

## Delårsrapport för Lantmännen Finans AB för januari - augusti 2019

Bolaget är ett helägt dotterföretag till Lantmännen ek för (769605-2586).

Verksamheten startades i april 2005 för att bl.a. finansiera Lantmännens försäljning av lantbruks- och entreprenadmaskiner till slutkund genom avbetalnings- och leasingkontrakt. Under åren har verksamheten utvecklats och omfattar nu även kortverksamhet, fakturaköp och inlåning.

Försäljningen av finansieringskontrakt via Lantmännens maskinbolag har under årets första 8 månader minskat med 13% mot föregående år. Orsaken är delvis hänförlig till fjolårets torra.

Agrolkortet har haft en positiv utveckling. Både antal kort och omsättning har ökat.

Intäkterna från Fakturaköp är högre än föregående år.

Inlåningen från allmänheten till bolagets kapitalkonto har ökat med 2% jämfört med föregående år.

Bolagets risker har inte förändrats och inga nya osäkerhetsfaktorer har tillkommit under året. I övrigt gällande bolagets riskhantering hänvisas till bolagets årsredovisning för 2018 not 23.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning.

### Nyckeltal

	2019-08-31	2018-08-31	2018-12-31
Avkastning på eget kapital %	13,1	14,6	18,1
Soliditet %	10,6	10,9	11,9

Avkastning på eget kapital mäts som periodens rörelseresultat uppräknat till årstakt i relation till genomsnittligt in- och utgående eget kapital inklusive kapitaldelen av obeskattade reserver. Soliditet mäts som eget kapital inklusive kapitaldelen av obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

## Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-01-01 -2019-08-31</i>	<i>2018-01-01 -2018-08-31</i>	<i>2018-01-01 -2018-12-31</i>
Ränteintäkter		21 759	17 911	28 239
Räntekostnader		-10 426	-8 354	-13 035
<b>Räntenetto</b>		<b>11 333</b>	<b>9 557</b>	<b>15 204</b>
Provisionskostnader		-6 881	-10 559	-15 384
Övriga rörelseintäkter		38 025	45 108	75 151
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>42 477</b>	<b>44 106</b>	<b>74 971</b>
Allmänna administrationskostnader	1	-20 640	-19 674	-29 700
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-20 640</b>	<b>-19 674</b>	<b>-29 700</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>21 837</b>	<b>24 432</b>	<b>45 271</b>
Kreditförluster	2	66	-161	16
<b>Rörelseresultat</b>		<b>21 903</b>	<b>24 271</b>	<b>45 287</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-45 252</b>
<b>Resultat efter bokslutsdispositioner</b>		<b>21 903</b>	<b>24 271</b>	<b>35</b>
Skatt på periodens resultat		-4 687	-5 340	-34
<b>Periodens resultat *</b>		<b>17 216</b>	<b>18 931</b>	<b>1</b>

\* Periodens resultat är detsamma som totalresultatet

15

## Balansräkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2019-08-31</i>	<i>2018-08-31</i>	<i>2018-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Utlåning till kreditinstitut		76 530	119 561	146 963
Utlåning till allmänhet	3	2 307 346	2 207 832	1 793 123
Obligationer		75 019	90 058	90 040
Övriga tillgångar		634	634	2 001
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		57 852	51 183	62 748
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 517 381</b>	<b>2 469 268</b>	<b>2 094 875</b>

	<i>Not</i>	<i>2019-08-31</i>	<i>2018-08-31</i>	<i>2018-12-31</i>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
Skulder till kreditinstitut		–	108	9
In- och upplåning från allmänheten	4	1 615 875	1 552 014	1 577 006
Övriga skulder		620 875	637 763	262 746
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 258	10 296	4 957
<b>Summa skulder</b>		<b>2 250 008</b>	<b>2 200 181</b>	<b>1 844 718</b>
Aktiekapital ( 2 000 000 aktier)		200 000	200 000	200 000
Balanserad vinst		50 157	50 156	50 156
Periodens resultat		17 216	18 931	1
<b>Summa eget kapital</b>		<b>267 373</b>	<b>269 087</b>	<b>250 157</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>2 517 381</b>	<b>2 469 268</b>	<b>2 094 875</b>

## Förändringar i Eget kapital

Belopp tkr

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets resultat</i>
<b>2018</b>			
Ingående balans 2018	200 000	50 148	8
Vinstdisposition 2017 års resultat		8	-8
Årets resultat			1
Eget kapital 31 december 2018	<b>200 000</b>	<b>50 156</b>	<b>1</b>
<b>2019</b>			
Ingående balans 2019	200 000	50 156	1
Vinstdisposition 2018 års resultat		1	-1
Periodens resultat			17 216
Eget kapital 31 augusti 2019	<b>200 000</b>	<b>50 157</b>	<b>17 216</b>

## Kassaflödesanalys

Belopp tkr	2019-01-01 -2019-08-31	2018-01-01 -2018-08-31	2018-01-01 -2018-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	21 903	24 271	45 287
Avskrivningar	–	–	–
	21 903	24 271	45 287
Betald skatt	-4 687	-5 340	-34
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>17 216</b>	<b>18 931</b>	<b>45 253</b>
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till allmänheten	-514 223	-694 982	-280 273
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till kreditinstitut ex. checkräkning	39 212	-23 869	-19 985
Ökning(-)/Minskning(+) av finansiella instrument	15 021	9	27
Ökning(-)/Minskning(+) av övriga tillgångar	1 367	-261	-1 628
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 896	2 147	-9 418
Ökning(+)/Minskning(-) av skulder till kreditinstitut	-9	–	9
Ökning(+)/Minskning(-) av inlåning från allmänheten	38 869	47 356	72 348
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga skulder	358 129	438 013	17 744
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 301	5 703	364
<b>Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>-48 437</b>	<b>-225 884</b>	<b>-220 812</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-31 221</b>	<b>-206 953</b>	<b>-175 559</b>
Likvida medel vid årets början	31 286	206 845	206 845
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>65</b>	<b>-108</b>	<b>31 286</b>

Likvida medel motsvarar saldo på checkräkningen.

## Noter med redovisningsprinciper

### Företagsinformation

Lantmännen Finans AB har sitt säte i Stockholm, Sverige och har adress S:t Göransgatan 160A, Box 30192, 104 25 Stockholm. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Lantmännen ek för

### Redovisningsprinciper

Bolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som tillämpats i årsredovisningen för 2018.

IFRS 16 har trätt i kraft under året men har inte haft någon effekt på bolaget då standarden inte behöver tillämpas på juridisk person.

### Not 1 Allmänna administrationskostnader

	2019-01-01 -2019-08-31	2018-01-01 -2018-08-31	2018-01-01 -2018-12-31
Personalkostnader	-9 930	-9 937	-14 886
Övriga administrationskostnader	-10 710	-9 737	-14 814
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-20 640</b>	<b>-19 674</b>	<b>-29 700</b>

### Not 2 Kreditförluster

	2019-01-01 -2019-08-31	2018-01-01 -2018-08-31	2018-01-01 -2018-12-31
Konstaterade kreditförluster under perioden	0	0	0
Inbetalt på tidigare års kreditförluster	66	21	31
Reservering för befarade kreditförluster under perioden	0	-182	-15
<b>Periodens kostnad för kreditförluster</b>	<b>66</b>	<b>-161</b>	<b>16</b>

### Not 3 Utlåning till allmänheten

	2019-08-31	2018-08-31	2018-12-31
Extern utlåning	2 239 315	2 128 204	1 716 693
Fordringar hos koncernföretag	7 265	5 774	3 394
Regresser	66 292	79 547	78 562
Reserv för förväntade kreditförluster	-5 526	-5 693	-5 526
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>2 307 346</b>	<b>2 207 832</b>	<b>1 793 123</b>

### Not 4 In- och upplåning från allmänheten

	2019-08-31	2018-08-31	2018-12-31
Inlåning från allmänheten	1 615 875	1 552 014	1 577 006
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>1 615 875</b>	<b>1 552 014</b>	<b>1 577 006</b>

Inlåning från allmänheten består av bolagets Kapitalkonto som är betalbara på anfordran.

**Not 5**

**Kapitaltäckningsanalys**

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
<b>Kapitalbas</b>			
Inbetalt aktiekapital	200 000	200 000	200 000
Balanserad vinst	50 157	50 156	50 156
Avgår immateriella tillgångar	–	–	–
<b>Primärt kapital</b>	<b>250 157</b>	<b>250 156</b>	<b>250 156</b>
Supplementärt kapital	0	0	0
<b>Summa Kapitalbas</b>	<b>250 157</b>	<b>250 156</b>	<b>250 156</b>
<b>Kreditrisk</b>			
Institutsexponeringar	15 051	22 960	29 392
Företagsexponeringar	72 530	15 043	5 038
Hushållsexponeringar	1 215 947	1 118 587	1 022 282
Övriga poster	62 420	52 066	66 245
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>1 365 948</b>	<b>1 208 656</b>	<b>1 122 957</b>
Marknadsrisk	0	0	0
Exponering operativ risk enligt schablonmetoden	118 243	105 274	105 274
<b>Summa exponering</b>	<b>1 484 191</b>	<b>1 313 930</b>	<b>1 228 231</b>
<b>Kärnprimär/Primär/Total kapitalrelation %</b>	<b>16,85%</b>	<b>19,04%</b>	<b>20,37%</b>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav</b>	<b>8,85%</b>	<b>11,04%</b>	<b>12,37%</b>
Kapitalbaskrav	8,00%	8,00%	8,00%
Lagstadgat buffertkrav	2,50%	2,50%	2,50%
Kontracykliskt buffertkrav	2,00%	2,00%	2,00%
<b>Totalt kapitalbaskrav</b>	<b>12,50%</b>	<b>12,50%</b>	<b>12,50%</b>
<b>Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetod</b>			
Institutsexponeringar	1 204	1 837	2 351
Företagsexponeringar	5 802	1 203	403
Hushållsexponeringar	97 276	89 487	81 783
Övriga poster	4 994	4 165	5 300
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>109 276</b>	<b>96 692</b>	<b>89 837</b>
Kapitalkrav marknadsrisk	–	–	–
Kapitalkrav operativ risk	9 459	8 422	8 422
<b>Totalt kapitalkrav pelare 1</b>	<b>118 735</b>	<b>105 114</b>	<b>98 259</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>
<b>Totalt kapitalkrav pelare 2</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>133 735</b>	<b>120 114</b>	<b>113 259</b>

Kapitaltäckningsanalysen är på kvartalsbasis och följer därmed Finansinspektionens inrapporteringsperioder.

### **Not 6 Transaktioner med närstående**

Inköp av maskiner och fordon uppgick till 1 099 (1 260) MSEK, varav 1 096 (1 260) MSEK från koncernbolag. Administrationskostnader exklusive personalkostnader uppgick till 15 (14) MSEK, varav 3 (3) MSEK från koncernföretag. Av bolagets intäkter avser 28 (25) MSEK koncernföretag. På balansdagen uppgick fordringar på koncernbolagen till 3 (3) MSEK varav 3 (2) MSEK på moderföretaget. Skulder till koncernbolag , exkl. koncernbidrag uppgick till 88 (49) MSEK.

Ränta till Lantmännen ek för, har netto utgått med 3,5 (4,8) MSEK för utnyttjad kredit i koncernens cash-pool.

### **Not 7 Händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Delårsrapporten är ej granskad av bolagets revisorer.

**Stockholm den 24 oktober 2019**



Jonas Elfridsson  
Verkställande direktör