

Styrelsen och verkställande direktören för

## Lantmännen Finans AB

Org nr 556664-8118

får härmed avge

# Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari 2022 - 31 december 2022

<b><u>Innehåll:</u></b>	<b><u>sida</u></b>
<b>Förvaltningsberättelse</b>	<b>1</b>
<b>Femårsöversikt</b>	<b>3</b>
<b>Resultaträkning</b>	<b>4</b>
<b>Balansräkning</b>	<b>5</b>
<b>Förändringar i Eget kapital</b>	<b>5</b>
<b>Kassaflödesanalys</b>	<b>6</b>
<b>Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer</b>	<b>7</b>
<b>Underskrifter</b>	<b>23</b>

Verkställande direktör i Lantmännen Finans AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämman den 15 juni 2023. 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 2022-01-01 - 2022-12-31.

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

#### *Kriget i Ukraina*

Den 24 februari invaderade Ryssland Ukraina. Det efterföljande kriget har orsakat prishöjningar på många viktiga insatsvaror för både lantbruk och entreprenad så som foder, gödsel, el och diesel. Detta har påverkat storleken på bolagets portfölj av förvärvade fakturor positivt då samma inköpsvolym genererar större fakturabelopp än tidigare.

Stigande räntor har i kombination med inflationen bidragit till ökad osäkerhet om ekonomins framtida utveckling.

#### *Ovillkorade aktieägartillskott*

Mot bakgrund av att de stigande priserna på insatsvaror ökat volymerna inom bolagets fakturaköp har bolaget under året begärt och beviljats totalt 60 mkr i ovillkorade aktieägartillskott från Lantmännen ek för. Detta för att säkerställa att bolaget fortsatt uppfyller de regulatoriska kraven på kapitaltäckningen med god marginal.

### Resultat för 2022

Försäljning av finansieringskontrakt via Lantmännens maskinbolag har under året minskat med 10 % (-21 %) jämfört med föregående år. Volymerna har påverkats negativt av att maskinbolagen inte kunnat leverera i enlighet med efterfrågan p.g.a. fortsatt global komponentbrist i spåren efter pandemin.

Kortverksamheten, Agrolkortet, hade en fortsatt positiv utveckling och antal kort ökade med 1 % (+1 %) och uppgick vid årets slut till över 90 000.

Bolagets portfölj av köpta kundfordringar ökade till 2 177 mkr jämfört med 1 690 mkr föregående år. Prishöjningar på insatsvaror till lantbruket har under året ökat storleken på utestående fakturor samt ökat efterfrågan på längre löptider.

Inlåningen på Kapitalkontot ökade under året till 2 024 mkr jämfört med 1 806 mkr föregående år. Inlåningen har gynnats av stigande räntor på sparande samt ökad marknadsföring av bolagets inlåningsprodukter.

Resultat före skatt uppgick för 2022 till 33,5 mkr jämfört med 41,2 mkr 2021. Bolagets styrelse bedömer att resultatet för 2022 är ett mycket bra utfall och att företagets kunder visat på god motståndskraft mot krigets och inflationens effekter på ekonomin.

### Kapital- och likviditetssituation

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick per 31 december 2022 till 20,6 % (18,8 %). Detta ska jämföras med totala kapitalkrav enligt Pelare I & II samt buffertar på 14,5 % (14,4 %). Likviditetssituationen mäts utifrån det s.k. LCR-måttet. Per 31 december 2022 uppgick LCR till 189,6 % (200,1 %).

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

### Personal

Medelantal anställda under 2022 uppgick till 15 (13). Se vidare not 4.

### Riskhantering

Bolagets riskhantering redovisas under not 22.

### Förväntad framtida utveckling

Kriget i Ukraina, 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 Agrolkortet 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 2023.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

### Förslag till disposition

Till bolagsstämans förfogande står enligt Lantmännen Finans balansräkning 127 398 468,62 kr.

Balanserad vinst	116 075 754,56
Årets resultat	<u>11 322 714,06</u>
Fritt eget kapital	127 398 468,62

Styrelsen föreslår att bolagets disponibla vinstmedel, 127 398 468,62 kr balanseras i ny räkning.

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

## Femårsöversikt

Belopp i tkr	2022	2021	2020	2019	2018
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2 319 748	2 150 975	2 133 867	1 959 612	1 940 086
Övriga tillgångar	59 603	160 543	194 459	135 097	154 789
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 379 351</b>	<b>2 311 518</b>	<b>2 328 326</b>	<b>2 094 709</b>	<b>2 094 875</b>
Skulder	2 151 623	2 055 442	2 020 824	1 844 551	1 844 718
Eget kapital	327 399	256 076	307 502	250 158	250 157
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>2 479 022</b>	<b>2 311 518</b>	<b>2 328 326</b>	<b>2 094 709</b>	<b>2 094 875</b>
Räntenetto	19 299	18 115	18 273	17 423	15 204
Övriga intäkter och kostnader	51 280	53 321	50 848	51 040	59 767
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>70 579</b>	<b>71 436</b>	<b>69 121</b>	<b>68 463</b>	<b>74 971</b>
<b>Summa kostnader</b>	<b>-36 916</b>	<b>-30 728</b>	<b>-34 522</b>	<b>-33 978</b>	<b>-29 700</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>33 663</b>	<b>40 708</b>	<b>34 599</b>	<b>34 485</b>	<b>45 271</b>
Kreditförluster	-173	461	112	2 455	16
<b>Rörelseresultat</b>	<b>33 490</b>	<b>41 169</b>	<b>34 711</b>	<b>36 940</b>	<b>45 287</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>33 490</b>	<b>41 169</b>	<b>34 711</b>	<b>36 940</b>	<b>45 287</b>
Bokslutsdispositioner	-19 184	-33 497	-8 692	-36 906	-45 252
<b>Resultat efter bokslutsdispositioner</b>	<b>14 306</b>	<b>7 672</b>	<b>26 019</b>	<b>34</b>	<b>35</b>
Skatt på årets resultat	-2 983	-1 598	-5 581	-33	-34
<b>Årets resultat</b>	<b>11 323</b>	<b>6 074</b>	<b>20 438</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### Nyckeltal

	2022	2021	2020	2019	2018
Avkastning på eget kapital %	11,7	14,8	12,9	14,8	18,1
Avkastning på totala tillgångar %	1,4	1,8	1,6	1,8	2,2
Soliditet %	13,7	11,1	13,2	11,9	11,9
Årets kassaflöde i tkr	-222 171	-321 525	377 079	135 331	-175 559
Kapitalrelation	20,6	18,8	23,5	20,5	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 balansslutningen.

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

## Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01 -2022-12-31</i>	<i>2021-01-01 -2021-12-31</i>
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		55 495	31 040
Räntekostnader		-36 196	-12 925
<b>Räntenetto</b>	<b>1</b>	<b>19 299</b>	<b>18 115</b>
Provisionskostnader	2	-10 937	-11 124
Övriga rörelseintäkter	3	62 217	64 445
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>70 579</b>	<b>71 436</b>
Allmänna administrationskostnader	4,5,6	-36 916	-30 728
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-36 916</b>	<b>-30 728</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>33 663</b>	<b>40 708</b>
Kreditförluster	7	-173	461
<b>Rörelseresultat</b>		<b>33 490</b>	<b>41 169</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>	<b>8</b>	<b>-19 184</b>	<b>-33 497</b>
<b>Resultat efter bokslutsdispositioner</b>		<b>14 306</b>	<b>7 672</b>
Skatt på årets resultat	9	-2 983	-1 598
<b>Årets resultat</b>		<b>11 323</b>	<b>6 074</b>

Årets resultat överensstämmer med totalresultat.

## Balansräkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Belåningsbara statsskuldförbindelser		99 671	–
Utlåning till kreditinstitut	10	30 260	362 972
Utlåning till allmänheten	11,12	2 289 488	1 788 003
Obligationer	13	–	100 070
Övriga tillgångar	14	13 208	9 051
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	46 395	51 422
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	20,21,22,23	<b>2 479 022</b>	<b>2 311 518</b>

	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
In- och upplåning från allmänheten	16	2 024 395	1 806 427
Övriga skulder	17	103 470	230 056
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	7 674	7 695
<b>Summa skulder</b>		<b>2 135 539</b>	<b>2 044 178</b>
Obeskattade reserver	19	16 084	11 264
Aktiekapital ( 2 000 000 aktier / kvotvärde 100:-aktie)		200 000	200 000
Balanserad vinst		116 076	50 002
Årets resultat		11 323	6 074
<b>Summa eget kapital</b>	21	<b>327 399</b>	<b>256 076</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	20,21,22,23	<b>2 479 022</b>	<b>2 311 518</b>

## Förändringar i Eget kapital

<i>Belopp tkr</i>	<i>Bundet eget kapital</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
	<i>Aktie-</i>	<i>Balanserad</i>	<i>Årets</i>
	<i>kapital</i>	<i>vinst</i>	<i>resultat</i>
<b>2021</b>			
Ingående balans 2021	200 000	87 064	20 438
Vinstdisposition 2020 års resultat		20 438	-20 438
Utdelning		-57 500	
Årets resultat			6 074
<b>Utgående balans 2021</b>	<b>200 000</b>	<b>50 002</b>	<b>6 074</b>
<b>2022</b>			
Ingående balans 2022	200 000	50 002	6 074
Vinstdisposition 2021 års resultat		6 074	-6 074
Ovillkorade kapitaltillskott		60 000	
Årets resultat			11 323
<b>Utgående balans 2022</b>	<b>200 000</b>	<b>116 076</b>	<b>11 323</b>

## Kassaflödesanalys

<i>Belopp tkr</i>	<i>2022-01-01</i> <i>-2022-12-31</i>	<i>2021-01-01</i> <i>-2021-12-31</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	33 490	41 169
Betald skatt	-2 983	-1 598
Koncernbidrag	-14 364	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>16 143</b>	<b>39 571</b>
<b>Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>		
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till allmänheten	-501 485	-317 281
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till kreditinstitut ex. checkräkning	110 541	-21 352
Ökning(-)/Minskning(+) av finansiella instrument	399	9 953
Ökning(-)/Minskning(+) av övriga tillgångar	-4 157	17 874
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 027	6 089
Ökning(+)/Minskning(-) av skulder till kreditinstitut	-	-
Ökning(+)/Minskning(-) av inlåning från allmänheten	217 968	20 922
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga skulder	-126 586	-20 678
Förändring av förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-21	877
<b>Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>-298 314</b>	<b>-303 596</b>
Ovillkorade aktieägartillskott	60 000	
Utdelning till aktieägare	-	-57 500
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>60 000</b>	<b>-57 500</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-222 171</b>	<b>-321 525</b>
Likvida medel vid årets början	222 171	543 696
Likvida medel vid årets slut	0	222 171

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

### Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen

<i>I kassaflödet ingår:</i>	<i>2022-01-01</i> <i>-2022-12-31</i>	<i>2021-01-01</i> <i>-2021-12-31</i>
Erhållen ränta	55 495	31 040
Erlagd ränta	-36 196	-12 925

## 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 (ÅRKL) 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 2022*

Inga förändringar 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. Räntebetalningen 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. Ärligen 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 erlagga 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 belåningsbara statsskuldförbindelser, 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. Fakturoma har bokförts när de mottagits. Om fakturan avser kommande perioder har den kostnadsförts på kommande perioder.

I posterna belåningsbara statsskuldförbindelser och obligationer ingår säkerställda värdepapper 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;

- Belåningsbara statsskuldförbindelser
- 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 överlåtna 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 hänför sig 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

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till allmänheten	55 495	31 040
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>55 495</b>	<b>31 040</b>
<i>Räntekostnader</i>		
Ränta på inlåning från allmänhet	-17 693	-10 619
Räntekostnader till koncernbolag	-17 471	-1 024
Övriga räntekostnader	-1 032	-1 282
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-36 196</b>	<b>-12 925</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>19 299</b>	<b>18 115</b>

Hela räntenettet kommer från verksamhet i Sverige.  
Räntekostnader till koncernbolag uppgick till 17 471 tkr (1 024).

**Not 2 Provisionskostnader**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Provision till leverantörer	-10 937	-11 124
<b>Summa</b>	<b>-10 937</b>	<b>-11 124</b>

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

**Not 3 Övriga rörelseintäkter**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Försäljning av finansieringsavtal	36 375	37 900
Övriga intäkter	25 842	26 545
<b>Summa</b>	<b>62 217</b>	<b>64 445</b>

**Not 4 Allmänna administrationskostnader**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Personalkostnader	-15 921	-15 394
Övriga omkostnader	-20 995	-15 334
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-36 916</b>	<b>-30 728</b>

<b>Personalkostnader</b>	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Löner och förmåner till VD	-1 707	-1 558
Löner till övriga anställda	-8 572	-8 298
Sociala kostnader	-3 212	-3 198
Särskild löneskatt på pensionskostnader	-382	-415
Pensionskostnader för VD	-468	-476
Pensionskostnader för övriga anställda	-1 083	-1 235
Övriga personalkostnader	-497	-214
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-15 921</b>	<b>-15 394</b>

I VD:s lön och pensionskostnader 2022 ingår rörlig del med 176 tkr (178).

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 172 % per 2022-12-31 (172 %).

**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 26 februari 2022 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.

<b>Antal anställda</b>	2022-01-01	2021-01-01
	-2022-12-31	-2021-12-31
<i>Medelantalet anställda</i>		
Sverige		
Män	8	8
Kvinnor	7	5
<b>Summa anställda</b>	<b>15</b>	<b>13</b>

Bolaget har endast personal i Sverige.

<b>Könsfördelning i styrelsen</b>	<b>Styrelsen</b>	
	2022	2021
Män	4	4
Kvinnor	1	1
<b>Summa ledamöter</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

Företagsledningen består endast av VD.

<b>Könsfördelning i företagsledningen</b>		
	2022	2021
Män	1	1
Kvinnor	-	-
<b>Summa ledamöter</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

<b>Övriga omkostnader</b>	2022-01-01	2021-01-01
	-2022-12-31	-2021-12-31
Lokalkostnader	-1 490	-1 486
IT-kostnader	-11 104	-6 775
Resor och marknadsföring	-1 417	-1 062
Köpta tjänster	-3 492	-3 270
Kostnadsförd moms	-4 064	-2 878
Andra omkostnader	572	137
<b>Summa övriga omkostnader</b>	<b>-20 995</b>	<b>-15 334</b>

**Not 5 Leasingavgifter avseende operationell leasing**

	2022-01-01	2021-01-01
	-2022-12-31	-2021-12-31
<i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i>		
Minimileasingavgifter	-553	-507
Variabla avgifter	-58	-21
<b>Summa årets leasingkostnader</b>	<b>-611</b>	<b>-528</b>

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

Inom ett år	-505	-240
Mellan ett och fem år	-106	-288
Senare än fem år		
<b>Summa framtida minimileasingavgifter</b>	<b>-611</b>	<b>-528</b>

Leasingavgifter avser tjänstebilar.

**Not 6 Arvoden till revisorer**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
<hr/>		
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag	-	-
Övriga tjänster	-	-24
EY		
Revisionsuppdrag	-195	-195
Övriga tjänster	-25	-32
<b>Summa arvoden till revisorer</b>	<b>-220</b>	<b>-251</b>

**Not 7 Kreditförluster**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
<hr/>		
Konstaterade kreditförluster under perioden	-275	-
Återföring av reserveringar från tidigare perioder	1 535	-
Återvunna kreditförluster under perioden	53	51
Reservering för befarade kreditförluster under perioden	-1 486	410
<b>Periodens resultateffekt för kreditförluster</b>	<b>-173</b>	<b>461</b>

**Not 8 Bokslutsdispositioner**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
<hr/>		
Lämnade koncernbidrag	-14 364	-30 925
Avsatt till periodiseringsfond	-4 820	-2 572
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>-19 184</b>	<b>-33 497</b>

Koncernbidrag lämnades till moderbolaget Lantmännen ek för med 14 364 tkr (30 925).

**Not 9 Skatt på årets resultat**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
<hr/>		
Skatt på årets resultat	-2 983	-1 598
<b>Aktuell skatt</b>	<b>-2 983</b>	<b>-1 598</b>

**Samband mellan skattekostnad och redovisat resultat**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
<hr/>		
Resultat efter bokslutsdispositioner	14 306	7 672
Aktuell skatt med svensk skattesats om 20,6 %	-2 947	-1 589
Skatteeffekt av skattemässigt ej avdragsgilla poster om 20,6 %.	-36	-9
<b>Aktuell skatt</b>	<b>-2 983</b>	<b>-1 598</b>
<b>Effektiv skatt</b>	<b>20,9%</b>	<b>20,8%</b>

**Not 10 Utlåning till kreditinstitut**

<b>Medel på bankkonto</b>	2022-12-31	2021-12-31
Danske Bank	–	142 853
Nordea Bank	–	79 318
Swedbank	–	–
Summa medel på checkräkning	–	222 171
<b>Övrig utlåning</b>	2022-12-31	2021-12-31
Nordea Finans	355	5 494
Swedbank	14 206	64 723
De Lage Landen Finans	15 640	70 584
Övriga	59	–
Summa övrig utlåning	30 260	140 801
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>30 260</b>	<b>362 972</b>

Medel på bankkonto är helt och hållet betalbart på anfordran. Övrig utlåning består av fakturafordringar till största delen med förfalldatum 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**

	2022-12-31	2021-12-31
Extern utlåning	2 204 842	1 720 407
Fordringar hos koncernföretag	10 631	–
Regresser	76 651	70 282
Reserv för förväntade kreditförluster	-2 636	-2 686
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>2 289 488</b>	<b>1 788 003</b>

**Varav fordringar hos koncernföretag**

	2022-12-31	2021-12-31
Vid årets början	–	–
Tillkommande fordringar	10 631	–
Reglerade fordringar	–	–
<b>Summa fordringar hos koncernföretag</b>	<b>10 631</b>	<b>–</b>

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

**Löptidsinformation**

	2022-12-31	2021-12-31
0 -3 månader	1 565 142	1 227 533
4 -6 månader	161 891	153 688
7 -9 månader	211 065	150 388
10 -12 månader	283 102	180 055
över 12 månader	68 288	76 339
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>2 289 488</b>	<b>1 788 003</b>

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

**Not 12 Förväntade kreditförluster**

	2022-12-31	2021-12-31
Reservering för befarade kreditförluster vid årets början	2 686	3 096
Reserver som tagits i anspråk för bortskrivningar	-275	0
Upplösta reserveringar för befarade kreditförluster	-1 261	-985
Tillkommande reservering för befarade kreditförluster	1 486	575
<b>Reservering för befarade kreditförluster</b>	<b>2 636</b>	<b>2 686</b>

Förändringar i reserv för förväntade kreditförluster

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Förlustreserver per 1 januari 2022</b>	<b>1 349</b>	<b>20</b>	<b>1 317</b>	<b>2 686</b>
Nya lånefordringar	987	51	449	1 487
Borttagna lånefordringar	-85	-20	-842	-947
Förändringar till följd av förändrad kreditris	-256	465	-799	-590
Modifierade lånefordringar				-
Överföringar mellan steg under perioden				-
från steg 1 till steg 2	-42		42	-
från steg 1 till steg 3	-14		14	-
från steg 2 till steg 1				-
från steg 2 till steg 3				-
från steg 3 till steg 1	-475		475	-
från steg 3 till steg 2				-
<b>Förlustreserver per 31 december 2022</b>	<b>1 464</b>	<b>516</b>	<b>656</b>	<b>2 636</b>

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Förlustreserver per 31 december 2021</b>	<b>1 247</b>	<b>552</b>	<b>1 297</b>	<b>3 096</b>
Nya lånefordringar	607	20	165	792
Borttagna lånefordringar	-316	-89	-580	-985
Förändringar till följd av förändrad kreditris	-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				-
<b>Förlustreserver per 31 december 2021</b>	<b>1 349</b>	<b>20</b>	<b>1 317</b>	<b>2 686</b>

**Not 13 Obligationer**

	2022-12-31	Förfallodag	2021-12-31	Förfallodag
Göteborgs kommun				
Helsingborgs kommun				
Östersunds kommun			50 039	2022-02-28
Norrtälje kommun			15 010	2022-03-23
Helsingborgs kommun			35 021	2022-05-04
<b>Summa Obligationer</b>	<b>-</b>		<b>100 070</b>	

Obligationerna är köpta för att säkerställa att bolaget infriar EBA:s LCR-krav.  
Vid balansdagen 2022-12-31 uppgick LCR-kvoten till 189,6 % (200,1 %).  
Räntekostnaderna på obligationerna är periodiserade efter löptiden.

**Not 14 Övriga tillgångar**

	2022-12-31	2021-12-31
Preliminär skatt	6 021	5 509
Saldo skattekonto	7 192	3 547
Övrigt	-5	-5
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>13 208</b>	<b>9 051</b>

**Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda kostnader	1 075	1 050
Upplupna intäkter sålda finansieringsavtal	41 282	47 398
Upplupna intäkter övrigt	4 038	2 974
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>46 395</b>	<b>51 422</b>

**Not 16 In- och upplåning från allmänheten**

	2022-12-31	2021-12-31
Inlåning från allmänheten	2 024 395	1 806 427
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>2 024 395</b>	<b>1 806 427</b>

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

**Not 17 Övriga skulder**

	2022-12-31	2021-12-31
Koncerninterna skulder	0	85 739
Leverantörsskulder	3 247	1 850
Förskott från kunder	3 737	3 565
Sociala avgifter	279	241
Personalskatt	280	248
Aktuell skatteskuld	2 983	1 598
Koncernbidrag	14 364	30 925
Regresser på överlåtna krediter	76 651	70 282
Momsskulder	305	1 272
Övrigt	1 624	34 336
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>103 470</b>	<b>230 056</b>

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

**Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna kostnader	6 242	6 227
Förutbetalda intäkter	1 432	1 468
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda räntor</b>	<b>7 674</b>	<b>7 695</b>

**Not 19 Obeskattade reserver**

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Periodiseringsfond 2020	8 692	8 692
Periodiseringsfond 2021	2 572	2 572
Periodiseringsfond 2022	4 820	0
<b>Summa</b>	<b>16 084</b>	<b>11 264</b>

**Not 20 Klassificering av finansiella instrument**

2022	Innehav värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella instrument	Total
<b>Tillgångar</b>					
Utlåning till kreditinstitut		30 260	–	–	30 260
Utlåning till allmänhet		2 289 488	–	–	2 289 488
Belåningsbara statsskuldförbindelser		99 671	–	–	99 671
Övriga tillgångar		–	–	13 208	13 208
Förutbetalda kostnader		–	–	1 075	1 075
Upplupna intäkter		45 320	–	–	45 320
<b>Summa tillgångar</b>		<b>–</b>	<b>2 464 739</b>	<b>14 283</b>	<b>2 479 022</b>

2022	Finansiella skulder	Ej finansiella instrument	Total
<b>Skulder</b>			
In- och upplåning från allmänheten	2 024 395	–	2 024 395
Övriga skulder	99 928	3 542	103 470
Upplupna kostnader	6 242	–	6 242
Förutbetalda intäkter	–	1 432	1 432
<b>Summa skulder</b>	<b>2 130 565</b>	<b>4 974</b>	<b>2 135 539</b>



<b>2021</b>	Innehav värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella instrument	Total
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>–</b>	<b>2 301 417</b>	<b>10 101</b>	<b>2 311 518</b>

<b>2021</b>	Finansiella skulder	Ej finansiella instrument	Total
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
<b>Summa skulder</b>	<b>2 040 623</b>	<b>3 555</b>	<b>2 044 178</b>

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

	2022-12-31	2021-12-31
<b>Kapitalbas</b>		
Inbetalt aktiekapital	200 000	200 000
Aktieägartillskott	96 906	36 906
Balanserad vinst	19 170	13 096
Eget kapitalandel av periodiseringsfonder	8 874	–
<b>Kärnprimärt kapital</b>	<b>324 950</b>	<b>250 002</b>
<b>Summa Kapitalbas</b>	<b>324 950</b>	<b>250 002</b>
<b>Kreditrisk</b>		
Institutsexponeringar	6 052	72 594
Företagsexponeringar	193 549	103 636
Hushållsexponeringar	1 187 446	960 026
Övriga poster	60 314	61 900
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>1 447 361</b>	<b>1 198 156</b>
Marknadsrisk		
Exponering operativ risk enligt schablonmetoden	130 638	132 847
<b>Summa exponering</b>	<b>1 577 999</b>	<b>1 331 003</b>
<b>Kärnprimär-/Primär-/Total kapitalrelation %</b>	<b>20,59%</b>	<b>18,78%</b>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav</b>	<b>12,59%</b>	<b>10,78%</b>
<b>Kapitalbaskrav Pelare I</b>	<b>8,00%</b>	<b>8,00%</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>2,50%</b>	<b>2,50%</b>
<b>Kontracykliskt buffertkrav</b>	<b>1,00%</b>	<b>-</b>
<b>Kapitalplaneringsbuffert</b>	<b>0,81%</b>	<b>1,39%</b>
<b>Totalt kapitalbaskrav Pelare I &amp; buffertar i %</b>	<b>12,31%</b>	<b>11,89%</b>

<b>Kapitalkrav kreditrisker enligt schablonmetoden</b>		
Institutsexponeringar	484	5 808
Företagsexponeringar	15 484	8 291
Hushållsexponeringar	94 996	76 802
Övriga poster	4 825	4 952
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>115 789</b>	<b>95 852</b>
Kapitalkrav marknadsrisk	0	0
Kapitalkrav operativ risk	10 451	10 628
<b>Totalt kapitalkrav pelare I</b>	<b>126 240</b>	<b>106 480</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>34 700</b>	<b>32 800</b>
<b>Totalt kapitalkrav pelare II</b>	<b>34 700</b>	<b>32 800</b>
<b>Totalt kapitalkrav pelare II, %</b>	<b>2,20%</b>	<b>2,46%</b>
<b>Buffertkrav</b>	<b>67 963</b>	<b>51 821</b>
Varav kapitalkonserveringsbuffert	39 450	33 275
Varav kontracyklisk buffert	15 780	-
Varav kapitalplaneringsbuffert	12 733	18 546
<b>Totalt kapitalkrav, kr</b>	<b>228 903</b>	<b>191 102</b>
<b>Totalt kapitalkrav, %</b>	<b>14,51%</b>	<b>14,36%</b>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt efter Pelare I, II och buffertar</b>	<b>96 047</b>	<b>58 900</b>

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 Finansinspektionens fastställda riktlinjer. Dessa är beräknade enligt följande.

	2022	2021
Minimnivå	8,0%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffert	1,0%	-
Summa	11,5%	10,5%
Kapitalplaneringsbuffert IKLU	0,8%	1,4%
Summa kapitalkrav Pelare I & buffertar	12,3%	11,9%

Det kontracykliska buffertvärdet höjdes i september 2021 av Finansinspektionen till 1,0 % efter att ha legat på 0 % under pandemin. Förändringen började gälla i september 2022. Från juni 2023 är buffertvärdet 2 %.

Bolaget höll den 20 december 2022 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 16,5 % och maximalt till 21,0 %. De regulatoriska kraven ska alltid vara uppfyllda. Analysen i IKLU visar att total kapitalrelation kommer att uppgå till minst 20,25 % per årsskiftena under perioden 2023-2025. Kapitalkraven väntas uppgå till mellan 14,9-15,8 % under samma period. En kapitalplaneringsbuffert om 0,8 % har inkluderats.

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 räntebindningstider 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*

I intjänanderisk ingår även klimatrelaterad risk, vilken 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 nödslaktas 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 34,7 mkr fastställdes per 2022-12-31 jämfört med 32,8 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 riskkapitit 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 kreditpolicyn 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 77 MSEK i balansräkningen. På fordringsbeloppet finns underliggande panter i form av maskinvärden, vilket minimerar den faktiska kreditrisken. Om bolaget skulle ta i anspråk en finansierad maskin kan den avyttras genom Lantmännens maskinbolag. För tillfället finns inga maskiner ianspråkta.

**Kreditexponering**

2022	Utlåning	Fordringar med	Reservering	Bokfört värde
Total utlåning	2022-12-31	regressrätt	för fordringar	efter reservering
Utlåning till kreditinstitut	30 260			30 260
Utlåning till allmänheten	2 292 124	–	2 636	2 289 488
<b>Summa</b>	<b>2 322 384</b>	<b>0</b>	<b>2 636</b>	<b>2 319 748</b>

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

2022	Utlåning	Reservering för	Reservering	Bokfört värde
Utlåning till allmänheten	2022-12-31	fordringar med	för fordringar	efter reservering
		regressrätt		
Svenska kommuner och landsting	31 141			31 141
Svenska icke-finansiella företag	1 213 545		1 740	1 211 805
Svenska hushåll exkl. personlig företagare	44 662			44 662
Svenska personliga företagare	995 414		896	994 518
Svenska försäkringsföretag	7 362			7 362
Utländsk allmänhet	0			0
<b>Summa</b>	<b>2 292 124</b>	<b>0</b>	<b>2 636</b>	<b>2 289 488</b>

2021	Utlåning	Reservering för	Reservering	Bokfört värde
Utlåning till allmänheten	2021-12-31	fordringar med	för fordringar	efter reservering
		regressrätt		
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	843 236		1 859	841 377
Svenska försäkringsföretag	4 844			4 844
Utländsk allmänhet	0			0
<b>Summa</b>	<b>1 790 689</b>	<b>0</b>	<b>2 686</b>	<b>1 788 003</b>

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.

2022	Utlåning 2022-12-31	Reservering för fordringar	Bokfört värde efter reservering
<b>Svenska icke-finansiella företag per sektor</b>			
Jordbruk, skogsbruk och fiske	944 143		944 143
Utvinning av mineral			0
Tillverkning	34 666		34 666
Försörjning av el, gas, värme och kyla	213		213
Vattenförsörjning			0
Byggverksamhet	126 088	1 740	124 348
Handel	70 519		70 519
Transport och magasinering	14 828		14 828
Hotell- och restaurangverksamhet	123		123
Informations- och kommunikationsverksamhet	1 223		1 223
Finans- och försäkringsverksamhet	119		119
Fastighetsverksamhet	2 081		2 081
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	2 452		2 452
Uthyrning, fastighetservice, resetjänster och andra stödtjänster	8 007		8 007
Offentlig förvaltning och försvar			0
Utbildning	2 776		2 776
Vård och omsorg	411		411
Kultur, nöje och fritid	5 896		5 896
Annan serviceverksamhet			0
<b>Summa</b>	<b>1 213 545</b>	<b>1 740</b>	<b>1 211 805</b>

2021	Utlåning 2021-12-31	Reservering för fordringar	Bokfört värde efter reservering
<b>Svenska icke-finansiella företag per sektor</b>			
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, fastighetservice, 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
<b>Summa</b>	<b>881 497</b>	<b>827</b>	<b>880 670</b>

2022	Förfallet belopp	Kapitalskuld på förfallet belopp	Reservering
<b>Fordringar med förfallna belopp</b>			
Kapitalfordran med förfallet belopp 31 -45 dagar	17 644	17 644	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 46-60 dagar	2 508	2 508	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 61-90 dagar	5 604	5 604	0
Kapitalfordran med förfallet belopp 91-180 dagar	8 814	8 814	0
Kapitalfordran med förfallet belopp >180 dagar	6 532	6 532	0
<b>Summa</b>	<b>41 102</b>	<b>41 102</b>	<b>0</b>

2021	Förfallet belopp	Kapitalskuld på förfallet belopp	Reservering
Fordringar med förfallna 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
<b>Summa</b>	<b>43 439</b>	<b>43 439</b>	<b>0</b>

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 likviditetsmättet 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 2022 uppgick likviditetsöverskottet till 1 112 mkr och LCR till 189,6 % vilket innebär att bolaget med god marginal uppfyller de uppställda målen.

#### Löptidsanalys för bolagets finansiella skulder

	Skuld 2022-12-31	Kreditlimit MSEK	Förfalldag
Checkräkningskredit Danske Bank	—	50 000	2022-06-30
Koncernintern kredit i cash pool	—	1 000 000	—
Inlåning från allmänheten	2 024 395	—	2022-01-01

Checkräkningskrediten löper tills vidare med 6 månaders uppsägningstid. Den koncerninterna krediten har ingen förfalldag utan löper tillsvidare. Inlåning från allmänheten är uppsägningbar 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 förfalldag.

#### 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 1 142 (1 273) MSEK, varav 1 142 (1 273) MSEK från koncernbolag. Administrationskostnader exklusive personalkostnader uppgick till 21,0 (15,3) MSEK, varav 3,3 (3,9) MSEK från koncernföretag. Av bolagets intäkter avser 55,5 (31,0) MSEK koncernföretag. På balansdagen uppgick fordringar på koncernbolagen till 10,6 (0) MSEK varav 10,6 (0) MSEK på moderföretaget. Skulder till koncernbolag exkl. koncernbidrag uppgick till 0 (85,7) MSEK.

Ränta till Lantmännen ek för, har netto utgått med 17,5 (1,0) MSEK för utnyttjad kredit i koncernens cash-pool.

Ingen utdelning lämnades till Lantmännen ek för under 2022 (57,5 mkr).

### Not 24 Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

### Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

### Not 26 Resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står enligt Lantmännen Finans balansräkning 127 398 468,62 kr.

Balanserad vinst	116 075 754,56
Årets resultat	11 322 714,06
Fritt eget kapital	127 398 468,62

Styrelsen föreslår att bolagets disponibla vinstmedel, 127 398 468,62 kr balanseras i ny räkning.

### Stockholm den dag som framgår av våra elektroniska signaturer

Michael Sigsfors  
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



Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat med Addo Sign säkra digitala signatur. Undertecknarens identitet registreras fysiskt i det elektroniska PDF-dokumentet och visas nedan.

## Undertecknare



**Ernst Jonas Elfridsson**  
AKRuiZEZInt9lhU54/U0dg

2023-06-12 09:26



**EVA GOTTHARDSSON**  
Firmatecknare Lantmännen Finans AB  
Eu+Xr2xwRFs16NGOXPPCjw

2023-06-12 10:17



**CHRISTER SÖDERBERG**  
5Yb6ZS5hdVFajPsd12+4iA

2023-06-12 11:19



**Leif Thomas Thorwaldsson**  
9T0/Tp+H2JeBr0RB47edGg

2023-06-12 12:03



**MATS GÖRANSSON**  
uNZJFZME+m+U0/8auKFNLw

2023-06-12 13:44



**Michael Sigsfors**  
+RmpaXjwNOXTP/EgIKvPhw

2023-06-12 14:28



**Olof Magnus Engvall**  
doP0d3npd6duRctWlrH02A

2023-06-13 17:05

## Dokument i försändelsen

Lantmännen Finans AB Årsredovisning 2022.pdf

Detta dokument



Dokumentet signeras digitalt med den säkra signeringstjänsten Addo Sign. Signaturbeviset i dokumentet säkras och valideras med det matematiska hashvärdet för originaldokumentet.

Dokumentet är låst för ändringar och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. Alla kryptografiska signeringsbevis är inbäddade i PDF-dokumentet ifall de ska användas för validering i framtiden.

### Hur man verifierar dokumentets äkthet

Dokumentet är skyddat med ett Adobe CDS-certifikat. När dokumentet öppnas i Adobe Reader ser det ut att vara signerat genom Addo Sign signeringstjänst.



# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Lantmännen Finans AB för år 2022.

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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för.

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 revisionsssed 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.

### 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	Hur detta område beaktades i revisionen
<p>Per den 31 december 2022 uppgick intäkter från försäljning av finansieringsavtal till 36 375 tkr vilket utgör 59 % av bolagets totala rörelseintäkter. Upplysningar om intäkter från försäljning av finansieringsavtal i noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer och not 3 Övriga rörelseintäkter.</p> <p>Bolaget har under 2022 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.</p>	<p>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.</p> <p>Vi har granskat bolagets väsentliga antaganden och bedömningar i beräkningsmodeller som tillämpas. Vår granskning har bland annat innefattat följande granskningsåtgärder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aritmetiskt testat modellerna samt bedömt de antaganden/estimat som använts för att periodisera intäkterna.</li> <li>Testat modellen mot underliggande grundavtal samt testat fullständigheten i modellen.</li> <li>Avstämmning mot redovisade värden på tillhörande resultat- och balansräkningskonton.</li> </ul> <p>Vi har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende intäkter från försäljning av finansieringsavtal ändamålsenliga.</p>

### **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.

### **Revisorers 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. 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 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 utlysningarna 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 2022 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 *Revisorers 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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.

#### **Revisorns mandatperiod**

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Lantmännen Finans ABs revisor av bolagsstämman den 22 juni 2022 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: 94.234.xxx.xxx

2023-06-13 15:08:32 UTC



Penneo dokumentnyckel: KHQHO-NCEVX-7O2IE-2BXBX-SAHFS-VQE00

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 läst 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/validator>