-192	7
Förändring nedskrivning av avräkningsbar utländsk skatt	-13 029	21 994
Omräkning av uppskjuten skatt p g a ändrad skattesats i Sverige	1 140	587
Övrigt	0	8
Skatt i resultaträkningen	-75 510	- 10 067
Effektiv skattesats	25,5 %	6,8 %

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Skatteposter som redovisats i övrigt totalresultat		
Uppskjuten skatt hänförlig till omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter	15 053	57 963
Aktuell skatt hänförlig till årets omräkningsdifferenser avseende utländska verksamheter	-11 394	-56 485
Uppskjuten skatt hänförlig till pensioner och säkringsinstrument	0	0
Omräkning av uppskjuten skatt p g a ändrad skattesats i Sverige	0	0
Summa	3 660	1 477

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

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

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
<i>Uppskjuten skattefordran</i>		
Leasingtillgångar	0	0
Reservering kreditförluster	49 753	58 574
Avräkning utländsk skatt	9 749	6 379
Pensioner	223	228
Övrigt	83	0
Summa skattefordringar	59 807	65 181
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>		
Leasingtillgångar	46 183	3 551
Summa skatteskulder	46 183	3 551
<i>Netto</i>		
Leasingtillgångar	-46 183	-3 551
Reservering kreditförluster	49 753	58 574
Avräkning utländsk skatt	9 749	6 379
Pensioner	223	228
Övrigt	83	0
Summa	13 624	61 630

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar		
Avräkningsbar utländsk skatt som skrivits ner	35 590	22 992
Summa	35 590	22 992

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





	Ingående balans	Redovisat över resultaträkningen	Redovisat i övr. totalresultat	Redovisat i eget kapital	Utgående balans
<i>Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag</i>					
2019-10-01 - 2020-09-30					
Leasingtillgångar	6 093	-67 603	57 963		-3 547
Reserveringar	36 872	21 697			58 569
Avräkning utländsk skatt	12 688	-6 309			6 379
Pensioner	229		-		229
Övrigt	0	0			
Summa	55 882	-52 215	57 963		61 630
2020-10-01 - 2021-09-30					
Leasingtillgångar	-3 547	-57 690	15 053		-46 183
Reserveringar	58 569	-8 816			49 753
Avräknings utländsk skatt	6 379	3 370			9 749
Pensioner	229	-6			223
Övrigt	0	83			83
Summa	61 630	-63 059	15 053		13 624

Not 16 Utlåning till kreditinstitut

	2021-09-30	2020-09-30
Utlåning till kreditinstitut	12 176	8 011
	12 176	8 011

Varav utländsk valuta 12 176 tkr (8 011 tkr).

fu

z

Not 17 Utlåning till allmänheten

IFRS 9	2021-09-30	2020-09-30
Utestående fordringar, brutto	12 215 567	11 843 014
-varav kategori 1	133 661	338 172
-varav kategori 2	11 702 105	11 115 605
-varav kategori 3	379 800	389 236
Avgår reserv för konstaterade och sannolika kreditförluster	-238 114	-268 623
Summa utlåning till allmänheten	11 977 453	11 574 390

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv

	Kat 1 Redovisat brutto	Reserv	Kat 2 Redovisat brutto	Reserv	Kat 3 Redovisat brutto	Reserv	Summa Redovisat brutto	Reserv
Ingående balans per 2020-10-01	338 172	-360	11 115 605	-168 846	389 236	-99 418	11 843 013	-268 623
Nya avtal	103 192	-323	4 589 012	-67 268	40 127	-8 506	4 732 332	-70 096
Förändringar:								
Återbetalning	-306 965	320	-3 746 994	42 789	-162 806	25 258	-4 216 764	68 367
Förändring av riskparamterar	-	-5	-	35 811	-	-25 690	-	10 116
Övrigt	-738	5	-69 781	1 529	-2 257	1 241	-72 775	2 775
Flytt mellan kategorier:								
Flytt från 1 till 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Flytt från 2 till 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Flytt till 3	-	-	-214 691	5 158	214 691	-4 518	-	640
Flytt från 3	-	-	50 333	-1 831	-50 333	2 716	-	885
Bortskrivet	-	-	-21 380	643	-48 859	23 178	-70 239	23 821
Utgående balans per 2021-09-30	133 661	-363	11 702 105	-152 013	379 800	-85 739	12 215 567	-238 114

Behovet av reserveringar för kreditförluster har under räkenskapsåret minskat. Detta på grund av att de ökade reserveringarna som gjordes föregående år har kunnat reduceras under 2020/2021. Bolaget har under det gångna året haft en fortsatt god tillväxt, men följer noga det ekonomiska läget i världen i och med den fortsatt rådande Covid-pandemin.

fa

7

Förändringar i förlustreserver för utlåning till allmänheten

Redovisat värde för lånefordringar före reserveringar, brutto

Kat 1	Kat 2	Kat 3	Summa
338 172	11 115 605	398 236	11 843 013

Ingående balans för reserveringar för lånefordringar 01/10/2019

-50	-131 977	-42 444	-174 471
-----	----------	---------	----------

Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar

-340	-71 743	-10 938	-83 066
------	---------	---------	---------

Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna lånefordringar

24	36 465	8 690	45 180
----	--------	-------	--------

Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk

1	-6 059	-73 097	-79 155
---	--------	---------	---------

Minskning av reserveringar hänförliga till bortskrivna lånefordringar

-	1 176	17 261	18 437
---	-------	--------	--------

Övriga justeringar

5	3 292	1 154	4 451
---	-------	-------	-------

Utgående balans för reserveringar för lånefordringar 30/09/2020

-360	-168 846	-99 418	-268 623
------	----------	---------	----------

Redovisat värde för lånefordringar efter reserveringar, netto

337 812	10 946 760	289 819	11 574 390
---------	------------	---------	------------

Not 18 Materiella anläggningstillgångar

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Anläggningstillgångar		
Egna inventarier	46 315	3 056
Operationella leasingobjekt	206 118	162 925
Summa materiella anläggningstillgångar	252 432	165 981
<i>Egna inventarier</i>		
Ingående anskaffningsvärden	8 989	8 311
Inköp	45 220	739
Försäljningar och utrangeringar	-2 205	0
Omräkningsdifferenser	-239	-60
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	51 765	8 989
Ingående avskrivningar	-5 933	-4 499
Årets avskrivningar	-1 555	-1 421
Försäljningar och utrangeringar	1 888	0
Omräkningsdifferenser	150	-14
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 451	-5 933
<i>Utgående restvärde enligt plan</i>	46 315	3 056
<i>Operationella leasingobjekt</i>		
Ingående anskaffningsvärden	280 808	271 350
Inköp	107 266	79 948
Omklassificering	1 821	-1 821
Försäljningar och utrangeringar	-53 463	-59 854
Omräkningsdifferenser	2 763	-8 817
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	339 199	280 808
Ingående avskrivningar	-117 881	-100 675
Omklassificering	-536	536
Försäljningar och utrangeringar	37 614	36 414
Årets avskrivningar	-50 696	-57 947
Omräkningsdifferenser	-1 582	3 791
Utgående ackumulerade avskrivningar	-133 081	-117 881
<i>Utgående restvärde enligt plan</i>	206 118	162 926
Summa utgående restvärde anläggningstillgångar enligt plan	252 433	165 982

Handwritten signature/initials

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader	46 967	56 021
Bilar	2 689	3 197
Summa nyttjanderättstillgångar	49 656	59 218
<i>Byggnader</i>		
Ingående anskaffningsvärden	63 952	0
Redovisat värde vid övergång till IFRS 16	0	58 014
Inköp	0	6 940
Försäljningar och utrangeringar	0	0
Omräkningsdifferenser	-319	-1 003
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	63 632	63 952
Ingående avskrivningar	-7 931	0
Försäljningar och utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	-8 781	-7 956
Omräkningsdifferenser	47	25
Utgående ackumulerade avskrivningar	-16 665	-7 931
<i>Utgående restvärde enligt plan</i>	46 967	56 021
<i>Bilar</i>		
Ingående anskaffningsvärden	4 739	0
Redovisat värde vid övergång till IFRS 16	0	2 481
Inköp	1 457	2 379
Försäljningar och utrangeringar	-166	-109
Omräkningsdifferenser	12	-12
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 044	4 739
Ingående avskrivningar	-1 542	0
Årets avskrivningar	-1 975	-1 561
Försäljningar och utrangeringar	166	15
Omräkningsdifferenser	-3	4
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 354	- 1 542
<i>Utgående restvärde enligt plan</i>	2 689	3 197
Summa utgående restvärde nyttjanderättstillgångar enligt plan	49 656	59 218
Summa restvärde enligt plan	302 089	225 200

Not 19 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.

	2021-09-30	2020-09-30
Statsobligationer	328 741	315 556
	328 741	315 556

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

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-09-30	2020-09-30
Förutbetalda kostnader	23 606	21 461
Upplupna intäkter	2 030	4 122
	25 637	25 583

Not 21 In- och upplåning från allmänheten

	2021-09-30	2020-09-30
Inlåning från koncernföretag		
- varav svensk valuta	3 754 359	4 044 823
- varav utländsk valuta	6 070 210	5 699 628
	9 824 568	9 744 451

Not 22 Övriga skulder

	2021-09-30	2020-09-30
Leverantörsskulder	376 727	270 933
Leasingskulder	47 806	56 464
Övriga skulder	176 186	127 607
	600 719	455 004

Handwritten signature

Not 23 Positioner i utländsk valuta

2021-09-30	CHF	DKK	EUR	GBP	NOK	USD
Tillgångar	1	1 352	34 930	60	46 190	858
Skulder	-1	-1 658	-34 698	-25	-46 234	-716
Summa osäkrad valutaposition i respektive valuta angiven, tusental	0	-306	232	35	-44	142
Känslighetsanalys omvandlat i KSEK						
Förändring i KSEK om kursen stiger med 10 %	0	-42	236	42	-4	125
Förändring i KSEK om kursen faller med 10 %	0	42	-236	-42	4	-125
2020-09-30	CHF	DKK	EUR	GBP	NOK	USD
Tillgångar	1	1 353	30 855	0	46 476	2 097
Skulder	-1	-2 059	-30 905	-150	-46 514	-2 036
Summa osäkrad valutaposition i respektive valuta angiven, tusental	0	-706	-51	-150	-38	61
Känslighetsanalys omvandlat i KSEK						
Förändring i KSEK om kursen stiger med 10 %	0	-100	-54	-174	-4	55
Förändring i KSEK om kursen faller med 10 %	0	100	54	174	4	-55

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

829

7

Not 24 Kapitaltäckning

Kapitalbas

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

Tillämpade regelverk

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

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

Kapitalkrav och beräkningsmetod

Pelare 1

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

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

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

Pelare 2

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

fa

J

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

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

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

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

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

Buffertkrav

Utöver kapitalkraven i Pelare 1 och 2 ska Siemens Financial Services AB även möta kapitalkravet på kapitalbuffertar. Siemens Financial Services AB allokerar kapital för kapitalkonserveringsbufferten som sedan 2 augusti 2014 är fastställd till 2,5 % av REA, samt kapital för den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten som även den räknas fram som en procentsats av REA och uppgår till 0,084 % per 2021-09-30. Siemens Financial Services AB stresstester som görs inom ramen för IKLU har visat att kapitalplaneringsbufferten understiger 2,5% av REA. Det kapital som allokeras för att täcka kravet på kapitalkonserveringsbufferten används därmed i enlighet med Finansinspektionens ställningstagande även för att täcka kapitalplaneringsbufferten.

Kapitalplanering

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen går i linje med bolagets affärsstrategi och riskpolicy, samt tar i beaktning den framtida kapitalplaneringen satt i relation till den finansiella miljö där Siemens Financial Services AB verkar. Bolaget följer en strategisk plan där hänsyn tas till både kort- och långsiktiga finansiella mål och syftet med kapitalplaneringen är att säkerställa att bolaget vid samtliga tidpunkter uppfyller de minimikapitalkrav som ställs från myndigheter. Siemens Financial Services AB uppfyller minimikraven på kapitalbas vilket innebär att bolagets kapitalbas minst uppgår till minimikapitalkravet både för räkenskapsåret 2021 och i framtiden.

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

	2020-10-01 -2021-09-30	2019-10-01 -2020-09-30
Sammanställning över kapitalbas och lagstiftningsjusteringar		
Aktiekapital	5 000	5 000
Reservfond	1 000	1 000
Balanserad vinst eller förlust	1 938 230	1 810 001
Årets resultat	218 319	139 017
Omräkningsreserv	-59 146	-69 934
Förväntad utdelning	-	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 103 403	1 885 084

Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Uppskjutna skattefordringar	-	-

Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar **2 103 403** **1 885 084**

Summa kapitalbas **2 103 403** **1 885 084**

Den kapitalinformation som har inrapporterats till tillsynsmyndigheterna per den 11 november 2021 avviker från ovan avseende ej verifierat årsöverskott för 2021.

Kreditrisk enligt schablonmetoden

Riskvägd exponering

Institutexponeringar	8 732	7 027
Företagsexponeringar	4 255 226	4 266 497
Hushållsexponeringar	3 696 184	3 467 879
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	0	540
Fallande exponeringar	124 615	105 080
Övriga poster	34 060	154 076

Summa kreditrisker **8 118 815** **8 001 100**

Operativ risk enligt basmetoden **1 288 230** **1 227 216**

Summa riskvägt exponeringsbelopp **9 407 045** **9 228 316**

Kreditrisk enligt schablonmetoden

Kapitalbaskrav 8%

Institutexponeringar	699	562
Företagsexponeringar	340 418	341 320
Hushållsexponeringar	295 695	277 430
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	0	43
Fallande exponeringar	9 969	8 406
Övriga poster	2 725	12 326

Summa kreditrisker **649 505** **640 088**

Operativ risk enligt basmetoden

Kapitalbaskrav 8% **103 058** **98 177**

Summa riskvägt exponeringsbelopp kapitalkrav 8% **752 564** **738 265**

Kapitalrelationer och buffertar

Kärnprimärkapitalrelation (%)	22,36	20,43
Primärkapitalrelation (%)	22,36	20,43
Totalkapitalrelation (%)	22,36	20,43

Kärnprimärkapital utöver minimikapitalkravet på 4,5% tillgängligt att använda som buffert

15,06

12,89

Totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	12 802 289	12 364 550
Bruttosoliditet (%)	16,43	15,25
Kapitalkrav pelare 1 exklusive buffertkrav	752 564	738 265
Institutspecifika buffertkrav	243 034	237 967
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	235 176	230 708
varav krav på institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	7 857	7 259
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i pelare 2	393 812	419 272
Totalt kapitalkrav	1 389 409	1 395 505
Kapitalöverskott efter pelare 1,2 och buffertkrav	713 994	489 579
Likviditetstäckningsgrad (LCR)*		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	328 654	323 119
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	354 280	326 160
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	219 348	210 201
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	134 932	115 959
Likviditetstäckningsgrad (%)	244	279
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)		
Total tillgänglig stabil finansiering	9 224 277	-
Totalt behov av stabil finansiering	8 803 605	-
Stabil nettofinansieringskvot (%)	105	-

*LCR baseras på tolv månaders genomsnittet

JS

J

Not 25 Transaktioner med närstående

	2021-09-30	2020-09-30
Inköp och försäljning mellan koncernföretag		
Leasingintäkter samt övriga intäkter	9 444	9 549
Övriga rörelsekostnader samt allmänna administrationskostnader	-29 582	-67 676
Räntekostnader	-31 131	-47 733
	-51 269	-105 860
 Koncerninterna skulder		
Upplåning från närstående	9 824 568	9 744 451
	9 824 568	9 744 451

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

Uppgifter om moderföretaget

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

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-09-30	2020-09-30
Upplupna räntekostnader	3 451	5 607
Upplupna kostnader	42 658	37 085
Förutbetalda intäkter	168 342	167 384
	214 452	210 077

Not 27 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Siemens Financial Services AB har inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser under 2021 eller 2020.

Not 28 Likvida medel

	2021-09-30	2020-09-30
Likvida medel		
Utlåning till kreditinstitut	12 176	8 011
	12 176	8 011

Utlåning till kreditinstitut redovisades vid årets slut i balansräkningen till 12 176 tkr (8 011). Därav utgjordes 12 176 tkr (8 011) av placeringar med en löptid på mindre än tre månader från anskaffningstidpunkten, vilka klassificeras som likvida medel.

82

7

Not 29 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkning	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
2021-09-30				
Utlåning till allmänheten		11 977 453		11 977 453
Statsobligationer		328 741		328 741
Utlåning till kreditinstitut		12 176		12 176
Övriga tillgångar		4 742		4 742
Upplupna intäkter		2 030		2 030
Summa	-	12 325 142	-	12 325 142
Upplåning från allmänheten			9 824 568	9 824 568
Leverantörsskulder			376 727	376 727
Summa	-	-	10 201 295	10 201 295
	Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkning	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
2020-09-30				
Utlåning till allmänheten		11 574 390		11 574 390
Statsobligationer		315 556		315 556
Utlåning till kreditinstitut		8 011		8 011
Övriga tillgångar		3 326		3 326
Upplupna intäkter		4 122		4 122
Summa	-	11 905 405	-	11 905 405
Upplåning från allmänheten			9 744 451	9 744 451
Leverantörsskulder			270 933	270 933
Summa	-	-	10 015 385	10 015 385

Siemens Financial Services AB redovisar samtliga tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde för bolagets statsobligationer uppgår till 341,4 (328,6) MSEK. Övriga posters redovisade värde till upplupet anskaffningsvärde är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet.

På grund av ändrad klassificering har även jämförelsetalen för föregående år justerats.

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

	2021-09-30	2020-09-30
Erhållen ränta	456 671	463 842
Erlagd ränta	-24 700	-47 834
	431 971	416 008

Not 31 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2021-09-30	2020-09-30
Avskrivningar	63 008	68 885
Vinst/Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar	199	-2 359
	63 207	66 526

Not 32 Hållbarhetsrapport

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



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

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2022-03-31 för fastställelse.

Solna 31 mars 2022

Martin Klein

James Murnieks

Matthias Grossmann
Ordförande

Alexander Drobin

Fredrik Wijkström
Verkställande Direktör och ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats
BDO Sweden AB

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor

Per Fridolin
Auktoriserad revisor

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

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2022-03-31 för fastställelse.

Solna 31 mars 2022



Martin Klein

James Murnieks

Matthias Grossmann
Ordförande

Alexander Drobin

Fredrik Wijkström
Verkställande Direktör och ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats
BDO Sweden AB

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor

Per Fridolin
Auktoriserad revisor

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

Resultat- och balansräkning kommer att föreläggas årsstämman 2022-03-31 för fastställelse.

Solna 31 mars 2022

Martin Klein



Matthias Grossmann
Ordförande

James Murnicks



Alexander Drobin

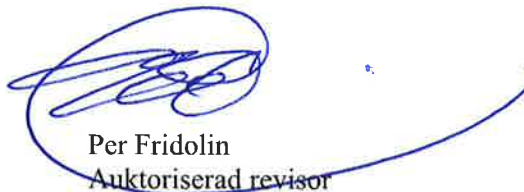


Fredrik Wijkström
Verkställande Direktör och ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 31 mar 2022
BDO Sweden AB



Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor



Per Fridolin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Siemens Financial Services AB för räkenskapsåret 2020-10-01–2021-09-30.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Siemens Financial Services AB:s finansiella ställning per den 30 september 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Reservering för förväntade kreditförluster

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

Per den 30 september 2021 uppgår *Utlåning till allmänheten* till 11 977 453 (f å 11 574 390) tkr, vilket motsvarar 94 % (f å 94) % av totala tillgångar. Reservering för förväntade kreditförluster uppgår till 238 114 (f å 268 623) tkr.

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

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

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

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

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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



Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella

betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Siemens Financial Services AB för räkenskapsåret 2020-10-01–2021-09-30 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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



Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

BDO Sweden AB, Sveavägen 53, 102 35 Stockholm och Per Fridolin utsågs till Siemens Financial Services AB:s revisorer av bolagsstämman 17 mars 2021 och har varit bolagets revisorer sedan 28 februari 2019.

Stockholm den 3/ mars 2022

BDO Sweden AB


Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor


Per Fridolin
Auktoriserad revisor