

## Delårsrapport för Lantmännen Finans AB för januari - augusti 2020

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

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

Den pågående Covid 19-pandemin har påverkat ekonomin på ett mycket påtagligt sätt under 2020. Trots detta har bolaget upplevt en positiv utveckling under året. Intäkterna från finansieringskontrakt via Lantmännens maskinbolag har under årets första 8 månader ökat med 3 % mot föregående år. Även Agrolkortet har haft en positiv utveckling med ökade intäkter, trots den pågående pandemin. Slutligen har även affärsområdet fakturaköp utvecklats stabilt. Utlåning till allmänheten uppgår per 31 augusti till 2 275 mkr jämfört med 2 307 mkr föregående år. 2019 präglades dock i stor utsträckning av höjda kreditnivåer på grund av torkan från året innan.

Den 24 mars meddelade Finansinspektionen att man förväntar sig att kreditinstitut avstår från att lämna utdelning under 2020 med anledning av Covid 19-pandemin. Lantmännenkoncernen har gjort bedömningen att detta även inkluderar koncernbidrag. Därmed har moderbolaget lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott motsvarande reglerat koncernbidrag avseende 2019.

Inlåningen från allmänheten till bolagets kapitalkonto har ökat från 1 616 mkr vid samma tidpunkt föregående år till 1 705 mkr per 31 augusti 2020. Detta är en ökning med 6 % (4 %).

Gällande bolagets riskhantering hänvisas till bolagets årsredovisning för 2019 not 22.

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

### Nyckeltal

	2020-08-31	2019-08-31	2019-12-31
Avkastning på eget kapital %	12,5	13,1	14,8
Soliditet %	12,2	10,6	11,9
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Total Kapitalrelation %	19,2	16,9	20,5

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

## Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-01-01</i>	<i>2019-01-01</i>	<i>2019-01-01</i>
		<i>-2020-08-31</i>	<i>-2019-08-31</i>	<i>-2019-12-31</i>
Ränteintäkter		21 697	21 759	32 688
Räntekostnader		-9 714	-10 426	-15 265
<b>Räntenetto</b>		<b>11 983</b>	<b>11 333</b>	<b>17 423</b>
Provisionskostnader		-8 024	-6 881	-10 529
Övriga rörelseintäkter		40 713	38 025	61 569
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>44 672</b>	<b>42 477</b>	<b>68 463</b>
Allmänna administrationskostnader	1	-22 208	-20 640	-33 978
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-22 208</b>	<b>-20 640</b>	<b>-33 978</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>22 464</b>	<b>21 837</b>	<b>34 485</b>
Kreditförluster	2	-163	66	2 455
<b>Rörelseresultat</b>		<b>22 301</b>	<b>21 903</b>	<b>36 940</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-36 906</b>
<b>Resultat efter bokslutsdispositioner</b>		<b>22 301</b>	<b>21 903</b>	<b>34</b>
Skatt på periodens resultat		-4 772	-4 687	-33
<b>Periodens resultat *</b>		<b>17 529</b>	<b>17 216</b>	<b>1</b>

\* Periodens resultat är detsamma som totalresultatet

## Balansräkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-08-31</i>	<i>2019-08-31</i>	<i>2019-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Utlåning till kreditinstitut		84 457	76 530	336 102
Utlåning till allmänhet	3	2 274 829	2 307 346	1 623 510
Obligationer		85 003	75 019	75 002
Övriga tillgångar		741	634	799
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		58 441	57 852	59 296
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 503 471</b>	<b>2 517 381</b>	<b>2 094 709</b>
<hr/>				
	<i>Not</i>	<i>2020-08-31</i>	<i>2019-08-31</i>	<i>2019-12-31</i>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
In- och upplåning från allmänheten	4	1 704 947	1 615 875	1 632 164
Övriga skulder		479 312	620 875	205 690
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14 619	13 258	6 697
<b>Summa skulder</b>		<b>2 198 878</b>	<b>2 250 008</b>	<b>1 844 551</b>
Aktiekapital ( 2 000 000 aktier)		200 000	200 000	200 000
Balanserad vinst		87 064	50 157	50 157
Periodens resultat		17 529	17 216	1
<b>Summa eget kapital</b>		<b>304 593</b>	<b>267 373</b>	<b>250 158</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>2 503 471</b>	<b>2 517 381</b>	<b>2 094 709</b>

## Förändringar i Eget kapital

Belopp tkr

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets resultat</i>
2019			
Ingående balans 2019	200 000	50 156	1
Vinstdisposition 2018 års resultat		1	-1
Periodens resultat			17 216
Eget kapital 31 augusti 2019	<b>200 000</b>	<b>50 157</b>	<b>17 216</b>
2020			
Ingående balans 2020	200 000	50 157	1
Vinstdisposition 2019 års resultat		1	-1
Ovillkorat aktieägartillskott		36 906	
Periodens resultat			17 529
Eget kapital 31 augusti 2020	<b>200 000</b>	<b>87 064</b>	<b>17 529</b>

## Kassaflödesanalys

	2020-01-01 -2020-08-31	2019-01-01 -2019-08-31	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Belopp tkr</i>			
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	22 301	21 903	36 940
	22 301	21 903	36 940
Betald skatt	-4 772	-4 687	-33
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>17 529</b>	<b>17 216</b>	<b>36 907</b>
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till allmänheten	-651 319	-514 223	169 613
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till kreditinstitut ex. checkräkning	85 029	39 212	-53 808
Ökning(-)/Minskning(+) av obligationer	-10 001	15 021	15 038
Ökning(-)/Minskning(+) av övriga tillgångar	58	1 367	1 202
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	855	4 896	3 452
Ökning(+)/Minskning(-) av skulder till kreditinstitut		-9	-9
Ökning(+)/Minskning(-) av inlåning från allmänheten	72 783	38 869	55 158
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga skulder	273 621	358 129	-93 962
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 922	8 301	1 740
<b>Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>-221 052</b>	<b>-48 437</b>	<b>98 424</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Aktieägartillskott	36 906	-	-
<b>Kassaflöden från finansieringsverksamheten</b>	<b>36 906</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-166 617</b>	<b>-31 221</b>	<b>135 331</b>
Likvida medel vid årets början	166 617	31 286	31 286
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>166 617</b>

Likvida medel motsvarar saldo på checkräkningen.

78

## Noter med redovisningsprinciper

### Företagsinformation

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

### Redovisningsprinciper

Delårsrapporten upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÄRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd 2008:25. För mer information kring redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisningen för 2019.

#### Not 1 Allmänna administrationskostnader

	2020-01-01 -2020-08-31	2019-01-01 -2019-08-31	2019-01-01 -2019-12-31
Personalkostnader	-10 580	-9 930	-15 185
Övriga administrationskostnader	-11 628	-10 710	-18 793
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-22 208</b>	<b>-20 640</b>	<b>-33 978</b>

#### Not 2 Kreditförluster

	2020-01-01 -2020-08-31	2019-01-01 -2019-08-31	2019-01-01 -2019-12-31
Konstaterade kreditförluster under perioden	0	0	0
Inbetalt på tidigare års kreditförluster	63	66	71
Reservering för befarade kreditförluster under perioden	-226	0	2384
<b>Periodens kostnad för kreditförluster</b>	<b>-163</b>	<b>66</b>	<b>2455</b>

#### Not 3 Utlåning till allmänheten

	2020-08-31	2019-08-31	2019-12-31
Extern utlåning	2 215 739	2 239 315	1 545 955
Fordringar hos koncernföretag	3 790	7 265	18 741
Regresser	58 667	66 292	61 955
Reserv för förväntade kreditförluster	-3 367	-5 526	-3 141
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>2 274 829</b>	<b>2 307 346</b>	<b>1 623 510</b>

#### Not 4 In- och upplåning från allmänheten

	2020-08-31	2019-08-31	2019-12-31
Inlåning från allmänheten	1 704 947	1 615 875	1 632 164
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>1 704 947</b>	<b>1 615 875</b>	<b>1 632 164</b>

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

**Not 5                      Kapitaltäckningsanalys**

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
<b>Kapitalbas</b>			
Inbetalt aktiekapital	200 000	200 000	200 000
Balanserad vinst	87 064	50 157	50 157
<b>Primärt kapital</b>	<b>287 064</b>	<b>250 157</b>	<b>250 157</b>
Supplementärt kapital	0	0	0
<b>Summa Kapitalbas</b>	<b>287 064</b>	<b>250 157</b>	<b>250 157</b>
<b>Kreditrisk</b>			
Institutsexponeringar	22 758	15 051	67 221
Företagsexponeringar	132 700	72 530	126 507
Hushållsexponeringar	1 145 872	1 215 947	845 758
Övriga poster	62 455	62 420	62 433
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>1 363 785</b>	<b>1 365 948</b>	<b>1 101 919</b>
Marknadsrisk	0	0	0
Exponering operativ risk enligt schablonmetoden	128 470	118 243	118 243
<b>Summa exponering</b>	<b>1 492 255</b>	<b>1 484 191</b>	<b>1 220 162</b>
<b>Kärnprimär/Primär/Total kapitalrelation %</b>	<b>19,24%</b>	<b>16,85%</b>	<b>20,50%</b>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav</b>	<b>11,24%</b>	<b>8,85%</b>	<b>12,50%</b>
Kapitalbaskrav	8,00%	8,00%	8,00%
Lagstadgat buffertkrav	2,50%	2,50%	2,50%
Kontracykliskt buffertkrav	0,00%	2,00%	2,50%
<b>Totalt kapitalbaskrav</b>	<b>10,50%</b>	<b>12,50%</b>	<b>13,00%</b>
<b>Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetod</b>			
Institutsexponeringar	1 821	1 204	5 378
Företagsexponeringar	10 616	5 802	10 121
Hushållsexponeringar	91 670	97 276	67 660
Övriga poster	4 997	4 994	4 995
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>109 104</b>	<b>109 276</b>	<b>88 154</b>
Kapitalkrav marknadsrisk	—	—	—
Kapitalkrav operativ risk	10 278	9 459	9 459
<b>Totalt kapitalkrav pelare 1</b>	<b>119 382</b>	<b>118 735</b>	<b>97 613</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>
<b>Totalt kapitalkrav pelare 2</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>	<b>15 000</b>
<b>Buffertkrav</b>	<b>37 306</b>	<b>64 123</b>	<b>56 371</b>
Varav kapitalkonserveringsbuffert	37 306	37 105	30 504
Varav kontracyklisk kapitalbuffert	—	27 018	25 867
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>171 688</b>	<b>197 858</b>	<b>168 984</b>

Kapitaltäckningsanalysen är på kvartalsbasis och följer därmed Finansinspektionens inrapporteringsperioder.

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

Inköp av maskiner och fordon uppgick till 1 084 (1 099) MSEK, varav 1 084 (1 096) MSEK från koncernbolag. Administrationskostnader exklusive personalkostnader uppgick till 12 (11) MSEK, varav 2 (2) MSEK från koncernföretag. Av bolagets intäkter avser 21 (21) MSEK koncernföretag. På balansdagen uppgick fordringar på koncernbolagen till 4 (3) MSEK varav 3 (3) MSEK på moderföretaget. Skulder till koncernbolag, exkl. koncernbidrag uppgick till 402 (533) MSEK.

Ränta till Lantmännen ek för, har netto utgått med 2 (3) MSEK för utnyttjad kredit i koncernens cash-pool.

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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Delårsrapporten är ej granskad av bolagets revisorer.

**Stockholm den 23 oktober 2020**



Jonas Eifrigsson  
Verkställande direktör