

Delårsrapport för Lantmännen Finans AB för januari - augusti 2022

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.

De globala leveransförseningar som drabbat många branscher under pandemin och kriget i Ukraina har lett till förskjutningar av maskinleveranser under årets första 8 månader och därmed en negativ effekt på finansierad volym. Totala intäkter har dock ökat jämfört med föregående år och uppgick för perioden till 45,2 mkr jämfört med 44,0 mkr 2021. Detta är ett styrkebesked. Användningen av Agrolkortet har ökat och inköpsvolymerna överstiger nu motsvarande nivåer före pandemin. Förväntningar om avmattning i ekonomin p.g.a. inflation och ökad osäkerhet i omvärlden kan dock påverka användningen av Agrolkortet negativt framöver.

Affärsområdet fakturaköp har växt kraftigt p.g.a. prisökningar på insatsvaror till lantbruket. Utlåning till allmänheten uppgår per 31 augusti 2022 till 3 277 mkr jämfört med 2 313 mkr föregående år. Räntenettet har stigit till 12,4 mkr jämfört med 12,1 mkr föregående år. Tillväxten i fordringarna har i stor utsträckning finansierats via koncerninterna kreditfaciliteter. Dessa skulder redovisas under övriga skulder. För att säkerställa att bolagets totala kapitalrelation med god marginal överstiger både interna och externa krav har ovillkorade aktieägartillskott om 60 mkr lämnats från Lantmännen ek för.

Inlåningen från allmänheten till bolagets kapitalkonto har ökat från 1 765 mkr vid samma tidpunkt föregående år till 1 799 mkr per 31 augusti 2022. Detta är en ökning med 2 % (4 %).

Gällande bolagets riskhantering hänvisas till bolagets årsredovisning för 2021 not 22.

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

Nyckeltal

	2022-08-31	2021-08-31	2021-12-31
Avkastning på eget kapital %	11,8	11,6	14,8
Soliditet %	9,6	12,7	11,1
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Total Kapitalrelation %	15,9	21,4	18,8

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.

Total kapitalrelation definieras som total kapitalbas i förhållande till riskvägda exponeringar i enlighet med Finansinspektionens riktlinjer.

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01 -2022-08-31</i>	<i>2021-01-01 -2021-08-31</i>	<i>2021-01-01 -2021-12-31</i>
Ränteintäkter		28 530	20 258	31 040
Räntekostnader		-16 175	-8 127	-12 925
Räntenetto		12 355	12 131	18 115
Provisionskostnader		-7 246	-5 594	-11 124
Övriga rörelseintäkter		40 077	37 471	64 445
Summa rörelseintäkter		45 186	44 008	71 436
Allmänna administrationskostnader	1	-19 847	-20 967	-30 728
Summa kostnader före kreditförluster		-19 847	-20 967	-30 728
Resultat före kreditförluster		25 339	23 041	40 708
Kreditförluster	2	-373	-141	461
Rörelseresultat		24 966	22 900	41 169
Bokslutsdispositioner		-	-	-33 497
Resultat efter bokslutsdispositioner		24 966	22 900	7 672
Skatt på periodens resultat		-5 143	-4 717	-1 598
Periodens resultat *		19 823	18 183	6 074

* Periodens resultat är detsamma som totalresultatet

Balansräkning

Belopp i tkr

	Not	2022-08-31	2021-08-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Utlåning till kreditinstitut	3	53 839	45 916	362 972
Utlåning till allmänhet	4	3 276 968	2 313 026	1 788 003
Obligationer		99 986	150 028	100 070
Övriga tillgångar		14 793	12 243	9 051
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		47 052	51 353	51 422
SUMMA TILLGÅNGAR		3 492 638	2 572 566	2 311 518

	Not	2022-08-31	2021-08-31	2021-12-31
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
In- och upplåning från allmänheten	5	1 798 816	1 764 682	1 806 427
Övriga skulder		1 332 788	457 944	230 056
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13 871	15 563	7 695
Summa skulder		3 145 475	2 238 189	2 044 178
Obeskattade reserver		11 264	8 692	11 264
Aktiekapital (2 000 000 aktier)		200 000	200 000	200 000
Balanserad vinst		116 076	107 502	50 002
Periodens resultat		19 823	18 183	6 074
Summa eget kapital		335 899	325 685	256 076
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		3 492 638	2 572 566	2 311 518

7/2

Förändringar i Eget kapital

Belopp tkr

	Aktie- kapital	Balanserad vinst	Årets resultat
2021			
Ingående balans 1 januari 2021	200 000	87 064	20 438
Vinstdisposition 2020 års resultat		20 438	-20 438
Ovillkorat aktieägartillskott			
Periodens resultat			18 183
Eget kapital 31 augusti 2021	200 000	107 502	18 183
2021			
Ingående balans 1 januari 2021	200 000	87 064	20 438
Vinstdisposition 2020 års resultat		20 438	-20 438
Ovillkorat aktieägartillskott			
Utdelning		-57 500	
Årets resultat			6 074
Eget kapital 31 december 2021	200 000	50 002	6 074
2022			
Ingående balans 1 januari 2022	200 000	50 002	6 074
Vinstdisposition 2021 års resultat		6 074	-6 074
Ovillkorat aktieägartillskott		60 000	
Periodens resultat			19 823
Eget kapital 31 augusti 2022	200 000	116 076	19 823

15

Kassaflödesanalys

<i>Belopp tkr</i>	<i>2022-01-01</i> <i>-2022-08-31</i>	<i>2021-01-01</i> <i>-2021-08-31</i>	<i>2021-01-01</i> <i>-2021-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	24 966	22 900	41 169
	24 966	22 900	41 169
Betald skatt	-5 143	-4 717	-1 598
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	19 823	18 183	39 571
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till allmänheten	-1 488 965	-842 304	-317 281
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till kreditinstitut ex. checkräkning	86 962	73 533	-21 352
Ökning(-)/Minskning(+) av obligationer	84	-40 005	9 953
Ökning(-)/Minskning(+) av övriga tillgångar	-5 742	14 682	17 874
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 370	6 158	6 089
Ökning(+)/Minskning(-) av inlåning från allmänheten	-7 611	-20 823	20 922
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga skulder	1 102 732	238 133	-20 678
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 176	8 747	877
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-301 994	-561 879	-303 596
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott	60 000	-	-
Utdelning	-	-	-57 500
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	60 000	-	-57 500
Årets kassaflöde	-222 171	-543 696	-321 525
Likvida medel vid årets början	222 171	543 696	543 696
Likvida medel vid periodens slut	0	0	222 171

Likvida medel motsvarar saldo på checkräkningen. Se vidare not 3.

12

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 (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd 2008:25. För mer information kring redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisningen för 2021.

Not 1	Allmänna administrationskostnader	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
		-2022-08-31	-2021-08-31	-2021-12-31
	Personalkostnader	-10 076	-10 532	-15 394
	Övriga administrationskostnader	-9 771	-10 435	-15 334
	Summa allmänna administrationskostnader	-19 847	-20 967	-30 728

Not 2	Kreditförluster	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
		-2022-08-31	-2021-08-31	-2021-12-31
	Konstaterade kreditförluster under perioden	0	0	0
	Inbetalt på tidigare års kreditförluster	51	51	51
	Reservering för befarade kreditförluster under perioden	-424	-192	410
	Periodens kostnad för kreditförluster	-373	-141	461

Not 3	Utlåning till kreditinstitut	2022-08-31	2021-08-31	2021-12-31
		Medel på bankkonto		
	Danske Bank	-	-	142 853
	Nordea Bank	-	-	79 318
	Swedbank	-	-	-
	Summa medel på checkräkning	-	-	222 171
	Övrig utlåning			
	Nordea Finans	2 384	2 043	5 494
	Swedbank	32 921	23 603	64 723
	De Lage Landen Finans	17 618	18 920	70 584
	Övriga	916	1 350	-
	Summa övrig utlåning	53 839	45 916	140 801
	Summa utlåning till kreditinstitut	53 839	45 916	362 972

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.

AL

Not 4	Utlåning till allmänheten	<i>2022-08-31</i>	<i>2021-08-31</i>	<i>2021-12-31</i>
	Extern utlåning	3 199 499	2 244 638	1 720 407
	Fordringar hos koncernföretag	10 155	3 177	-
	Regresser	70 418	68 500	70 282
	Reserv för förväntade kreditförluster	-3 104	-3 289	-2 686
	Utlåning till allmänheten	3 276 968	2 313 026	1 788 003

Not 5	In- och upplåning från allmänheten	<i>2022-08-31</i>	<i>2021-08-31</i>	<i>2021-12-31</i>
	Inlåning från allmänheten	1 798 816	1 764 682	1 806 427
	Summa in- och upplåning från allmänheten	1 798 816	1 764 682	1 806 427

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

Not 6	Kapitaltäckningsanalys	<i>2022-06-30</i>	<i>2021-06-30</i>	<i>2021-12-31</i>
	Kapitalbas			
	Inbetalt aktiekapital	200 000	200 000	200 000
	Aktieägartillskott	49 406	36 906	36 906
	Balanserad vinst	26 670	70 596	13 096
	Eget kapitalandel av periodiseringsfond	8 874	-	-
	Kärnprimärkapital	284 950	307 502	250 002
	Summa Kapitalbas	284 950	307 502	250 002
	Kreditrisk			
	Institutsexponeringar	8 041	18 242	72 594
	Företagsexponeringar	72 086	106 241	103 636
	Hushållsexponeringar	1 517 682	1 114 293	960 026
	Övriga poster	62 317	66 925	61 900
	Summa kreditriskexponering	1 660 126	1 305 701	1 198 156
	Marknadsrisk	0	0	0
	Exponering operativ risk enligt schablonmetoden	130 638	132 847	132 847
	Summa exponering	1 790 764	1 438 548	1 331 003
	Kärnprimär/Primär/Total kapitalrelation %	15,91%	21,38%	18,78%
	Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav	7,91%	13,38%	10,78%
	Kapitalbaskrav, Pelare I	8,00%	8,00%	8,00%
	Lagstadgat buffertkrav	2,50%	2,50%	2,50%
	Kontracykliskt buffertkrav	0,00%	0,00%	0,00%
	Totalt kapitalbaskrav	10,50%	10,50%	10,50%

12

Kapitalkrav kreditrisker enligt schablonmetod

Institutsexponeringar	643	1 459	5 808
Företagsexponeringar	5 767	8 499	8 291
Hushållsexponeringar	121 415	89 143	76 801
Övriga poster	4 985	5 355	4 952
Summa kreditriskexponering	132 810	104 457	95 852
Kapitalkrav marknadsrisk	–	–	–
Kapitalkrav operativ risk	10 451	10 628	10 628
Totalt kapitalkrav pelare 1	143 261	115 085	106 480
Internt bedömt kapitalbehov	36 900	37 735	32 800
Totalt kapitalkrav pelare 2	36 900	37 735	32 800
Buffertkrav	63 315	35 964	51 821
Varav kapitalkonserveringsbuffert	44 769	35 964	33 275
Varav kontracyklisk kapitalbuffert	–	–	–
Varav kapitalplaceringsbuffert	18 546	–	18 546
Totalt kapitalkrav	243 476	188 784	191 101

Kapitaltäckningsanalysen är på kvartalsbasis och följer därmed Finansinspektionens inrapporteringsperioder. Av de 60 mkr som bolaget erhållit i ovillkorade aktieägartillskott har 40 mkr kommit efter 30 juni 2022 och ingår således ej i kapitalbasen ovan.

Not 7 Klassificering av finansiella instrument

2022-08-31	Innehav värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella instrument	Total
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		53 839		53 839
Utlåning till allmänhet		3 276 968		3 276 968
Obligationer		99 986		99 986
Övriga tillgångar			14 793	14 793
Förutbetalda kostnader			1 136	1 136
Upplupna intäkter		45 916		45 916
Summa tillgångar	–	3 476 709	15 929	3 492 638
2022-08-31		Upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella instrument	Total
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten		1 798 816	–	1 798 816
Övriga skulder		1 326 510	6 278	1 332 788
Upplupna kostnader		13 353	–	13 353
Förutbetalda intäkter		–	518	518
Summa skulder		3 138 679	6 796	3 145 475

12

2021-08-31	Innehav värderade		Ej finansiella instrument	Total
	till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde		
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		45 916		45 916
Utlåning till allmänhet		2 313 026		2 313 026
Obligationer		150 028		150 028
Övriga tillgångar			12 243	12 243
Förutbetalda kostnader			756	756
Upplupna intäkter		50 597		50 597
Summa tillgångar		2 559 567	12 999	2 572 566

2021-08-31	Upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella instrument	Total
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	1 764 682		1 764 682
Övriga skulder	451 055	6 889	457 944
Upplupna kostnader	13 260	–	13 260
Förutbetalda intäkter	–	2 303	2 303
Summa skulder	2 228 997	9 192	2 238 189

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 bedöms i all väsentlighet motsvara verkligt värde.

Not 8 Transaktioner med närstående

Inköp av maskiner och fordon uppgick till 745 (761) MSEK, varav 745 (761) MSEK från koncernbolag. Administrationskostnader exklusive personalkostnader uppgick till 10 (10) MSEK, varav 2 (2) MSEK från koncernföretag. Av bolagets intäkter avser 26 (20) MSEK koncernföretag. På balansdagen uppgick fordringar på koncernbolagen till 10 (3) MSEK varav 10 (2) MSEK på moderföretaget. Skulder till koncernbolag, exkl. koncernbidrag uppgick till 1 232 (357) MSEK.

Ränta till Lantmännen ek för, har netto utgått med 7,5 (0,4) MSEK för utnyttjad kredit i koncernens cash-pool.

Not 9 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Delårsrapporten är ej granskad av bolagets revisorer.

Stockholm den 24 oktober 2022



Jonas Eilfridsson
Verkställande direktör