

## Delårsrapport för Lantmännen Finans AB för januari - augusti 2024

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.

P.g.a. höga räntor och oro för den allmänna ekonomiska utvecklingen har investeringsviljan bland bolagets kunder varit lägre än normalt. Volymerna inom maskinfinansiering har därför minskat jämfört med tidigare år. I takt med att räntorna sänks och de ekonomiska utsikterna ljusnar förväntas volymerna öka igen.

Trots minskande volymer inom maskinfinansiering har rörelseintäkterna ökat till 61,2 mkr för januari-augusti 2024 jämfört med 51,7 mkr för samma period föregående år. Ökningen kommer till stor del från ett stigande räntenetto för affärsområdet fakturaköp, vilket i sin tur beror på stigande marknadsräntor. Utlåning till allmänheten uppgick per 31 augusti till 3 043 mkr jämfört med 3 050 mkr föregående år.

Användningen av Agrolkortet ligger kvar på samma nivåer som under 2023. Sänkta räntor kan dock påverka utvecklingen positivt framöver.

Inlåningen från allmänheten till bolagets kapitalkonto har ökat från 2 029 mkr vid samma tidpunkt föregående år till 2 144 mkr per 31 augusti 2024. Detta är en ökning med 6 % (13 %).

Bolaget har under året begärt omprövning av den deklarerade momsens för åren 2017 - 2023 avseende andelen avdragsgill ingående moms för omkostnader i blandad verksamhet. Eftersom omprövningarna har godkänts av skatteverket har bolaget retroaktivt fått avdrag för 25,3 mkr i ingående moms för dessa år. Då detta belopp tidigare kostnadsförts har därför den retroaktiva justeringen påverkat bolagets omkostnader positivt med 25,3 mkr. Bolagets redovisade administrativa omkostnader är därför positiva per 31 augusti 2024 (+9,4 mkr mot -25,1 mkr föregående år).

Gällande bolagets riskhantering hänvisas till bolagets årsredovisning för 2023 not 22.

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

### Nyckeltal

	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Avkastning på eget kapital %	25,3	7,2	8,3
Soliditet %	12,3	10,5	13,6
	<u>2024-06-30</u>	<u>2023-06-30</u>	<u>2023-12-31</u>
Total Kapitalrelation %	20,3	18,7	22,2

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>2024-01-01</i> <i>-2024-08-31</i>	<i>2023-01-01</i> <i>-2023-08-31</i>	<i>2023-01-01</i> <i>-2023-12-31</i>
Ränteintäkter		87 762	63 546	107 915
Räntekostnader		-60 321	-46 098	-81 305
<b>Räntenetto</b>		<b>27 441</b>	<b>17 448</b>	<b>26 610</b>
Provisionskostnader		-5 525	-5 867	-8 224
Övriga rörelseintäkter		39 255	40 150	60 749
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>61 171</b>	<b>51 731</b>	<b>79 135</b>
Allmänna administrationskostnader	1	-2 270	-36 617	-51 676
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-2 270</b>	<b>-36 617</b>	<b>-51 676</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>58 901</b>	<b>15 114</b>	<b>27 459</b>
Kreditförluster	2	803	544	-289
<b>Rörelseresultat</b>		<b>59 704</b>	<b>15 658</b>	<b>27 170</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 098</b>
<b>Resultat efter bokslutsdispositioner</b>		<b>59 704</b>	<b>15 658</b>	<b>26 072</b>
Skatt på periodens resultat		-12 299	-3 226	-
<b>Periodens resultat *</b>		<b>47 405</b>	<b>12 432</b>	<b>26 072</b>

\* Periodens resultat är detsamma som totalresultatet

## Balansräkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-08-31</i>	<i>2023-08-31</i>	<i>2023-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser		118 765	116 535	117 978
Utlåning till kreditinstitut	3	45 210	20 010	330 270
Utlåning till allmänhet	4	3 043 311	3 050 103	2 093 738
Övriga tillgångar		16 195	13 701	11 884
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		36 447	41 536	40 463
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>3 259 928</b>	<b>3 241 885</b>	<b>2 594 333</b>
<hr/>				
	<i>Not</i>	<i>2024-08-31</i>	<i>2023-08-31</i>	<i>2023-12-31</i>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
In- och upplåning från allmänheten	5	2 144 179	2 028 721	2 111 773
Övriga skulder		653 468	813 069	120 518
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		61 405	44 180	8 571
<b>Summa skulder</b>		<b>2 859 052</b>	<b>2 885 970</b>	<b>2 240 862</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		–	16 084	–
Aktiekapital ( 2 000 000 aktier)		200 000	200 000	200 000
Balanserad vinst		153 471	127 399	127 399
Periodens resultat		47 405	12 432	26 072
<b>Summa eget kapital</b>		<b>400 876</b>	<b>339 831</b>	<b>353 471</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>3 259 928</b>	<b>3 241 885</b>	<b>2 594 333</b>

## Förändringar i Eget kapital

Belopp tkr

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets resultat</i>
2023			
Ingående balans 1 januari 2023	200 000	116 076	11 323
Vinstdisposition 2022 års resultat		11 323	-11 323
Ovillkorat aktieägartillskott		–	
Periodens resultat			12 432
Eget kapital 31 augusti 2023	<b>200 000</b>	<b>127 399</b>	<b>12 432</b>
2023			
Ingående balans 1 januari 2023	200 000	116 076	11 323
Vinstdisposition 2022 års resultat		11 323	-11 323
Ovillkorat aktieägartillskott		–	
Årets resultat			26 072
Eget kapital 31 december 2023	<b>200 000</b>	<b>127 399</b>	<b>26 072</b>
2024			
Ingående balans 1 januari 2024	200 000	127 399	26 072
Vinstdisposition 2023 års resultat		26 072	-26 072
Periodens resultat			47 405
Eget kapital 31 augusti 2024	<b>200 000</b>	<b>153 471</b>	<b>47 405</b>

## Kassaflödesanalys

	2024-01-01 -2024-08-31	2023-01-01 -2023-08-31	2023-01-01 -2023-12-31
<i>Belopp tkr</i>			
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	59 704	15 658	27 170
	59 704	15 658	27 170
Betald skatt	-12 299	-3 226	-
Betalt koncernbidrag	-	-	-17 182
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>47 405</b>	<b>12 432</b>	<b>9 988</b>
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till allmänheten	-949 573	-760 615	195 750
Ökning(-)/Minskning(+) av utlåning till kreditinstitut ex. checkräkning	93 508	10 250	-108 458
Ökning(-)/Minskning(+) av belåningsbara statsskuldförbindelser	-787	-16 864	-18 307
Ökning(-)/Minskning(+) av övriga tillgångar	-4 311	-493	1 324
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 016	4 859	5 932
Ökning(+)/Minskning(-) av inlåning från allmänheten	32 406	4 326	87 378
Ökning(+)/Minskning(-) av övriga skulder	532 950	709 599	17 048
Förändring av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 834	36 506	897
<b>Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>-238 957</b>	<b>-12 432</b>	<b>181 564</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Aktieägartillskott	-	-	-
Utdelning	-	-	-
<b>Kassaflöden från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-191 552</b>	<b>0</b>	<b>191 552</b>
Likvida medel vid årets början	191 552	-	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191 552</b>

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

## 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 2023.

Samtliga belopp är i tkr om ej annat anges.

#### Not 1 Allmänna administrationskostnader

	2024-01-01 -2024-08-31	2023-01-01 -2023-08-31	2023-01-01 -2023-12-31
Personalkostnader	-11 646	-11 532	-17 499
Övriga administrationskostnader	9 376	-25 085	-34 177
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-2 270</b>	<b>-36 617</b>	<b>-51 676</b>

#### Not 2 Kreditförluster

	2024-01-01 -2024-08-31	2023-01-01 -2023-08-31	2023-01-01 -2023-12-31
Konstaterade kreditförluster under perioden	0	0	0
Inbetalt på tidigare års kreditförluster	18	92	88
Reservering för befarade kreditförluster under perioden	785	452	-377
<b>Periodens kostnad för kreditförluster</b>	<b>803</b>	<b>544</b>	<b>-289</b>

#### Not 3 Utlåning till kreditinstitut

<b>Medel på bankkonto</b>	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Danske Bank	-	-	34 623
Nordea Bank	-	-	156 929
Swedbank	-	-	-
<b>Summa medel på checkräkning</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>191 552</b>

<b>Övrig utlåning</b>	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Nordea Finans	578	295	843
Swedbank	10 303	13 957	16 959
De Lage Landen Finans	33 399	5 758	118 940
Övriga	930	-	1 976
<b>Summa övrig utlåning</b>	<b>45 210</b>	<b>20 010</b>	<b>138 718</b>

<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>45 210</b>	<b>20 010</b>	<b>330 270</b>
---	---------------	---------------	----------------

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

**Not 4 Utlåning till allmänheten**

	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Extern utlåning	2 960 609	2 967 335	2 012 284
Fordringar hos koncernföretag	0	10 246	0
Regresser	84 731	74 706	84 468
Reserv för förväntade kreditförluster	-2 029	-2 184	-3 014
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>3 043 311</b>	<b>3 050 103</b>	<b>2 093 738</b>

**Not 5 In- och upplåning från allmänheten**

	2024-08-31	2023-08-31	2023-12-31
Inlåning från allmänheten	2 144 179	2 028 721	2 111 773
<b>Summa in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>2 144 179</b>	<b>2 028 721</b>	<b>2 111 773</b>

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

**Not 6 Kapitalkämningsanalys**

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<b>Kapitalbas</b>			
Inbetalt aktiekapital	200 000	200 000	200 000
Balanserad vinst	153 471	127 398	127 398
Eget kapitalandel av periodiseringsfond	–	12 701	12 701
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>353 471</b>	<b>340 099</b>	<b>340 099</b>
<b>Summa Kapitalbas</b>	<b>353 471</b>	<b>340 099</b>	<b>340 099</b>
<b>Kreditrisk</b>			
Institutsexponeringar	8 118	13 314	66 054
Företagsexponeringar	126 782	126 207	236 609
Hushållsexponeringar	1 411 879	1 491 173	1 046 752
Övriga poster	53 470	58 027	53 100
<b>Summa kreditriskexponering</b>	<b>1 600 249</b>	<b>1 688 721</b>	<b>1 402 515</b>
Marknadsrisk	0	0	0
Exponering operativ risk enligt schablonmetoden	138 219	131 960	131 960
<b>Summa exponering</b>	<b>1 738 468</b>	<b>1 820 681</b>	<b>1 534 475</b>
<b>Kärnprimär/Primär/Total kapitalrelation %</b>	<b>20,33%</b>	<b>18,68%</b>	<b>22,16%</b>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt för buffertkrav</b>	<b>12,33%</b>	<b>10,68%</b>	<b>14,16%</b>
Kapitalbaskrav, Pelare I	8,00%	8,00%	8,00%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%
Kontracykliskt buffertkrav	2,00%	2,00%	2,00%
Kapitalkrav, Pelare II	2,45%	2,10%	2,40%
Kapitalplaceringsbuffert	1,22%	0,70%	0,80%
<b>Totalt kapitalbaskrav Pelare I, II och buffertar</b>	<b>16,17%</b>	<b>15,30%</b>	<b>15,70%</b>

**Kapitalkrav kreditrisker enligt schablonmetod**

Institutexponeringar	649	1 065	5 284
Företagsexponeringar	10 143	10 097	18 929
Hushållsexponeringar	112 950	119 294	83 740
Övriga poster	4 278	4 642	4 248
<b>Summa kreditriskeponering</b>	<b>128 020</b>	<b>135 098</b>	<b>112 201</b>
Kapitalkrav marknadsrisk	–	–	–
Kapitalkrav operativ risk	11 058	10 556	10 557
<b>Totalt kapitalkrav pelare 1</b>	<b>139 078</b>	<b>145 654</b>	<b>122 758</b>
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>42 535</b>	<b>38 200</b>	<b>36 800</b>
<b>Totalt kapitalkrav pelare 2</b>	<b>42 535</b>	<b>38 200</b>	<b>36 800</b>
<b>Buffertkrav</b>	<b>99 470</b>	<b>94 664</b>	<b>81 784</b>
Varav kapitalkonserveringsbuffert	43 462	45 517	38 361
Varav kontracyklisk kapitalbuffert	34 769	36 414	30 690
Varav kapitalplacersingsbuffert	21 239	12 733	12 733
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>281 083</b>	<b>278 518</b>	<b>241 343</b>

Kapitaltäckningsanalysen är på kvartalsbasis och följer därmed Finansinspektionens inrapporteringsperioder.

**Not 7 Klassificering av finansiella instrument**

	Innehav värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella instrument	Total
<b>2024-08-31</b>				
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut		45 210		45 210
Utlåning till allmänhet		3 043 311		3 043 311
Belåningsbara statsskuldförbindelser		118 765		118 765
Övriga tillgångar			16 195	16 195
Förutbetalda kostnader			41	41
Upplupna intäkter		36 406		36 406
<b>Summa tillgångar</b>	<b>–</b>	<b>3 243 692</b>	<b>16 236</b>	<b>3 259 928</b>
<b>2024-08-31</b>				
<b>Skulder</b>				
In- och upplåning från allmänheten		2 144 179	–	2 144 179
Övriga skulder		650 775	2 693	653 468
Upplupna kostnader		57 746	–	57 746
Förutbetalda intäkter		–	3 659	3 659
<b>Summa skulder</b>		<b>2 852 700</b>	<b>6 352</b>	<b>2 859 052</b>



2023-08-31	Innehav värderade		Ej finansiella instrument	Total
	till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde		
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut		20 010		20 010
Utlåning till allmänhet		3 050 103		3 050 103
Obligationer		116 535		116 535
Övriga tillgångar			13 701	13 701
Förutbetalda kostnader			770	770
Upplupna intäkter		40 766		40 766
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>3 227 414</b>	<b>14 471</b>	<b>3 241 885</b>

2023-08-31	Upplupet anskaffningsvärde	Ej finansiella instrument	Total
<b>Skulder</b>			
In- och upplåning från allmänheten	2 028 721	-	2 028 721
Övriga skulder	809 767	3 302	813 069
Upplupna kostnader	40 852	-	40 852
Förutbetalda intäkter	-	3 328	3 328
<b>Summa skulder</b>	<b>2 879 340</b>	<b>6 630</b>	<b>2 885 970</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 bedöms i all väsentlighet motsvara verkligt värde.

#### Not 8 Transaktioner med närstående

Inköp av maskiner och fordon uppgick till 678 (767) MSEK, varav 678 (767) MSEK från koncernbolag. Administrationskostnader exklusive personalkostnader uppgick till -9 (25) MSEK, varav 4 (1) MSEK från koncernföretag. Av bolagets intäkter avser 80 (63) MSEK koncernföretag. På balansdagen uppgick fordringar på koncernbolagen till 0 (10) MSEK varav 0 (10) MSEK på moderföretaget. Skulder till koncernbolag, exkl. koncernbidrag uppgick till 555 (695) MSEK.

Ränta till Lantmännen ek för, har netto utgått med 3,9 (9,8) 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 22 oktober 2024

  
Jonas Elfridsson  
Verkställande direktör

