

Styrelsen och verkställande direktören för

Lantmännen Finans AB

Org nr 556664-8118

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari 2021 - 31 december 2021

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Femårsöversikt	3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändringar i Eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7
Underskrifter	22

Undertecknad styrelseledamot i Lantmännen Finans AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämman den 22 juni 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

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

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Styrelsen och verkställande direktören för Lantmännen Finans AB får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Bolaget är ett helägt dotterföretag till Lantmännen ek för, org.nr 769605-2856, med säte i Stockholm.

Verksamheten startades 2005 för att finansiera Lantmännens maskinbolags försäljning av lantbruks- och entreprenadmaskiner till slutkund genom avbetalnings- och leasingkontrakt. Finansieringslösningar har även utvecklats inom andra områden, bl.a. köp av kundfordringar, kort- och inlåningsverksamhet. Sedan 2010 överlåter bolaget löpande nya avbetalnings- och leasingavtal till extern part.

Väsentliga händelser under året

Covid 19-pandemin

Covid 19-pandemin har under 2021 fortsatt att påverka både Sverige och omvärlden såväl hälsomässigt som socialt och ekonomiskt. Lantmännen Finans har dock under året noterat begränsade direkta effekter av pandemin. De processförändringar som infördes under 2020 med hemarbete och reserestriktioner har fortsatt fungerat väl. Däremot har bolagets marknader för maskinfinansiering indirekt drabbats genom att den omfattande globala komponentbrist som följt i spåren av pandemin minskat antalet levererade maskiner som företaget kunnat finansiera.

Under slutet av året har lantbrukarna drabbats av stigande priser på foder, gödsel, drivmedel och elektricitet. Risk finns att detta påverkar investeringsviljan inom lantbruket negativt.

Den 21 december hölls en extrastämma där det beslutades att dela ut 28,75 kr per aktie till Lantmännen ek för. (Totalt 57,5 mkr). Styrelsen bedömde att detta inte påverkar bolagets förmåga att på kort och lång sikt infria sina åtaganden, fortsätta sin verksamhet samt göra affärsmässigt motiverade investeringar.

Resultat för 2021

Försäljning av finansieringskontrakt via Lantmännens maskinbolag har under året minskat med 21 % (-6 %) jämfört med föregående år. Volymerna har påverkats negativt av att maskinbolagen inte kunnat leverera i enlighet med efterfrågan p.g.a. den globala komponentbristen.

Kortverksamheten, Agrolkortet, hade en fortsatt positiv utveckling och antal kort ökade med 3 % (+1 %) och uppgick vid årets slut till cirka 89 000.

Bolagets portfölj av köpta kundfordringar ökade till 1 690 mkr jämfört med 1 407 mkr föregående år. Prishöjningar på insatsvaror till lantbruket har under slutet av året lett till ett ökat intresse för längre löptider på finansiering.

Inlåningen på Kapitalkontot ökade något under året till 1 806 mkr jämfört med 1 785 mkr föregående år. Detta trots att räntorna sänktes med 0,1 % per 1 januari 2021 på de flesta kontotyper.

Resultat före skatt uppgick för 2021 till 41,2 mkr jämfört med 34,7 mkr 2020. Bolagets styrelse bedömer att resultatet för 2021 är ett mycket bra utfall och att företagets kunder visat på god motståndskraft mot pandemins effekter på ekonomin.

Kapital- och likviditetssituation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick per 31 december 2021 till 18,8 % (23,5 %). Detta ska jämföras med totala kapitalkrav enligt Pelare I & II samt buffertar på 14,4 % (15,2 %). Likviditetssituationen mäts utifrån det s.k. LCR-måttet. Per 31 december 2021 uppgick LCR till 200,1 % (234,5 %).

Styrelse och ledning bedömer därmed kapital- och likviditetssituationen som betryggande.

Personal

Medelantal anställda under 2021 uppgick till 13 (15). Se vidare not 4.

Riskhantering

Bolagets riskhantering redovisas under not 22.

Förväntad framtida utveckling

Komponentbrist och prishöjningar på insatsvaror gör att framtida utveckling är svårbedömd. Styrelsen gör för närvarande antagandet att både lantbruket och entreprenadbranschen är i behov av investeringar för att hålla igång den löpande verksamheten. Entreprenadbranschen gynnas även av det stora antalet infrastruktur-satsningar som görs i landet. Samtidigt har inköpsvolymerna för Agorikortet vänt uppåt efter pandemin vilket är glädjande och indikerar fortsatt starkt intresse för kortet.

Sammantaget bedömer bolagets styrelse och ledning att möjligheterna för Lantmännen Finans är fortsatt goda under 2022.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 24 februari 2022 invaderade Ryssland Ukraina. Det efterföljande kriget har orsakat ytterligare prishöjningar på viktiga insatsvaror för både lantbruk och entreprenad. Det är i dagsläget osäkert hur detta kommer att påverka bolagets marknader. Styrelsen följer utvecklingen noggrant.

Förslag till disposition

Till bolagsstämmans förfogande står enligt Lantmännen Finans balansräkning 56 075 754,56 kr.

Balanserad vinst	50 001 959,89
Årets resultat	<u>6 073 794,67</u>
Fritt eget kapital	56 075 754,56

Styrelsen föreslår att bolagets disponibla vinstmedel, 56 075 754,56 kr balanseras i ny räkning.

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

Femårsöversikt

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2 150 975	2 133 867	1 959 612	1 940 086	1 815 387
Övriga tillgångar	160 543	194 459	135 097	154 789	143 770
Summa tillgångar	2 311 518	2 328 326	2 094 709	2 094 875	1 959 157
Skulder	2 055 442	2 020 824	1 844 551	1 844 718	1 709 001
Eget kapital	256 076	307 502	250 158	250 157	250 156
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 311 518	2 328 326	2 094 709	2 094 875	1 959 157
Räntenetto	18 115	18 273	17 423	15 204	13 182
Övriga intäkter och kostnader	53 321	50 848	51 040	59 767	48 936
Summa rörelseintäkter	71 436	69 121	68 463	74 971	62 118
Summa kostnader	-30 728	-34 522	-33 978	-29 700	-27 843
Resultat före kreditförluster	40 708	34 599	34 485	45 271	34 275
Kreditförluster	461	112	2 455	16	-638
Rörelseresultat	41 169	34 711	36 940	45 287	33 637
Resultat före skatt	41 169	34 711	36 940	45 287	33 637
Bokslutsdispositioner	-33 497	-8 692	-36 906	-45 252	-33 600
Resultat efter bokslutsdispositioner	7 672	26 019	34	35	37
Skatt på årets resultat	-1 598	-5 581	-33	-34	-29
Årets resultat	6 074	20 438	1	1	8

Nyckeltal

	<i>2021</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Avkastning på eget kapital %	14,8	12,9	14,8	18,1	13,4
Avkastning på totala tillgångar %	1,8	1,6	1,8	2,2	1,8
Soliditet %	11,1	13,2	11,9	11,9	12,8
Årets kassaflöde i tkr	-321 525	377 079	135 331	-175 559	190 366
Kapitalrelation	18,8	23,5	20,5	20,4	20,4

Avkastning på eget kapital mäts som årets resultat före skatt i relation till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totala tillgångar mäts som årets resultat före skatt i relation till genomsnittliga totala tillgångar.

Soliditet mäts som eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kapitalrelationen enligt CRR-99 mäts som kapitalbasen i relation till total exponering (Not 21)

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-01-01 -2021-12-31</i>	<i>2020-01-01 -2020-12-31</i>
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		31 040	32 821
Räntekostnader		-12 925	-14 548
Räntenetto	1	18 115	18 273
Provisionskostnader	2	-11 124	-11 286
Övriga rörelseintäkter	3	64 445	62 134
Summa rörelseintäkter		71 436	69 121
Allmänna administrationskostnader	4,5,6	-30 728	-34 522
Summa kostnader före kreditförluster		-30 728	-34 522
Resultat före kreditförluster		40 708	34 599
Kreditförluster	7	461	112
Rörelseresultat		41 169	34 711
Bokslutsdispositioner	8	-33 497	-8 692
Resultat efter bokslutsdispositioner		7 672	26 019
Skatt på årets resultat	9	-1 598	-5 581
Årets resultat		6 074	20 438

Årets resultat överensstämmer med totalresultat.

Balansräkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	10	362 972	663 145
Utlåning till allmänheten	11,12	1 788 003	1 470 722
Obligationer	13	100 070	110 023
Övriga tillgångar	14	9 051	26 925
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	51 422	57 511
SUMMA TILLGÅNGAR	20,21,22,23	2 311 518	2 328 326

	<i>Not</i>	<i>2021-12-31</i>	<i>2020-12-31</i>
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten	16	1 806 427	1 785 505
Övriga skulder	17	230 056	219 811
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	7 695	6 816
Summa skulder		2 044 178	2 012 132
Obeskattade reserver	19	11 264	8 692
Aktiekapital (2 000 000 aktier / kvotvärde 100:-aktie)		200 000	200 000
Balanserad vinst		50 002	87 064
Årets resultat		6 074	20 438
Summa eget kapital	21	256 076	307 502
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	20,21,22,23	2 311 518	2 328 326

Förändringar i Eget kapital

<i>Belopp tkr</i>	Bundet <i>eget kapital</i> Aktie- kapital	Fritt <i>eget kapital</i> Balanserad vinst	Fritt <i>eget kapital</i> Årets resultat
2020			
Ingående balans 2020	200 000	50 157	1
Vinstdisposition 2019 års resultat		1	-1
Ovillkorat aktieägartillskott		36 906	
Årets resultat			20 438
Utgående balans 2020	200 000	87 064	20 438
2021			
Ingående balans 2021	200 000	87 064	20 438
Vinstdisposition 2020 års resultat		20 438	-20 438
Utdelning		-57 500	
Årets resultat			6 074
Utgående balans 2021	200 000	50 002	6 074

Kassaflödesanalys

Belopp tkr	2021-01-01	2020-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	41 169	34 711
Betald skatt	-1 598	-5 581
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	39 571	29 130
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till allmänheten	-317 281	152 788
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till kreditinstitut ex. checkräkning	-21 352	50 036
Ökning(-)/Minskning(+) av finansiella instrument	9 953	-35 021
Ökning(-)/Minskning(+) av övriga tillgångar	17 874	-26 126
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 089	1 785
Ökning(+)/Minskning(-) av skulder till kreditinstitut	-	-
Ökning(+)/Minskning(-) av inlåning från allmänheten	20 922	153 341
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga skulder	-20 678	14 121
Förändring av förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	877	119
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-303 596	311 043
Ovillkorat aktieägartillskott		36 906
Utdelning till aktieägare	-57 500	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-57 500	36 906
Årets kassaflöde	-321 525	377 079
Likvida medel vid årets början	543 696	166 617
Likvida medel vid årets slut	222 171	543 696

Likvida medel motsvarar medel på bankkonto. Se vidare not 10.

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen

	2021-01-01	2020-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31
<i>I kassaflödet ingår:</i>		
Erhållen ränta	31 040	32 821
Erlagd ränta	-12 925	-14 548

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i tkr om inget annat anges

Företagsinformation

Lantmännen Finans AB har sitt säte i Stockholm, Sverige och har adressen S:t Göransgatan 160A, Box 30192, 104 25 Stockholm. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Lantmännen ek för, org.nr 769605-2856. Bolagets verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen. Årsredovisningen fastställs slutligen av bolagets årsstämma.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd 2008:25 vilken medför att redovisningen upprättas enligt s.k. lagbegränsad IFRS. Redovisningen har upprättats på basis av historiska anskaffningsvärden.

Nya IFRS-rekommendationer och tolkningar som börjat tillämpas 2021
Inga av dessa har haft någon väsentlig påverkan på bolagets redovisning.

Redovisning av försäljning av finansieringskontrakt

Bolaget säljer finansieringskontrakt löpande till extern part. Ersättningen är dels det bokförda värdet för kontraktet, vilket är lika med den leverantörsfaktura bolaget har betalt. Bolaget får även en månatlig löpande ränteersättning från den externa parten under hela kontraktens löptid allt eftersom kunden följer betalningsplanen. Ränteinbetalningen från kunden delas mellan LFAB och den externa parten efter beräkning enligt en vinstdelningsmodell. Den löpande ränteersättningen har nuvärdesberäknats och intäktsförts under året. Beloppet har bokförts som upplupna intäkter. Årligen sker en revidering av de upplupna intäkterna beroende på inflödet av ränteersättningen.

Övriga intäkter

Övriga intäkter består dels av ovan nämnda försäljningskontrakt och dels av intäkter från Agrolkortet. Dessa intäkter redovisas under den månad då intäkten uppstår.

Ränteintäkter

Ränteintäkter kommer från köp fakturor från Lantmännen ek för. Räntorna redovisas under den månad då ränteintäkten uppstår.

Redovisning av regresser

Både vid försäljningen av kreditstocken och vid försäljningen av löpande kontrakt kan den externa parten begära att LFAB utfärdar en skadelöshetsförbindelse. Denna ska täcka förluster, kostnader och skador som den externa parten kan drabbas av ifall en kund inte fullföljer betalningen. LFAB förbinder sig att ersätta den externa parten efter att avräkning har gjorts av erhållet värde från försäljning av det återtagna objektet. Anledning till att den externa parten begär en skadelöshetsförbindelse är att man har bedömt kundens kreditvärdighet annorlunda än LFAB eller att man redan har ett stort engagemang på kunden. Regresserna är i LFAB:s balansräkning upptagna till bruttovärde före försäljning av maskinerna men exklusive moms. Beloppet är redovisat dels som utlåning till allmänhet och dels som övrig skuld. Den befarade kreditförlusten på regresser är bokförd som reserv för förväntade kreditförluster.

Koncernbidrag

Koncernbidrag till moderbolaget Lantmännen ek för redovisas via resultaträkningen.

Värderingsprinciper

Finansiella instrument

Finansiella instrument definieras enligt IAS 32 som avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på finansiella tillgångar medan fullgörande av ett åtagande att erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld. I noten 20 klassificeras bolagets tillgångar och skulder som finansiella eller ej finansiella. Finansiella instrument redovisas enligt likviddag.

Finansiella tillgångar består av utlåning till kreditinstitut och allmänheten, obligationer samt upplupna intäkter. Finansiella skulder består av skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten, övriga skulder och upplupna kostnader. Utlåning till kreditinstitut avser fakturafordringar avseende sålda avbetalnings- och leasingkontrakt samt saldon på externa bankkonton. Utlåning till allmänheten består främst av fakturafordringar överlätna från Lantmännen Ek För Division Lantbruk och Lantmännen Maskin AB. Utlåning till allmänhet redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar. In- och upplåning från allmänheten avser dels upplåning genom moderbolagets koncernkonto och dels inlåning på bolagets Kapitalkonto. Övriga skulder är främst leverantörsskulder som avser på balansdagen ej förfallna fakturor från bolagets leverantörer. Fakturorna har bokförts när de mottagits. Om fakturan avser kommande perioder har den kostnadsförts på kommande perioder.

I posten obligationer ingår säkerställda obligationer med kort löptid som går att avyttra på en marknadsplats. Dessa innehav är till för att leva upp till Finansinspektionens LCR-krav. Samtliga poster har initialt bokförts till verkligt värde och i efterföljande perioder värderats till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med den klassificering som fastställts enligt IFRS 9.

Lantmännen Finans principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten
- Upplupna intäkter
- Obligationer

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen består av finansiella tillgångar som löpande utvärderas baserat på dess verkliga värden och vars kassaflöden realiserar genom att sälja de finansiella tillgångarna. För finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Lantmännen har inga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Lantmännen Finans har inga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Reserv för förväntade kreditförluster

Reserv för förväntade kreditförluster ska beräknas och redovisas för de finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och för de finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Reserv för kreditförluster beräknas och redovisas initialt utifrån tolv månaders förväntade kreditförluster. Om kreditrisken ökat väsentligt sedan den finansiella tillgången först redovisades, beräknas och redovisas reserv för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster för tillgångens hela återstående löptid. För kundfordringar, som inte innehåller en väsentlig finansieringskomponent, tillämpas en förenklad metod och reserv för kreditförluster beräknas och redovisas utifrån förväntade kreditförluster för hela den återstående löptiden oavsett om kreditrisken ökat väsentligt eller inte.

För kundfordringar som är överlätna från Lantmännen ek för respektive från Lantmännen Maskin AB baseras beräkningen av förväntade kreditförluster huvudsakligen på en individuell bedömning av den aktuella fordran tillsammans med information om historiska förluster för likartade tillgångar och motparter. Den historiska informationen utvärderas och justeras kontinuerligt utifrån den aktuella situationen och Lantmännen Finans förväntan om framtida händelser. I de fall bolaget har regressrätt på kreditförluster avseende övertagna fordringar har detta beaktats vid beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster, vilket innebär att reserven för förväntade kreditförluster reduceras.

I de fall Lantmännen Finans har avgivit en skadelöshetsförbindelse till en extern part (se beskrivning ovan) baseras beräkningen av förväntade kreditförluster på en riskbedömning huvudsakligen utifrån historiska förluster. Reserv för kreditförluster beräknas initialt utifrån tolv månaders förväntade kreditförluster. Om kreditrisken bedöms ha ökat väsentligt sedan den initiala redovisningen beräknas reserven för kreditförluster utifrån förväntade kreditförluster för hela den återstående löptiden. Bedömningen av om kreditrisken har ökat väsentligt eller inte görs individuellt baserat på fordrans krav-status. Beräkningen av reserv för förväntade kreditförluster görs med en riskfaktor som är baserad på historiska förlustnivåer. Tillämpade riskfaktorer utvärderas regelbundet för att säkerställa att de reflekterar aktuella förutsättningar och förväntningar om framtiden. Eventuella säkerheter beaktas vid beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.

Provisionskostnader

Provisionskostnader består dels av subventionering av räntekampanjer för Lantmännen Maskin och Swecon och dels av kick-back på sålda finansieringskontrakt till säljarna på Lantmännen Maskin och Swecon.

Pensionskostnader

Bolaget har såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnaderna för de avgiftsbestämda belastar resultatet i takt med att de anställda utför sina tjänster. De förmånsbestämda planerna täcks genom försäkring i Alecta. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas som en avgiftsbestämd plan.

Skatter

Periodens skattekostnad utgörs av aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Som aktuell skatt redovisas skatter som hänförs till periodens skattepliktiga resultat samt även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beräkningen görs med de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen. I obeskattade reserver ingår uppskjuten skatt.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper

Viktiga antaganden görs inom området reservering för förväntade kreditförluster och redovisning av försäljning av finansieringskontrakt.

Not 1 Räntenetto

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	31 040	32 821
Summa ränteintäkter	31 040	32 821
Räntekostnader		
Ränta på inlåning från allmänhet	-10 619	-11 136
Räntekostnader till koncernbolag	-1 024	-2 521
Övriga räntekostnader	-1 282	-891
Summa räntekostnader	-12 925	-14 548
Räntenetto	18 115	18 273

Hela räntenettet kommer från verksamhet i Sverige.

Räntekostnader till koncernbolag uppgick till 1 024 tkr (2 521).

Not 2 Provisionskostnader

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Provision till leverantörer	-11 124	-11 286
Summa	-11 124	-11 286

Provisioner till leverantörer består dels av subventioner av maskinbolagens räntekampanjer och dels av kick-back på tecknade finansieringskontrakt.

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Försäljning av finansieringsavtal	37 900	37 426
Övriga intäkter	26 545	24 708
Summa	64 445	62 134

Not 4 Allmänna administrationskostnader

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Personalkostnader	-15 394	-15 477
Övriga omkostnader	-15 334	-19 045
Summa allmänna administrationskostnader	-30 728	-34 522

Personalkostnader	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Löner och förmåner till VD	-1 558	-1 513
Löner till övriga anställda	-8 298	-8 437
Sociala kostnader	-3 198	-2 961
Särskild löneskatt på pensionskostnader	-415	-391
Pensionskostnader för VD	-476	-474
Pensionskostnader för övriga anställda	-1 235	-1 137
Övriga personalkostnader	-214	-564
Summa personalkostnader	-15 394	-15 477

I VD:s lön och pensionskostnader 2021 ingår rörlig del med 178 tkr (153).

VD är berättigad till pension enligt avtal mellan Svenskt Näringsliv och PTK,ITP2.

Till styrelsen har utgått ett arvode på 150 tkr, som redovisas under övriga omkostnader.

För Alecta ITP-planen som är förmånsbestämd är Alectas konsolidering 148 % per 2021-12-31 (148 %).

Ersättningspolicy

Inom Lantmännen Finans tillämpas rörlig ersättning i mycket begränsad utsträckning och endast för bolagets VD. Villkoren för den rörliga ersättningen är utformade på sätt som faller inom ramen för de regler som föreskrivs i FFFS 2011:1. Den rörliga ersättning som kan komma ifråga är obetydlig i sammanhanget och är utan koppling till risker som kan ändra bolagets resultat- och balansräkning. Bolagets risker, som beskrivs i not 22 har ingen koppling till varken fasta eller rörliga ersättningar. Bolaget har personal som handlägger krediter och därmed påverkar bolagets kreditrisker. Bolaget lämnar inte uppgift om dessa personers fasta ersättningar för att inte röja enskilda personers ekonomiska förhållanden.

Ersättningar som utgår för tjänstemän under uppsägningstid eller efter anställningstidens slut innehåller inga rörliga delar. Ersättningspolicyn fastställdes av bolagets styrelse den 15 september 2020 och finns sammanfattat publicerad på bolagets hemsida.

Avgångsvederlag

VD har 6 månaders uppsägningstid vid egen uppsägning. Vid företagets uppsägning har VD rätt till 6 månaders lön, samt avgångsvederlag motsvande 6 månaders lön.

Antal anställda	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Medelantalet anställda		
Sverige		
Män	8	9
Kvinnor	5	6
Summa anställda	13	15

Bolaget har endast personal i Sverige.

Könsfördelning i styrelsen	Styrelsen	
	2021	2020
Män	4	5
Kvinnor	1	—
Summa ledamöter	5	5

Företagsledningen består endast av VD.

Könsfördelning i företagsledningen

	2021	2020
Män	1	1
Kvinnor	-	-
Summa ledamöter	1	1

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Övriga omkostnader		
Lokalkostnader	-1 486	-1 478
IT-kostnader	-6 775	-7 982
Resor och marknadsföring	-1 062	-828
Köpta tjänster	-3 270	-5 265
Kostnadsförd moms	-2 878	-3 340
Andra omkostnader	137	-152
Summa övriga omkostnader	-15 334	-19 045

Not 5 Leasingavgifter avseende operationell leasing

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
<i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i>		
Minimileasingavgifter	-507	-136
Variabla avgifter	-21	-4
Summa årets leasingkostnader	-528	-140

Avtalade framtida minimileasingavgifter, inkl. variabla avgifter, avseende icke uppsägningsbara kontrakt förfaller till betalning:

Inom ett år	-240	-140
Mellan ett och fem år	-288	-
Senare än fem år	-	-
Summa framtida minimileasingavgifter	-528	-140

Leasingavgifter avser tjänstebilar.

Not 6 Arvoden till revisorer

	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag	-	-150
Övriga tjänster	-24	-23
EY		
Revisionsuppdrag	-195	-
Övriga tjänster	-32	-
Summa arvoden till revisorer	-251	-173

Not 7 Kreditförluster

	2020-01-01 -2020-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Konstaterade kreditförluster under perioden	-	-
Återföring av reserveringar från tidigare perioder	-	-
Återvunna kreditförluster under perioden	51	67
Reservering för befarade kreditförluster under perioden	410	45
Periodens resultateffekt för kreditförluster	461	112

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2021-01-01	2020-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31
Lämnade koncernbidrag	-30 925	-
Avsatt till periodiseringsfond	-2 572	-8 692
Summa bokslutsdispositioner	-33 497	-8 692

Koncernbidrag lämnades till moderbolaget Lantmännen ek för med 30 925 tkr (0).

Not 9 Skatt på årets resultat

	2021-01-01	2020-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31
Skatt på årets resultat	-1 598	-5 581
Aktuell skatt	-1 598	-5 581

Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat

	2021-01-01	2020-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31
Resultat efter bokslutsdispositioner	7 672	26 019
Aktuell skatt med svensk skattesats om 20,6 %	-1 589	-5 569
Skatteeffekt av skattemässigt ej avdragsgilla poster om 20,6 %	-9	-12
Aktuell skatt	-1 598	-5 581
Effektiv skatt	20,8%	21,4%

Not 10 Utlåning till kreditinstitut

Medel på bankkonto	2021-12-31	2020-12-31
Danske Bank	142 853	243 067
Nordea Bank	79 318	250 629
Swedbank	-	50 000
Summa medel på checkräkning	222 171	543 696
Övrig utlåning	2021-12-31	2020-12-31
Nordea Finans	5 494	5 813
Swedbank	64 723	54 925
De Lage Landen Finans	70 584	53 386
Övriga	-	5 325
Summa övrig utlåning	140 801	119 449
Summa utlåning till kreditinstitut	362 972	663 145

Medel på bankkonto är helt och hållet betalbart på anfordran. Övrig utlåning består av fakturafordringar till största delen med förfallodatum inom 30 dagar. Som följd av motparternas höga kreditvärdighet och tillgångarnas relativt korta löptid är de förväntade kreditförlusterna försumbara varför någon förlustreserv för förväntade kreditförluster inte redovisas.

Not 11 Utlåning till allmänheten

	2021-12-31	2020-12-31
Extern utlåning	1 720 407	1 406 562
Fordringar hos koncernföretag	-	-
Regresser	70 282	67 256
Reserv för förväntade kreditförluster	-2 686	-3 096
Utlåning till allmänheten	1 788 003	1 470 722

Varav fordringar hos koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
Vid årets början	-	18 741
Tillkommande fordringar	-	-
Reglerade fordringar	-	-18 741
Summa fordringar hos koncernföretag	-	-

Utlåning till allmänheten består till största delen av fakturor köpta från Lantmännen Lantbruk och Lantmännen Maskin AB.

Löptidsinformation

	2021-12-31	2020-12-31
0 -3 månader	1 227 533	959 089
4 -6 månader	153 688	159 928
7 -9 månader	150 388	133 493
10 -12 månader	180 055	164 083
över 12 månader	76 339	54 129
Summa utlåning till allmänheten	1 788 003	1 470 722

Utlåning till allmänheten redovisas efter avdrag för reserv för förväntade kreditförluster (not 12).

Not 12 Förväntade kreditförluster

	2021-12-31	2020-12-31
Reservering för befarade kreditförluster vid årets början	3 096	3 141
Reserver som tagits i anspråk för bortskrivningar	0	0
Upplösta reserveringar för befarade kreditförluster	-985	-533
Tillkommande reservering för befarade kreditförluster	575	488
Reservering för befarade kreditförluster	2 686	3 096

Förändringar i reserv för förväntade kreditförluster

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Förlustreserver per 31 december 2021	1 247	552	1 297	3 096
Nya lånefordringar	607	20	165	792
Borttagna lånefordringar	-316	-89	-580	-985
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-327	-282	392	-217
Modifierade lånefordringar				-
Överföringar mellan steg under perioden				-
från steg 1 till steg 2				-
från steg 1 till steg 3	-65		65	-
från steg 2 till steg 1	181	-181		-
från steg 2 till steg 3	-282		282	-
från steg 3 till steg 1	304		-304	-
från steg 3 till steg 2				-
Förlustreserver per 31 december 2021	1 349	20	1 317	2 686

	Ej kreditförsämrade		Kredit-försämrade	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Förlustreserver per 1 januari 2020	1 079	1 254	808	3 141
Nya lånefordringar	515			515
Borttagna lånefordringar	-120	-121	-292	-533
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-179	-777	929	-27
Modifierade lånefordringar				-
Överföringar mellan steg under perioden				-
från steg 1 till steg 2	-18	18		-
från steg 1 till steg 3	-30		30	-
från steg 2 till steg 1				-
från steg 2 till steg 3		-278	278	-
från steg 3 till steg 1		456	-456	-
från steg 3 till steg 2				-
Förlustreserver per 31 december 2020	1 247	552	1 297	3 096

Not 13 Obligationer

	2021-12-31	Förfallodag	2020-12-31	Förfallodag
Avesta kommun			20 000	2021-01-14
Örebro kommun			35 006	2021-02-05
Jönköpings kommun			25 006	2021-03-18
Göteborgs kommun			15 005	2021-03-18
Helsingborgs kommun			15 006	2021-05-17
Östersunds kommun	50 039	2022-02-28		
Norrköping kommun	15 010	2022-03-23		
Helsingborgs kommun	35 021	2022-05-04		
Summa Obligationer	100 070		110 023	

Obligationerna är köpta för att säkerställa att bolaget infriar EBA:s LCR-krav.
Vid balansdagen 2021-12-31 uppgick LCR-kvoten till 200,1 % (234,5 %).
Räntekostnaderna på obligationerna är periodiserade efter löptiden.

Not 14 Övriga tillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Preliminär skatt	5 509	817
Saldo skattekonto	3 547	26 108
Övrigt	-5	-
Summa övriga tillgångar	9 051	26 925

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda kostnader	1 050	1 015
Upplupna intäkter sålda finansieringsavtal	47 398	55 170
Upplupna intäkter övrigt	2 974	1 326
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51 422	57 511

Not 16 In- och upplåning från allmänheten

	2021-12-31	2020-12-31
Inlåning från allmänheten	1 806 427	1 785 505
Summa in- och upplåning från allmänheten	1 806 427	1 785 505

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

Not 17 Övriga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Koncerninterna skulder	85 739	112 773
Leverantörsskulder	1 850	1 275
Förskott från kunder	3 565	1 268
Sociala avgifter	241	289
Personalskatt	248	315
Aktuell skatteskuld	1 598	5 613
Koncernbidrag	30 925	-
Regresser på överlåtna krediter	70 282	67 256
Momsskulder	1 272	1 034
Övrigt	34 336	29 988
Summa övriga skulder	230 056	219 811

Av övriga skulder har alla poster förutom Regresser på överlåtna krediter en löptid på högst 3 månader.

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna kostnader	6 227	5 508
Förutbetalda intäkter	1 468	1 308
Summa upplupna kostnader och förutbetalda räntor	7 695	6 816

Not 19 Obeskattade reserver

	2021-01-01	2020-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31
Periodiseringsfond 2020	8 692	8 692
Periodiseringsfond 2021	2 572	-
Summa	11 264	8 692

Not 20 Klassificering av finansiella instrument

2021	Innehav värderade		Ej finansiella instrument	Total
	till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde		
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		362 972	-	362 972
Utlåning till allmänhet		1 788 003	-	1 788 003
Obligationer		100 070	-	100 070
Övriga tillgångar		-	9 051	9 051
Förutbetalda kostnader		-	1 050	1 050
Upplupna intäkter		50 372	-	50 372
Summa tillgångar	-	2 301 417	10 101	2 311 518

2021	Finansiella skulder		Ej finansiella instrument	Total
	Innehav värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde		
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten		1 806 427	-	1 806 427
Övriga skulder		227 969	2 087	230 056
Upplupna kostnader		6 227	-	6 227
Förutbetalda intäkter		-	1 468	1 468
Summa skulder		2 040 623	3 555	2 044 178

2020	Innehav värderade		Ej finansiella instrument	Total
	till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde		
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		663 145	-	663 145
Utlåning till allmänhet		1 470 722	-	1 470 722
Obligationer		110 023	-	110 023
Övriga tillgångar		-	26 925	26 925
Förutbetalda kostnader		-	1 015	1 015
Upplupna intäkter		56 496	-	56 496
Summa tillgångar	-	2 300 386	27 940	2 328 326

2020	Finansiella skulder	Ej finansiella instrument	Total
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	1 785 505	–	1 785 505
Övriga skulder	213 594	6 217	219 811
Upplupna kostnader	5 508	–	5 508
Förutbetalda intäkter		1 308	1 308
Summa skulder	2 004 607	7 525	2 012 132

Till största delen sker ut- och inlåning till rörlig ränta som är relaterad till marknadsränta varför det nominella beloppet motsvarar ett verkligt värde. Detta innebär att bokfört värde anses vara väsentligen lika med verkligt värde.

Redovisat värde för lånefordringar och kundfordringar är lika med verkligt värde.

Not 21 Kapitaltäckningsanalys

Enligt CRR-99

	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbas		
Inbetalt aktiekapital	200 000	200 000
Aktieägartillskott	36 906	36 906
Balanserad vinst	13 096	50 158
Kärnprimärt kapital	250 002	287 064
Summa Kapitalbas	250 002	287 064
Kreditrisk		
Institutsexponeringar	72 594	132 629
Företagsexponeringar	103 636	80 080
Hushållsexponeringar	960 026	794 494
Övriga poster	61 900	85 842
Summa kreditriskexponering	1 198 156	1 093 045
Marknadsrisk		
Exponering operativ risk enligt schablonmetoden	132 847	128 470
Summa exponering	1 331 003	1 221 515
Kärnprimär-/Primär-/Total kapitalrelation %	18,78%	23,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav	10,78%	15,50%
Kapitalbaskrav	8,00%	8,00%
Lagstadgat buffertkrav	2,50%	2,50%
Konjunkturellt buffertkrav	-	-
Internt bedömt kapitalkrav	-	-
Totalt kapitalbaskrav Pelare I & buffertar	10,50%	10,50%
Kapitalkrav kreditrisker enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	5 808	10 610
Företagsexponeringar	8 291	6 406
Hushållsexponeringar	76 802	63 560
Övriga poster	4 952	6 867
Summa kreditriskexponering	95 852	87 444
Kapitalkrav marknadsrisk	0	0
Kapitalkrav operativ risk	10 628	10 278
Totalt kapitalkrav pelare I	106 480	97 721
Internt bedömt kapitalbehov	32 800	36 400
Totalt kapitalkrav pelare II	32 800	36 400
Totalt kapitalkrav pelare II, %	2,46%	3,00%

Buffertkrav	51 821	30 538
Varav kapitalkonserveringsbuffert	33 275	30 538
Varav kontryckisk buffert	-	-
Varav kapitalplaneringsbuffert	18 546	-
Totalt kapitalkrav, kr	191 102	164 659
Totalt kapitalkrav, %	14,36%	13,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt efter Pelare I, II och buffertar	58 900	122 405

Syftet med kapitaltäckningsreglerna enligt Basel III är att säkerställa att företaget har tillräckligt med kapital för att täcka riskerna i verksamheten. Reglerna innebär att bolagets kapitalbas ska täcka kapitalkraven enligt pelare I, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Utöver dessa tillkommer kapitalkrav utifrån interna bedömningar i enlighet med pelare II, samt lagstadgade buffertkrav.

För kreditriskerna använder LFAB schablonmetoden vilket innebär att utlåningen delas upp på olika exponeringsklasser som har olika viktningar. Kommuner och landsting viktas till 0 %, kreditinstitut till 20 %, hushåll till 75 % och företag samt övrigt till 100 %. Exponeringar på företag under 1 000 000 Euro räknas som hushåll. Operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket är 15 % av genomsnittliga rörelseintäkter de senaste åren multiplicerat med 12.5. Som framgår av not 21 är bolagets marknadsrisker mycket små.

Kapitalrelationen av kapitalbasen och de riskvägda tillgångarna ska minimum uppgå till Finansinspektions fastställda riktlinjer. Dessa är beräknade enligt följande.

	2021	2020
Minimivå	8,0%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Kontryckisk buffert	-	-
Summa	10,5%	10,5%
Kapitalplaneringsbuffert IKLU	1,4%	-
Summa kapitalkrav Pelare I & buffertar	11,9%	10,5%

Det kontryckiska buffertvärdet höjdes i septembder 2021 av Finansinspektionen till 1,0 % efter att ha legat på 0 % under pandemin. Förändringen börjar gälla i september 2022.

Bolaget höll den 8 december 2021 ett styrelsemöte där bolagets uppdaterade Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) godkändes. Styrelsen fastställde i samband med detta ett mål om att total kapitalrelation ska uppgå till minst 15,5 % och maximalt till 22,0 %. De regulatoriska kraven ska alltid vara uppfyllda. Analysen i IKLU visar att total kapitalrelation kommer att uppgå till minst 19,7 % per årsskiftena under perioden 2022-2024. Kapitalkraven väntas uppgå till mellan 14,7-15,7 % under samma period. En kapitalplaneringsbuffert om 1,4 % har inkluderats för 2022.

Styrelsen identifierade bolagets risker som ska värderas i Pelare II. Riskerna delades in i följande grupper:

- Strategisk risk
- Intjänanderisk
- Ränterisk i bankboken
- Koncentrationsrisk
- Konjunkturrell risk
- Pensionsrisk
- Klimatrelaterad risk

Strategisk risk

Strategisk risk definieras som risken för att bolaget förlorar intäktskällor eller går miste om möjligheter till intäkter på grund av felaktiga affärsbeslut. Strategisk risk uppstår också vid bristande lyhörighet för förändrade marknadsförutsättningar, teknisk utveckling, förändrat beteende hos kunder och samarbetspartners.

Intjänanderisk

Intjäningsrisk definieras som risken för att företaget drabbas av förluster på grund av externa förändringar så som konkurrenssituation, förändrade regleringar som påverkar efterfrågan, minskande provisionsintäkter från förändrade avtal med samarbetspartners etc.

Ränterisk i bankboken

Ränterisk i bankboken definieras som ett företags känslighet för förändringar i räntornas nivå och räntekurvans struktur. Ränterisk uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider och räntebindingstider på sina tillgångar och skulder (S.k. gap-risk), alternativt värdeförändringar i samband med att en emittent av skuld-instruments kreditrating ändras (kreditspreadrisk). En tredje typ av ränterisk är den s.k. basrisken som definieras som risken för förluster p.g.a. att företaget tillämpar olika räntebaser på tillgångs- och skuldsidans instrument.

Koncentrationsrisk

LFAB definierar koncentrationsrisk i enlighet med Finansinspektionens ställningstaganden d.v.s. som kreditrelaterad koncentrationsrisk utifrån enskilda motparter (namnkoncentration), koncentration mot enskilda branscher (branschkoncentration) samt koncentration mot enskilda länder (geografisk koncentration).

Konjunkturrell risk

Konjunkturrell risk definieras som risken för att företaget drabbas av förluster på grund av försämrad utveckling inom BNP, arbetslöshet och konsumtion på de marknader där företaget verkar.

Pensionsrisk

Med pensionsrisk avses risk för att LFAB:s åtaganden att betala ut framtida pensioner enligt förmånsbestämda pensionsplaner kan variera. Pensionsrisk omfattar även risken att de förvaltningstillgångar bolaget satt av för att täcka åtagandet kan variera i värde över tid.

Klimatrelaterad risk

Klimatrelaterad risk definieras som risk för att förluster uppstår på grund av att bolagets kunder påverkas av extrema väderförhållanden så som torka eller för mycket nederbörd. Ett exempel på detta är den utbredda och långvariga torka som landet drabbades av under sommaren 2018. Stora delar av skördar förstördes och nötkreatur behövde nödsjuktas som ett resultat. Utdragen torka medför även risk för skogsbränder vilket drabbar skogsägare.

Utfall av arbetet med internt bedömt kapitalbehov under pelare II

Arbetet med de risker som identifierats under pelare II ledde till att kapitalkrav om totalt 32,8 mkr fastställdes jämfört med 36,4 mkr föregående år.

Not 22 Hantering av risker

Allmänt om riskhantering

LFAB:s styrelse har antagit en policy för styrning, riskhantering och riskstrategi som definierar ett ramverk för bolagets arbete med att utvärdera, bedöma och hantera de risker som LFAB utsätts för i sin verksamhet.

Styrelsen har i policyn beslutat att följande dokument utgör grunden för bolagets riskhanteringssystem:

- * Styrelsens beslutade riskkaptit och risktolerans
- * Kreditpolicy
- * Policy för hantering av operativa risker
- * Finans- och likviditetspolicy
- * Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- * VD-instruktioner
- * Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

LFAB:s riskhantering ska vidare följa roll- och ansvarsfördelningen enligt de tre försvarslinjerna.

Första försvarslinjen

Alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av ledning och personal i linjearbete syftar på första försvarslinjen. Den dagliga hanteringen av de operativa riskerna ska ske ute i verksamheten, då verksamheten som tar risken även äger risken. Alla anställda har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur.

Andra försvarslinjen

Med andra försvarslinjen avses kontrollfunktionerna Riskkontroll och Compliance, som ska stödja och kontrollera första försvarslinjens arbete med riskhantering och regelefterlevnad. Kontroller av att det finns riskmedvetenhet och acceptans för att hantera operativa risker på daglig basis ska utföras av Riskkontrollfunktionen. Funktionen ska även agera stödjande och arbeta för att verksamheten har de verktyg, system och rutiner som krävs för att upprätthålla den löpande hanteringen av risker.

Tredje försvarslinjen

Internrevision genomför oberoende och regelbunden översyn av förvaltning, processer och system av interna kontroller, d.v.s. ett granskningsarbete av första och andra försvarslinjen.

Lantmännen Finans har valt att anlita externa konsulter som Compliance officer och Riskkontroll. För internrevision anlitar bolaget Lantmännen ek förs internrevision.

Hantering av olika risker

Bolagets risker finns beskrivna dels i den årliga IKLU:n och dels på hemsidan i Pelare III-informationen. Nedan följer en beskrivning av bolagets arbete med kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk och operativa risker.

Kreditrisk

Risken att företagets kunder inte uppfyller sina åtaganden, d.v.s. att betalning ej erhålls för fordringar utgör en kreditrisk. Företagets kunder kreditkontrolleras varvid information om kundernas finansiella ställning inhämtas från kreditupplysningsföretag. Företaget har upprättat en kreditpolicy för hur krediterna ska hanteras. I kreditpolicyen anges beslutsnivåer för olika kreditlimiter samt för hur värdering av krediter och kreditförsämrade fordringar ska hanteras. Säkerhet för krediter utgörs av objekt kopplade till avbetalnings- och leasingkontrakt. Objekten utgörs främst av lantbruks- och entreprenadmaskiner.

En fordran skrivs ned och bokförs som konstaterad kreditförlust när det har bedömts som omöjligt att driva in de betalningar som ej erlagts och/eller förväntas utebli. I dessa fall har först ett återtag gjorts av det finansierade objektet och avräkning har gjorts av det belopp objektet har värderats till.

På fakturor köpta från Lantmännen Lantbruk och Lantmännen Maskin AB har bolaget 100 % regressrätt om en kreditförlust uppstår.

På vissa av finansieringskontrakten som är sålda till extern part har bolaget tagit på sig en regress om en kreditförlust skulle uppstå. Dessa regresser är upptagna till 70 MSEK i balansräkningen. På fordringsbeloppet finns underliggande panter i form av maskinvärden, vilket minimerar den faktiska kreditrisken. Om bolaget skulle ta in anspråk en finansierad maskin kan den avyttras genom Lantmännens maskinbolag. För tillfället finns inga maskiner ianspråkta.

Kreditexponering

2021	Utlåning	Fordringar med	Reservering	Bokfört värde
Total utlåning	2021-12-31	regressrätt	för fordringar	efter reservering
Utlåning till kreditinstitut	362 972			362 972
Utlåning till allmänheten	1 790 689	–	2 686	1 788 003
Summa	2 153 661	0	2 686	2 150 975

2020	Utlåning	Fordringar med	Reservering	Bokfört värde
Total utlåning	2020-12-31	regressrätt	för fordringar	efter reservering
Utlåning till kreditinstitut	663 145			663 145
Utlåning till allmänheten	1 473 818	–	3 096	1 470 722
Summa	2 136 963	0	3 096	2 133 867

2021	Utlåning	Fordringar med	Reservering	Bokfört värde
Utlåning till allmänheten	2021-12-31	regressrätt	för fordringar	efter reservering
Svenska kommuner och landsting	16 748			16 748
Svenska icke-finansiella företag	881 497		827	880 670
Svenska hushåll exkl. personlig företagare	44 364			44 364
Svenska personliga företagare	841 377			841 377
Svenska försäkringsföretag	4 844			4 844
Utländsk allmänhet	0			0
Summa	1 788 830	0	827	1 788 003

2020	Utlåning	Fordringar med	Reservering	Bokfört värde
Utlåning till allmänheten	2020-12-31	regressrätt	för fordringar	efter reservering
Svenska kommuner och landsting	11 538			11 538
Svenska icke-finansiella företag	685 064		743	684 321
Svenska hushåll exkl. personlig företagare	40 561			40 561
Svenska personliga företagare	732 601		2 353	730 248
Svenska försäkringsföretag	4 054			4 054
Utländsk allmänhet	0			0
Summa	1 473 818	0	3 096	1 470 722

Med personliga företagare avses hushåll vars största inkomst härrör från rörelse med eller utan anställda. Rörelsen bedrivs vanligen i eget namn.

Utlåning till allmänheten består till största delen av fakturafordringar där LFAB har full regressrätt mot Lantmännen ek för, därav finns inget belopp reserverat för dessa fordringar.

2021	Utlåning	Reservering	Bokfört värde
Svenska icke-finansiella företag per sektor	2021-12-31	för fordringar	efter reservering
Jordbruk, skogsbruk och fiske	616 800		616 800
Utvinning av mineral			0
Tillverkning	37 991		37 991
Försörjning av el, gas, värme och kyla	187		187
Vattenförsörjning			0
Byggverksamhet	128 122	827	127 295
Handel	67 243		67 243
Transport och magasinering	13 943		13 943
Hotell- och restaurangverksamhet	311		311
Informations- och kommunikationsverksamhet	1 034		1 034
Finans- och försäkringsverksamhet	601		601
Fastighetsverksamhet	2 580		2 580
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	2 194		2 194
Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	4 419		4 419
Offentlig förvaltning och försvar			0
Utbildning	1 193		1 193
Vård och omsorg	289		289
Kultur, nöje och fritid	4 590		4 590
Annan serviceverksamhet			0
Summa	881 497	827	880 670

2020	Utlåning	Reservering	Bokfört värde
Svenska icke-finansiella företag per sektor	2020-12-31	för fordringar	efter reservering
Jordbruk, skogsbruk och fiske	511 939		511 939
Utvinning av mineral			0
Tillverkning	21 955		21 955
Försörjning av el, gas, värme och kyla	1 806		1 806
Vattenförsörjning			0
Byggverksamhet	91 092	743	90 349
Handel	32 885		32 885
Transport och magasinering	9 244		9 244
Hotell- och restaurangverksamhet	32		32
Informations- och kommunikationsverksamhet	1 352		1 352
Finans- och försäkringsverksamhet	364		364
Fastighetsverksamhet	1 956		1 956
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	1 377		1 377
Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	4 944		4 944
Offentlig förvaltning och försvar			0
Utbildning	1 198		1 198
Vård och omsorg	1 284		1 284
Kultur, nöje och fritid	3 636		3 636
Annan serviceverksamhet			0
Summa	685 064	743	684 321

2021	Förfallet	Kapitalskuld på	Reservering
Fordringar med förfallna belopp	belopp	förfallet belopp	
Kapitalfordran med förfallet belopp 31 -45 dagar	23 509	23 509	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 46-60 dagar	3 182	3 182	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 61-90 dagar	1 382	1 382	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 91-180 dagar	11 104	11 104	0
Kapitalfordran med förfallet belopp >180 dagar	4 262	4 262	0
Summa	43 439	43 439	0

2020	Förfallet	Kapitalskuld på	Reservering
Fordringar med förfallna belopp	belopp	förfallet belopp	
Kapitalfordran med förfallet belopp 31-45 dagar	21 496	21 496	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 46-60 dagar	2 746	2 746	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 61-90 dagar	7 714	7 714	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 91-180 dagar	6 780	6 780	0
Kapitalfordran med förfallet belopp >180 dagar	11 963	11 963	0
Summa	50 699	50 699	0

Fordringar med förfallna belopp består av fakturafordringar där LFAB har full regressrätt mot Lantmännen ek för, därav finns inget belopp reserverat för dessa fordringar.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att bolaget inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden på grund av brist på likvida medel, eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom att tillgångar avyttras till kraftigt underpris.

Styrelsen ansvarar för att verksamheten har en strategi för den löpande likviditetshanteringen. Den antagna strategin innebär att verksamhetens finansiering struktureras så att den är långsiktig, stabil och diversifierad.

Den av styrelsen antagna risktoleransen innebär att ledningen ska säkerställa att totalt likviditetsöverskott på månadsbasis inte understiger 300 mkr. Vidare ska ledningen säkerställa att likviditetsmålet LCR beräknat i enlighet med EU-förordningen inte understiger 150 % av minimikravet.

Faktorer som sänker bolagets likviditetsrisk är att finansieringskontrakt säljs löpande till extern part. Samtidigt har majoriteten av köpta fakturor en löptid på högst 30 dagar.

Inlåningen har ingen bindningstid utan är i sin helhet utbetalbar på begäran.

Per 31 december 2021 uppgick likviditetsöverskottet till 1 038 mkr och LCR till 200,1 % vilket innebär att bolaget med god marginal uppfyller de uppställda målen.

Löptidsanalys för bolagets finansiella skulder

	Skuld 2021-12-31	Kreditlimit MSEK	Förfallodag
Checkräkningskredit Danske Bank	–	50 000	2022-06-30
Koncernintern kredit i cash pool	11 919	1 000 000	–
Inlåning från allmänheten	1 806 427	–	2022-01-01

Checkräkningskrediten löper tills vidare med 6 månaders uppsägningstid.

Den koncerninterna krediten har ingen förfallodag utan löper tills vidare. Inlåning från allmänheten är uppsägningsbar omedelbart.

Marknadsrisk

Marknadsrisk utgörs av risken för att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas negativt av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk kan i sin tur delas upp i aktiekursrisk, valutakursrisk och ränterisk.

Lantmännen Finans tar i dagsläget inga valutakursrisker i verksamheten. Inte heller finns några positioner som är utsatta för aktiekursrisk.

Bolaget är utsatt för mycket begränsad ränterisk kopplat till finansiella instrument. För att begränsa ränterisken i bolagets likviditetsreserv enligt EU-förordningens LCR-krav köps endast certifikat med max ett års löptid utgivna av svenska staten, kommuner, regioner eller andra offentliga organ. Kort löptid innebär att ränterisken minimeras. Samtidigt hålls instrumenten till förfallodag.

Operativ risk

Operativa risker definieras som risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, inbegripet legala risker.

LFAB genomför regelbundna självvärderingar för att identifiera, monitorera och förebygga operativa risker. Samtliga identifierade risker tillsätts en limit och för de risker som överstiger limiten krävs att handlingsplan tas fram för att sänka risknivån. Bolagets mål är att samtliga anställda ska vara medvetna om innebörden av operativa risker och om vikten av att i det dagliga arbetet vara aktsam på företeelser som kan resultera i incidenter eller förluster.

Not 23 Transaktioner med närstående

Inköp av maskiner och fordon uppgick till 1 273 (1 607) MSEK, varav 1 273 (1 607) MSEK från koncernbolag. Administrationskostnader exklusive personalkostnader uppgick till 15,3 (19,0) MSEK, varav 3,9 (4,1) MSEK från koncernföretag. Av bolagets intäkter avser 31,0 (32,8) MSEK koncernföretag. På balansdagen uppgick fordringar på koncernbolagen till 0 (0) MSEK varav 0 (0) MSEK på moderföretaget. Skulder till koncernbolag exkl. koncernbidrag uppgick till 85,7 (112,8) MSEK.

Ränta till Lantmännen ek för, har netto utgått med 1,0 (2,5) MSEK för utnyttjad kredit i koncernens cash-pool.

Utdelning lämnades till Lantmännen ek för om totalt 57,5 mkr (0)

Not 24 Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser

	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 24 februari 2022 invaderade Ryssland Ukraina. Det efterföljande kriget har orsakat ytterligare prishöjningar på viktiga insatsvaror för både lantbruk och entreprenad. Det är i dagsläget osäkert hur detta kommer att påverka bolagets marknader. Styrelsen följer utvecklingen noggrant.

Not 26 Resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står enligt Lantmännen Finans balansräkning 56 075 754,56 kr

Balanserad vinst	50 001 959,89
Årets resultat	6 073 794,67
Fritt eget kapital	56 075 754,56

Styrelsen föreslår att bolagets disponibla vinstmedel, 56 075 754,56 kr balanseras i ny räkning.

Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska signaturer

Christian Johansson
Ordförande

Mats Göransson

Christer Söderberg

Leif Thorwaldsson

Eva Gotthardsson

Jonas Elfridsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Ernst & Young AB

Magnus Engvall
Auktoriserad revisor



Dokumentet är signerat med Visma Addos tjänst för digital signering.
Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Undertecknarens identitet är registrerad och listad här nedan.

Med min signatur bekräftar jag innehållet i ovanstående dokument.



Serienummer: jjFUgzjaapbPRQaAIfgZrA

Ernst Jonas Elfridsson

2022-06-10 11:58



Serienummer: mmAJbcKiN0gctmBjmop+6A

EVA GOTTHARDSSON

2022-06-14 16:38



Serienummer: SLJ60rRhm8mbd729x1P+dw

CHRISTER SÖDERBERG

2022-06-15 08:59



Serienummer: f00Qw9op76/4us8ha9/+ag

Leif Thomas Thorwaldsson

2022-06-15 09:07



Serienummer: 0NkdvP9cZv7PQ5gO5ReHrA

MATS GÖRANSSON

2022-06-15 09:17



Serienummer: 4MiGpin9htVAqsITFBwGQg

CHRISTIAN JOHANSSON

2022-06-16 15:25

Detta dokument är signerat med Visma Addos tjänst för digital signering.
Certifikat i detta dokument är säkra och validerade med hjälp av de matematiska hashfunktionerna i originaldokumentet.

Dokumentet är låst för ändringar och har en tidsstämpel med ett certifikat från en pålitlig tredje part. Alla kryptografiska signeringscertifikat är inbäddade i PDF-filen och kan användas för godkännande i framtiden.

Hur man verifierar att dokumentet är i original

Detta dokument är skyddat med ett Adobe CDS-certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader ser du att det är certifierat i Visma Addos signeringstjänst. Detta garanterar att innehållet i dokumentet är oförändrat.

Du kan verifiera de kryptografiska signeringscertifikaten i dokumentet med Visma Addos validator på denna webbsida
<https://vismaaddo.net/WebAdmin/#/NemIdValidation>

Visma Addo ID-nummer : d06dfc03-4d14-4586-852c-b52f7c0ba1e3



Dokumentet är signerat med Visma Addos tjänst för digital signering.
Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Undertecknarens identitet är registrerad och listad här nedan.

Med min signatur bekräftar jag innehållet i ovanstående dokument.



Serienummer: DOcGbcR5+A0wGFLNe2G1jg

Olof Magnus Engvall

2022-06-17 14:41

Detta dokument är signerat med Visma Addos tjänst för digital signering.
Certifikat i detta dokument är säkra och validerade med hjälp av de matematiska hashfunktionerna i originaldokumentet.

Dokumentet är låst för ändringar och har en tidsstämpel med ett certifikat från en pålitlig tredje part. Alla kryptografiska signeringscertifikat är inbäddade i PDF-filen och kan användas för godkännande i framtiden.

Hur man verifierar att dokumentet är i original

Detta dokument är skyddat med ett Adobe CDS-certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader ser du att det är certifierat i Visma Addos signeringstjänst. Detta garanterar att innehållet i dokumentet är oförändrat.

Du kan verifiera de kryptografiska signeringscertifikaten i dokumentet med Visma Addos validator på denna webbsida
<https://vismaaddo.net/WebAdmin/#/NemIdValidation>



Över detta dokument kan ett eller flera dokument och bilagor hör till försändelsen.
Alla dokument i försändelsen är listade nedan, i händelseloggen
står alla åtgärder som relaterar till signeringen av dokumentet.

Dokument i försändelsen

Detta dokument

Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf

Ovanstående dokument och bilagor som lämnats in i signerad form har skickats till alla parter via e-post eller en nedladdningslänk.
Undertecknaden är ansvarig för nedladdning och säker lagring av dokument och bilagor.

Ladda ner dokument

Om du som undertecknare har fått en länk där du kan ladda ner dokumenten kommer den att vara giltig i upp till 10 dagar efter mottagande. Därefter kommer dokumenten att raderas från Visma Addo.

Händelselogg för dokument

Händelselogg för dokumentet

2022-06-10 10:57 Underskriftsprocessen har startat
2022-06-10 10:58 En avisering har skickats till Jonas Elfridsson
2022-06-10 11:29 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Jonas Elfridsson
2022-06-10 11:58 Ernst Jonas Elfridsson har signerat dokumentet Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: jjFUgZjaapbPRQaAjfgZrA)
2022-06-10 11:58 Alla dokument har undertecknats av Jonas Elfridsson
2022-06-10 11:58 Underskriftsprocessen har startat
2022-06-10 11:59 En avisering har skickats till Eva Gotthardsson
2022-06-14 16:37 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Eva Gotthardsson
2022-06-14 16:38 EVA GOTTHARDSSON har signerat dokumentet Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: mmAJbcKiN0gctmBjmop+6A)
2022-06-14 16:38 Underskriftsprocessen har startat
2022-06-14 16:38 Alla dokument har undertecknats av Eva Gotthardsson
2022-06-14 16:38 En avisering har skickats till Christer Söderberg
2022-06-15 08:58 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Christer Söderberg
2022-06-15 08:59 CHRISTER SÖDERBERG har signerat dokumentet Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: SLJ60rRhm8mbd729x1P+dw)
2022-06-15 08:59 Alla dokument har undertecknats av Christer Söderberg
2022-06-15 08:59 Underskriftsprocessen har startat
2022-06-15 08:59 En avisering har skickats till Leif Thorwaldsson
2022-06-15 09:06 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Leif Thorwaldsson
2022-06-15 09:07 Leif Thomas Thorwaldsson har signerat dokumentet Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: f00Qw9op76/4us8ha9/+ag)
2022-06-15 09:07 Underskriftsprocessen har startat
2022-06-15 09:07 Alla dokument har undertecknats av Leif Thorwaldsson
2022-06-15 09:07 En avisering har skickats till Mats Göransson
2022-06-15 09:12 Ett meddelande sändes till Mats Göransson
2022-06-15 09:13 Dokumentet öppnades via länken som skickades till Mats Göransson
2022-06-15 09:17 MATS GÖRANSSON har signerat dokumentet Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: 0NkdvP9cZv7PQ5gO5ReHrA)
2022-06-15 09:17 Underskriftsprocessen har startat
2022-06-15 09:17 Alla dokument har undertecknats av Mats Göransson

Visma Addo

Visma Consulting • Gærtorvet 1-5 • 1799 Copenhagen V • Denmark
addo@visma.com • www.visma.dk/addo

Visma Addo ID-nummer : d06dfc03-4d14-4586-852c-b52f7c0ba1e3



Utöver detta dokument kan ett eller flera dokument och bilagor höra till försändelsen.
Alla dokument i försändelsen är listade nedan. I händelseloggen
står alla åtgärder som relaterar till signeringen av dokumentet.

Dokument i försändelsen

Detta dokument

Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf

Ovanstående dokument och bilagor som lämnats in i signerad form har skickats till alla parter via e-post eller en nedladdningslänk. Undertecknaden är ansvarig för nedladdning och säker lagring av dokument och bilagor.

Ladda ner dokument

Om du som undertecknare har fått en länk där du kan ladda ner dokumenten kommer den att vara giltig i upp till 10 dagar efter mottagande. Därefter kommer dokumenten att raderas från Visma Addo.

Händelselogg för dokument

Händelselogg för dokumentet

2022-06-15 09:17	En avisering har skickats till Christian Johansson
2022-06-16 08:01	Dokumentet öppnades via länken som skickades till Christian Johansson
2022-06-16 15:25	CHRISTIAN JOHANSSON har signerat dokumentet Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: 4MiGpin9htVAqsITFBwGQg)
2022-06-16 15:25	Alla dokument har undertecknats av Christian Johansson
2022-06-16 15:25	Underskriftsprocessen har startat
2022-06-16 15:26	En avisering har skickats till Magnus Engvall
2022-06-17 08:16	Ett meddelande sändes till Magnus Engvall
2022-06-17 12:06	Dokumentet öppnades via länken som skickades till Magnus Engvall
2022-06-17 14:41	Olof Magnus Engvall har signerat dokumentet Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2021.pdf via BankID Sverige (Unikt ID: DOcGbcR+A0wGFLNe2G1Jg)
2022-06-17 14:41	Alla dokument har undertecknats av Magnus Engvall

Visma Addo ID-nummer : d06dfc03-4d14-4586-852c-b52f7c0ba1e3

Visma Addo

Visma Consulting • Gærtorvet 1-5 • 1799 Copenhagen V • Danmark
addo@visma.com • www.visma.dk/addo



Building a better
working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Lantmännen Finans AB, org. nr 556664-8118

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Lantmännen Finans AB för år 2021.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för bolaget.

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

Grund för uttalanden

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

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

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2020 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 27 maj 2021 med omodifierade uttalanden i *Rapport om årsredovisningen*.

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. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Intäkter från försäljning av finansieringsavtal

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgick intäkter från försäljning av finansieringsavtal till 37 900 tkr vilket utgör 53 % av bolagets totala rörelseintäkter. Upplysningar om intäkter från försäljning av finansieringsavtal i noter ned redovisningsprinciper och bokslutskommentarer och not 3 Övriga rörelseintäkter.

Bolaget har under 2021 löpande avyttrat finansieringskontrakt till extern part för vilken en ersättning erhålls initialt men även löpande under kontraktets löptid. Till följd av att risken för avyttrade finansieringskontrakt har bedömts överförts till extern part redovisas dessa transaktioner som en avyttring och där finansieringskontrakten har bortförts från bolagets balansräkning. Givet resultatpostens storlek i förhållande till totala rörelseintäkter samt att redovisningen (mätningen) kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden har intäkter från försäljning av finansieringsavtal redovisning ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi utvärderat bolagets process för intäktsredovisning av försäljningen av finansieringsavtal till extern part. Vidare har vi utvärderat tillämpade redovisningsprinciper utifrån gällande redovisningsstandarder samt granskat tillämpningen av dessa.

Vi har granskat bolagets väsentliga antaganden och bedömningar i beräkningsmodeller som tillämpas. Vår granskning har bland annat innefattat följande granskningsåtgärder:

- Aritmetiskt testat modellerna samt bedömt de antaganden/estimat som använts för att periodisera intäkterna.
- Testat modellen mot underliggande grundavtal samt testat fullständigheten i modellen.
- Avstämning mot redovisade värden på tillhörande resultat- och balansräkningskonton.

Vi har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende intäkter från försäljning av finansieringsavtal ändamålsenliga.

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

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

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma

granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om 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 av Lantmännen Finans AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisionssed 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 överträdelse 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.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Lantmännen Finans ABs revisor av bolagsstämman den 14 juni 2021 och har varit bolagets revisor sedan 14 juni 2021.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift
Ernst & Young AB

Magnus Engvall
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering.
Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Olof Magnus Engvall

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19820827xxxx

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-06-17 12:58:41 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>