



LUNDBERGS

DELÅRSRAPPORT januari - juni 2024

- Substansvärdet efter uppskjuten skatt uppgick den 30 juni 2024 till 138,5 mdkr (558 kronor per aktie) jämfört med 135,1 mdkr (545 kronor per aktie) den 31 december 2023. Den 23 augusti 2024 var motsvarande värde 143,8 mdkr (580 kronor per aktie).
- Koncernens nettoomsättning uppgick till 15 570 mnkr (15 279).
- Resultat efter finansiella poster blev 5 343 mnkr (4 967) där resultat från andelar i intresseföretag utgör 2 374 mnkr (3 267). Resultat efter finansiella poster exklusive orealiserade värdeförändringar uppgick till 6 228 mnkr (7 793).
- Koncernens resultat efter skatt blev 4 742 mnkr (4 635) varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande 795 mnkr (768).
- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 15,91 kronor (15,59).

Som komplement till koncernens rapportering enligt IFRS (sidorna 4-8) redovisas Lundbergs substansvärde och kassaflöde (alternativa nyckeltal).

Substansvärdet är beräknat med utgångspunkt från de tillgångar och skulder som finns i moderbolaget och i de helägda dotterbolagen.

Kassaflödet avser moderbolaget samt helägda dotterbolag.

SUBSTANSVÄRDE

Per den 30 juni 2024 uppgick substansvärdet efter avdrag för uppskjuten skatt till 138 454 mnkr (558 kronor per aktie) jämfört med 135 086 mnkr (545 kronor per aktie) per den 31 december 2023, se tabell nedan.

Per den 23 augusti 2024 har substansvärdet efter uppskjuten skatt uppskattats till 143,8 mdkr (580 kronor per aktie).

Kapitalandel, röstandel, marknadsvärde och anskaffningsvärde på aktieinnehaven framgår av tabellerna på sidan 3.

KASSAFLÖDE

Under perioden har utdelningar erhållits med sammanlagt 3 055 mnkr (2 908). Tillförda medel från L E Lundberg Kapitalförvaltning AB uppgick till 199 mnkr (34).

Tillförda medel från fastighetsrörelsen uppgick till 579 mnkr (551).

Under perioden har moderbolaget totalt investerat 1 260 mnkr (1 058) i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 3 950 000 aktier i Alleima för 267 mnkr, 2 000 000 aktier i Handelsbanken för 197 mnkr, 1 500 000 aktier av serie C i Industrivärden för 525 mnkr och 1 200 000 aktier i Sandvik för 271 mnkr. I maj stämplades 1 000 000 av bolagets innehav av aktier av serie A i Industrivärden om till aktier av serie C.

Under augusti 2024 har 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvats för 177 mnkr och 1 000 000 aktier i Sandvik för 207 mnkr.

I fastighetsrörelsen har totalt investerats 301 mnkr (281).

Likvida medel och räntebärande tillgångar uppgick till 926 mnkr (2023-12-31: 445). Räntebärande skulder var 6 130 mnkr (2023-12-31: 6 604). Den räntebärande nettoskulden minskade med 955 mnkr till 5 204 mnkr (2023-12-31: 6 159). Skuldsättning i förhållande till bruttotillgångarna (fastigheter och aktier) värderade till marknadsvärde uppgick till cirka 4 procent (4). I substansvärdeberäkningen nedan har moderbolagets och de helägda dotterbolagens hela nettoskuld (5 204 mnkr) hänförs till Lundbergs Fastigheter.

Kassaflöde redovisas på sidan 3.

Förvaltningskostnaderna i aktieförvaltningen (moderbolaget och L E Lundberg Kapitalförvaltning AB) uppgick till 47 mnkr (60) vilket på årsbasis motsvarar 0,07 procent (0,10) av innehaven beräknade till marknadsvärde.

Substansvärdets sammansättning

	30 juni 2024						31 december 2023		
	Ägarandel, %			Substansvärde			Substansvärde		
	Antal aktier	Kapital	Röster	mnkr	kr/aktie	Andel av värdet, %	mnkr	kr/aktie	Andel av värdet, %
Alleima	25 200 000	10,0	10,0	1 734	7	1	1 628	7	1
Handelsbanken A	62 000 000	3,1	3,2	6 259	25	4	6 567	26	5
Holmen A	33 244 000	34,7	62,6	13 796	56	16	14 095	57	17
Holmen B	22 000 000			9 178	37		9 365	38	
Hufvudstaden A	87 311 335	47,2	88,6	10 958	44	9	12 407	50	10
Hufvudstaden C	8 177 680			1 026	4		1 162	5	
Husqvarna A	39 400 000	7,6	25,8	3 329	13	3	3 243	13	3
Husqvarna B	3 915 208			333	1		344	1	
Industrivärden A	65 600 000	20,0	25,8	23 655	95	22	21 905	88	20
Industrivärden C	20 950 000			7 492	30		6 057	24	
Indutrade	96 840 000	26,6	26,6	26 302	106	19	25 353	102	19
Sandvik	38 000 000	3,0	3,0	8 071	33	6	8 026	32	6
Skanska A	6 032 000	5,4	13,1	1 151	5	3	1 100	4	3
Skanska B	16 350 000			3 120	13		2 981	12	
Övriga aktier				849	3	1	981	4	1
Aktieportfölj				117 252	473	84	115 215	465	84
Lundbergs Fastigheter									
Fastighetsvärde				28 335			28 279		
Räntebärande nettoskuld ¹				-5 204			-6 159		
Övrigt netto, inklusive uppskjuten skatt ²				-521			-581		
Lundbergs Fastigheter				22 609	91	16	21 539	87	16
Summa marknadsvärderade innehav				139 861	564	100	136 754	551	100
Övrigt netto, inklusive uppskjuten skatt ²				-1 407	-6		-1 668	-7	
Substansvärde efter uppskjuten skatt				138 454	558		135 086	545	
Börsvärde				129 952	524		135 954	548	
Kurs/substans, procent					94			101	

Noterade tillgångar är upptagna till aktuella börskurser. Marknadsvärde för onoterad aktie i Hufvudstaden och Skanska är beräknat utifrån värdet på motsvarande noterad aktie i respektive bolag. Ägarandel beräknas efter avdrag av återköpta aktier.

¹ Moderbolagets och de helägda dotterbolagens räntebärande nettoskuld har i sin helhet hänförs till Lundbergs Fastigheter som därigenom får en skuldsättning som uppgår till 18 procent (2023-12-31: 22) av fastigheternas marknadsvärde.

² Övriga tillgångar, avsättningar och skulder är upptagna till bokförda värden. Ingen uppskjuten skatt på skillnaden mellan bedömt marknadsvärde och skattemässigt värde på fastigheterna beräknas. I enlighet med gällande lagstiftning utgår ingen skatt på näringsbetingade andelar.

Aktieinnehaven

Procent ¹	2024-08-23		2024-06-30		2023-12-31	
	Kapitalandel	Röstandel	Kapitalandel	Röstandel	Kapitalandel	Röstandel
Alleima	10,0	10,0	10,0	10,0	8,5	8,5
Handelsbanken	3,1	3,2	3,1	3,2	3,0	3,1
Holmen	34,7	62,6	34,7	62,6	34,7	62,6
Hufvudstaden	47,2	88,6	47,2	88,6	47,2	88,6
Husqvarna	7,6	25,8	7,6	25,8	7,6	25,6
Industrivärden	20,2	25,9	20,0	25,8	19,7	25,1
Indutrade	26,6	26,6	26,6	26,6	26,6	26,6
Sandvik	3,1	3,1	3,0	3,0	2,9	2,9
Skanska	5,4	13,1	5,4	13,1	5,5	13,1

mnkr	2024-08-23		2024-06-30		2023-12-31	
	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³
Alleima	1 871	1 045	1 734	1 045	1 628	778
Handelsbanken	6 488	4 788	6 259	4 788	6 567	4 591
Holmen	22 776	3 828	22 975	3 828	23 461	3 828
Hufvudstaden	13 101	3 098	11 984	3 098	13 569	3 098
Husqvarna	3 074	2 011	3 662	2 011	3 586	2 021
Industrivärden	30 652	14 874	31 147	14 697	27 962	14 172
Indutrade	30 175	2 510	26 302	2 510	25 353	2 510
Sandvik	8 354	4 462	8 071	4 254	8 026	3 983
Skanska	4 602	2 961	4 270	2 961	4 081	2 961
Övriga aktier	862	502	849	501	981	634
	122 954	40 079	117 252	39 693	115 215	38 576

¹ Andel beräknas efter avdrag av återköpta aktier.

² Noterade tillgångar är upptagna till aktuella börskurser. Marknadsvärde för onoterad aktie i Hufvudstaden och Skanska är beräknat utifrån värdet på motsvarande noterad aktie i respektive bolag.

³ Bokföringsmässigt anskaffningsvärde, i förekommande fall efter nedskrivning och uppskrivning med anledning av att aktieinnehav övergått till att redovisas som intresseföretag.

Kassaflöde

mnkr	Januari - juni		Helår				
	2024	2023	2023	2022	2021	2020	2019
Utdelningar							
Alleima	50	22	22				
Handelsbanken	780	480	480	290	230		253
Holmen	635	884	884	635	594	193	373
Hufvudstaden	258	258	258	246	236	364	345
Husqvarna	44	44	131	131	105	98	98
Industrivärden	663	611	611	547	640		412
Indutrade	276	252	252	223	174		145
Sandvik	209	173	173	162	205		128
Skanska	123	168	168	21	210	69	120
Övrigt	17	18	23	23	22	9	16
	3 055	2 908	3 000	2 476	2 415	733	1 891
L E Lundberg Kapitalförvaltning AB	199	34	64	13	-60	-153	110
Fastighetsrörelsen	558	542	1 054	957	900	875	794
Försäljningar fastighetsrörelsen	20	9	31	99	257	148	41
Summa tillförda medel	3 833	3 492	4 149	3 545	3 512	1 604	2 836
Investeringar aktieförvaltning							
Alleima	267		273	312			
Handelsbanken	197	208	208	189	85	410	364
Hufvudstaden				114	153		
Husqvarna							15
Industrivärden	525	648	733	383	858	583	648
Sandvik	271	202	468	93	887		
Skanska				52	104	297	
	1 260	1 058	1 681	1 143	2 088	1 289	1 026
Investeringar fastighetsrörelsen	301	281	576	809	790	748	1 174
Egen utdelning	1 066	992	992	930	868		794
Centrala omkostnader	20	19	39	33	32	36	31
Betald skatt	96	89	176	181	142	81	197
Finansiella poster	63	48	111	78	138	73	91
Övrigt	77	19	50	-55	30	-18	30
Summa använda medel	2 883	2 505	3 625	3 120	4 088	2 209	3 342
Förändring nettoskuld	950	988	525	425	-575	-605	-506
Utgående nettoskuld	-6 000	-6 487	-6 950	-7 474	-7 900	-7 325	-6 719
varav räntebärande	-5 204	-5 794	-6 159	-6 785	-7 062	-6 663	-5 906

KONCERNEN

Verksamheten består av fastighetsrörelse, skogs- och kraftrörelse, tillverkning och försäljning av kartong och papper, trävaror, samt aktieförvaltning (inklusive handel med värdepapper).

Koncernens verksamhet beskrivs nedan. Information om koncernens verksamhetsgrenar (Lundbergs, Holmen och Hufvudstaden) redovisas på sidorna 4, 5 och 8. Moderbolaget beskrivs på sidorna 5 och 9.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 15 570 mnkr (15 279).

Rörelseresultatet blev 5 602 mnkr (5 168) varav resultat från andelar i intresseföretag utgör 2 374 mnkr (3 267). Orealiserade värdeförändringar har påverkat resultatet med -884 mnkr (-2 826).

Finansnettot var -259 mnkr (-202).

Resultatet efter finansiella poster blev 5 343 mnkr (4 967).

Resultatet efter skatt uppgick till 4 742 mnkr (4 635).

Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare blev 15,91 kronor (15,59).

Skatt

Koncernens skattekostnad uppgick till 602 mnkr (332).

Investeringar

Investeringar redovisas under respektive verksamhetsgren och moderbolaget nedan.

Eget kapital

Koncernens egna kapital ökade med 1 530 mnkr. Förändringen består främst av periodens resultat 4 742 mnkr, övrigt totalresultat -644 mnkr samt utdelningar om 2 551 mnkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 161 862 mnkr (2023-12-31: 160 332) varav innehav utan bestämmande inflytande utgjorde 51 795 mnkr (2023-12-31: 52 773).

Finansiering

Den räntebärande nettoskulden ökade med 940 mnkr till 18 766 mnkr (2023-12-31: 17 825). Räntebärande skulder uppgick till 20 578 mnkr (2023-12-31: 20 007) och räntebärande tillgångar till 1 812 mnkr (2023-12-31: 2 182). Soliditeten uppgick till 74 procent (2023-12-31: 74). Skuldsättningsgraden var 0,12 (2023-12-31: 0,11).

April - juni

Koncernens nettoomsättning uppgick till 7 587 mnkr (7 217).

Rörelseresultatet blev 601 mnkr (1 240).

Orealiserade värdeförändringar har påverkat resultatet med -42 mnkr (-1 274).

Rörelseresultat för respektive verksamhetsgren, se tabell på sidan 8.

Finansnettot var -120 mnkr (-107).

Resultatet efter finansiella poster blev 480 mnkr (1 134). Resultatet efter skatt uppgick till 134 mnkr (1 019). Resultatet per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare blev -1,53 kronor (3,60).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs på sidorna 49-51 och i not 34 och 35 i årsredovisningen för 2023.

VERKSAMHETSGRENAR

Lundbergs

Med Lundbergs avses här moderbolaget L E Lundbergföretagen AB, de helägda dotterföretagen och i förekommande fall deras koncerner inom fastighetsrörelse och aktieförvaltning (handel

med värdepapper). Verksamheten är uppdelad i Fastighetsrörelse och Aktieförvaltning.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 2 404 mnkr (1 860) och rörelseresultatet blev 3 980 mnkr (3 918).

Fastighetsrörelse

Nettoomsättningen uppgick till 951 mnkr (896) och rörelseresultatet till 344 mnkr (-337). Resultatförbättringen förklaras främst av mindre negativa orealiserade värdeförändringar i fastighetsbeståndet.

Investeringar i förvaltningsfastigheter har skett med 280 mnkr (256) och i inventarier med 2 mnkr (0).

En intern värdering av förvaltningsfastigheterna har per den 30 juni 2024 skett genom att varje enskild fastighets verkliga värde bedömts.

Sammantaget bedöms det verkliga värdet uppgå till 27 746 mnkr (2023-12-31: 27 690).

SAMMANFATTNING FÖRÄNDRING VERKLIGT VÄRDE

Ingående verkligt värde	27 690
Investeringar i förvaltningsfastigheter	280
Orealiserad värdeförändring	-225
Utgående verkligt värde	27 746

Exploateringsfastigheterna upptas i balansräkningen till 203 mnkr (2023-12-31: 190) utgörande det lägsta av anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet. Marknadsvärdet per den 30 juni 2024 har bedömts till 589 mnkr (2023-12-31: 589). Exploateringsfastigheter har sålts för 20 mnkr (9).

Aktieförvaltning

Nettoomsättningen uppgick till 1 452 mnkr (965) och rörelseresultatet till 3 636 mnkr (4 256).

I rörelseresultat ingår resultat från andelar i intresseföretag med 2 372 mnkr (3 259) varav Husqvarna 195 mnkr (231), Industrivärden 1 827 mnkr (2 635) och Indutrade 350 mnkr (392).

Under perioden har moderbolaget totalt investerat 1 260 mnkr (1 058) i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 3 950 000 aktier i Alleima för 267 mnkr, 2 000 000 aktier i Handelsbanken för 197 mnkr, 1 500 000 aktier av serie C i Industrivärden för 525 mnkr och 1 200 000 aktier i Sandvik för 271 mnkr. I maj stämplades 1 000 000 av bolagets innehav av aktier av serie A i Industrivärden om till aktier av serie C.

Nettoinvesteringar i aktier uppgick till 1 049 mnkr (983).

Under augusti 2024 har 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvats för 177 mnkr och 1 000 000 aktier i Sandvik för 207 mnkr.

Holmen

Holmen bedriver verksamhet inom skogsbruk och energi samt tillverkar kartong och papper samt trävaror.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 11 613 mnkr (11 977).

Rörelseresultatet blev 1 927 mnkr (2 875). Resultatnedgången beror på lägre papperspriser och att föregående år gynnades av intäkter från försäljning av överskottsel.

Investeringar

Investeringarna i anläggningstillgångar uppgick till 881 mnkr (723).

Återköp aktier

Under andra kvartalet återköptes egna aktier för 22 mnkr kopplat till nytt aktiesparprogram.

Hufvudstaden

Hufvudstadens verksamhet består i att äga och förvalta kommersiella kontors- och butiksfastigheter i centrala Stockholm och centrala Göteborg.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 553 mnkr (1 441).

Rörelseresultatet blev -284 mnkr (-1 606), där de negativa resultaten förklaras av orealiserade värdeförändringar i fastighetsbeståndet.

Förvaltningsfastigheter

Under perioden investerades 487 mnkr (585) i befintliga fastigheter och 7 mnkr (32) i övriga anläggningstillgångar.

En intern värdering av fastighetsbeståndet har per den 30 juni 2024 skett genom att varje enskild fastighets verkliga värde bedömts.

Sammantaget bedöms det verkliga värdet uppgå till 46 236 mnkr (2023-12-31: 46 743).

SAMMANFATTNING FÖRÄNDRING VERKLIGT VÄRDE

Ingående verkligt värde	46 743
Investeringar i befintliga fastigheter	487
Orealiserad värdeförändring	-994
Utgående verkligt värde	46 236

MODERBOLAGET

Moderbolaget är ett investeringsföretag som äger, förvaltar och utvecklar företag.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 3 512 mnkr (3 141). I resultatet ingår utdelningar med 3 525 mnkr (3 177). Under perioden har moderbolaget totalt investerat 1 260 mnkr (1 058) i börsnoterade aktier (för detaljer se sid 2).

Under augusti 2024 har 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvats för 177 mnkr och 1 000 000 aktier i Sandvik för 207 mnkr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs på sidan 49 och i not 34 och 35 i årsredovisningen för 2023.

Väsentliga transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Återköp av egna aktier

Inga återköp har skett under året vilket innebär att bolaget per den 30 juni 2024 inte ägde några egna aktier. Vid årsstämman den 10 april 2024 förnyades bemyndigandet för styrelsen att fatta beslut att förvärva upp till 10 procent av bolagets aktier.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är för koncernen upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Vidare har tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen, ÅRL och lagen om värdepappersmarknaden tillämpats. För moderbolaget är rapporten upprättad i enlighet med ÅRL och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023.

Angivna värden inom parentes avser jämförelsetal för motsvarande period föregående år om inte annat anges. De siffror som redovisas har i vissa fall avrundats, vilket innebär att tabeller och beräkningar inte alltid summerar.

Styrelsen och verkställande direktören anser att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som påverkar moderbolaget och de företag som ingår i koncernen.

Stockholm den 27 augusti 2024
L E Lundbergföretagen AB (publ)

Bo Selling
Ordförande

Carl Bennet
Styrelseledamot

Sofia Frändberg
Styrelseledamot

Louise Lindh
Styrelseledamot

Fredrik Lundberg
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Katarina Martinson
Styrelseledamot

Krister Mattsson
Styrelseledamot

Sten Peterson
Styrelseledamot

Lars Pettersson
Styrelseledamot

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - juni		April - juni		Helåret
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning m m	15 570	15 279	7 587	7 217	28 664
Rörelsens kostnader	-10 739	-9 743	-5 497	-4 955	-19 207
Avskrivningar	-726	-702	-353	-346	-1 417
Resultat från andelar i intresseföretag	2 374	3 267	-1 158	622	6 228
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter och derivat	-1 218	-3 171	-147	-1 404	-5 132
Värdeförändringar biologiska tillgångar	342	239	168	106	562
Rörelseresultat	5 602	5 168	601	1 240	9 699
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	41	38	19	18	77
Finansiella kostnader	-300	-239	-139	-124	-533
Resultat efter finansiella poster	5 343	4 967	480	1 134	9 244
Skatter	-602	-332	-347	-115	-566
Periodens resultat	4 742	4 635	134	1 019	8 678
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	3 947	3 867	-380	892	7 255
Innehav utan bestämmande inflytande	795	768	513	126	1 423
	4 742	4 635	134	1 019	8 678
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (någon utspädning föreligger inte)	15,91	15,59	-1,53	3,60	29,25

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - juni		April - juni		Helåret
	2024	2023	2024	2023	2023
Periodens resultat	4 742	4 635	134	1 019	8 678
Övrigt totalresultat					
Poster som inte omförs till periodens resultat					
Omvärdering av skogsmark					3 493
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	-703	-369	-1 464	-492	2 375
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-6	-8	-3	-18	-5
Skatt hänförlig till poster som inte omförs till periodens resultat	327	-7	446	71	-1 148
Andel i intresseföretags övrigt totalresultat	16	2	15	-4	-43
	-366	-381	-1 007	-443	4 673
Poster som omförs till periodens resultat					
Kassaflödessäkringar	-560	-3 425	401	-636	-3 549
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	100	209	-18	161	55
Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-69	-140	11	-107	-42
Skatt hänförlig till poster som omförs till årets resultat	130	734	-85	153	740
Andel i intresseföretags övrigt totalresultat	122	210	-60	189	-60
	-277	-2 412	249	-241	-2 856
Övrigt totalresultat efter skatt	-644	-2 793	-758	-684	1 817
Periodens totalresultat	4 098	1 842	-624	335	10 495
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	3 570	2 809	-1 340	502	9 090
Innehav utan bestämmande inflytande	528	-967	715	-167	1 405
	4 098	1 842	-624	335	10 495

Balansräkning för koncernen i sammandrag

mnkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	669	607	693
Materiella anläggningstillgångar	142 447	139 153	142 171
Finansiella anläggningstillgångar	62 218	54 258	60 241
	205 334	194 018	203 104
Omsättningstillgångar			
Omsättningsfastigheter	203	170	190
Övriga omsättningstillgångar	13 122	14 046	12 809
	13 325	14 216	13 000
SUMMA TILLGÅNGAR	218 659	208 234	216 104
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	110 067	101 329	107 558
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	51 795	50 496	52 773
Summa eget kapital	161 862	151 825	160 332
Långfristiga skulder (inklusive avsättningar)	42 046	43 677	44 231
Kortfristiga skulder (inklusive avsättningar)	14 750	12 732	11 541
	56 797	56 409	55 772
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	218 659	208 234	216 104

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

mnkr	2024-06-30			2023-06-30		
	EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL Moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL Moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	107 558	52 773	160 332	99 819	54 120	153 939
Periodens resultat	3 947	795	4 742	3 867	768	4 635
Övrigt totalresultat	-377	-267	-644	-1 058	-1 735	-2 793
Utdelningar	-1 066	-1 484	-2 551	-992	-1 997	-2 989
Aktieåterköp Holmen	-8	-15	-22	-329	-638	-967
Aktiesparprogram Holmen	3	5	8	2	4	6
Förändringar i koncernens sammansättning	10	-13	-3	20	-26	-6
UTGÅENDE EGET KAPITAL	110 067	51 795	161 862	101 329	50 496	151 825

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - juni		Helåret 2023
	2024	2023	
Resultat före skatt	5 343	4 967	9 244
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	361	1 131	373
Betalda skatter	-370	165	-409
Förändringar i rörelsekapitalet	-613	472	684
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 721	6 734	9 893
Förvärv av anläggningstillgångar	-2 918	-2 654	-5 212
Avyttring av anläggningstillgångar	3	4	54
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 915	-2 650	-5 158
Förändring av finansiella fordringar och skulder	396	-536	-1 388
Utbetalda utdelningar	-2 551	-2 988	-2 988
Aktieåterköp Holmen	-22	-754	-1 119
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 177	-4 277	-5 495
Periodens kassaflöde	-371	-193	-761
Likvida medel vid årets början	2 030	2 790	2 790
Likvida medel vid periodens slut	1 659	2 597	2 030

Upplysningar enligt IAS 34.16A framgår förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av rapporten.

Nyckeltal för koncernen

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	444	409	434
Skuldsättningsgrad, ggr	0,12	0,12	0,11
Soliditet, procent	74	73	74

Information om verksamhetsgrenar

Januari-juni

mnkr	Lundbergs Fastighetsrörelse		Lundbergs Aktieförvaltning		Holmen		Hufvudstaden		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning m m ¹	951	896	1 452	965	11 613	11 977	1 553	1 441	15 570	15 279
Rörelsens kostnader	-380	-356	-195	34	-9 339	-8 675	-805	-728	-10 719	-9 724
Avskrivningar	-3	-3	-0	-0	-692	-675	-31	-24	-726	-702
Resultat från andelar i intresseföretag			2 372	3 259	2	9			2 374	3 267
Värdeförändringar ²	-225	-875	7	-1	342	239	-1 001	-2 295	-876	-2 932
Resultat per rörelsegren	344	-337	3 636	4 256	1 927	2 875	-284	-1 606	5 623	5 188
Ofördelade kostnader									-21	-19
Rörelseresultat	344	-337	3 636	4 256	1 927	2 875	-284	-1 606	5 602	5 168

¹⁾ Av nettoomsättningen i Fastighetsrörelsen utgör serviceintäkter 43 mnkr (45) och försäljning av exploateringsfastigheter utgör 20 mnkr (9).
 Av nettoomsättningen i Aktieförvaltningen utgör utdelningar 1 179 mnkr (860) och aktiehandel 273 mnkr (104).
 Nettoomsättning i Holmen härrör till 13 % (12) från Skog, 4 % (5) från Energi, 18 % (18) från Trävaror och 65 % (65) från Kartong & Papper.
 Av nettoomsättningen i Hufvudstaden utgör försäljning av varor 432 mnkr (369) och serviceintäkter 68 mnkr (59).

April - juni

mnkr	Lundbergs Fastighetsrörelse		Lundbergs Aktieförvaltning		Holmen		Hufvudstaden		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning m m	473	457	439	279	5 894	5 754	782	726	7 587	7 217
Rörelsens kostnader	-180	-169	-169	-30	-4 743	-4 391	-395	-356	-5 487	-4 946
Avskrivningar	-1	-1	-0	-0	-336	-332	-15	-12	-353	-346
Resultat från andelar i intresseföretag			-1 158	621	0	1			-1 158	622
Värdeförändringar ²	104	-17	-9	2	168	106	-242	-1 389	21	-1 298
Resultat per rörelsegren	396	270	-898	872	983	1 138	130	-1 031	611	1 250
Ofördelade kostnader									-10	-9
Rörelseresultat	396	270	-898	872	983	1 138	130	-1 031	601	1 240

²⁾ Avser förvaltningsfastigheter och derivat i Lundbergs och Hufvudstaden samt biologiska tillgångar i Holmen.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

I enlighet med IFRS 7 redovisas finansiella instrument utifrån verkligt värde hierarkiskt i tre nivåer baserat på de indata som använts i värderingen.

Värdering av finansiella placeringar (aktier) samt aktier i noterade bolag baseras på noterade priser för likadana instrument vilket innebär att de är hänförliga till nivå ett.

Indata för värdering av derivat och övriga finansiella skulder har gjorts baserat på observerbara marknadspriser vilket innebär att de är hänförliga till nivå två.

Aktier av serie A i Skanska är ej noterade varför dessa beräknas med motsvarande värde för börsnoterad aktie av serie B. Denna värdering baseras på antaganden som inte är underbyggda av priser på observerbar data och är därmed hänförlig till nivå tre.

Kvittning av tillgångar och skulder tillämpas ej i redovisningen.

mnkr	2024-06-30				2023-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹	Summa
Tillgångar								
Finansiella placeringar	19 183		1 151	20 334	19 203		1 100	20 303
Aktier i noterade bolag	849			849	981			981
Derivat		418		418		941		941
Summa tillgångar	20 032	418	1 151	21 601	20 184	941	1 100	22 225
Skulder								
Derivat		687		687		606		606
Summa skulder		687		687		606		606

¹⁾ Värdet har förändrats med 51 mnkr (2023-12-31: 5) och är i sin helhet hänförlig till realiserad värdeförändring och har redovisats i övrigt totalresultat under Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde.

Moderbolagets resultaträkning

mnkr	Januari - juni		April - juni		Helåret 2023
	2024	2023	2024	2023	
Personalkostnader	-10	-8	-5	-4	-16
Avskrivningar	-1	-0	-0	-0	-1
Övriga externa kostnader	-10	-10	-5	-5	-23
Rörelseresultat	-21	-19	-10	-9	-40
Resultat från finansiella poster					
Utdelningar från andelar i koncernbolag	1 293	1 342	1 035	200	1 342
Utdelningar från andelar i intressebolag	1 069	993	1 080	741	993
Utdelningar från övriga värdepapper	1 163	842	259	194	842
Ränteintäkter	81	52	45	30	115
Räntekostnader och liknande kostnader	-73	-69	-33	-35	-141
Resultat efter finansiella poster	3 512	3 141	2 377	1 122	3 110
Bokslutsdispositioner	-205	-135	-33	-35	-102
Resultat före skatt	3 307	3 006	2 344	1 087	3 008
Skatt	-160	-107	-37	-33	-110
Periodens resultat	3 146	2 899	2 307	1 054	2 898

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

mnkr	Januari - juni		April - juni		Helåret 2023
	2024	2023	2024	2023	
Periodens resultat	3 146	2 899	2 307	1 054	2 898
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte omförs till periodens resultat</i>					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	-703	-369	-1 464	-492	2 375
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	326	-8	445	67	-430
	-377	-377	-1 019	-425	1 945
Periodens totalresultat	2 769	2 521	1 287	629	4 844

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

mnkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	10	9	8
Finansiella anläggningstillgångar	46 658	42 743	46 110
	46 668	42 751	46 118
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	5 688	5 866	5 521
Kassa och bank	926	809	445
	6 614	6 675	5 967
SUMMA TILLGÅNGAR	53 281	49 427	52 084
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	45 056	41 031	43 354
Obeskattade reserver	1 084	914	879
Avsättningar	1 061	965	1 387
Långfristiga skulder	4 415	4 418	4 914
Kortfristiga skulder	1 665	2 098	1 551
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	53 281	49 427	52 084

Alternativa nyckeltal

I rapporten används nyckeltal som komplement till mått som definieras inom IFRS-regelverket i syfte att åskådliggöra koncernens finansiella ställning och utveckling. Utöver substansvärde och kassaflöde på sidorna 2 och 3 beskrivs nedan övriga alternativa nyckeltal.

Justerat resultat efter finansiella poster

Justerat resultat efter finansiella poster redovisas separat i rapporten. Syftet är att öka jämförbarheten mellan olika perioder. Poster som resultatet justeras med består av nedskrivningar samt orealiserade värdeförändringar och framgår av nedanstående tabell.

mnkr	Januari - juni		April - juni		Helåret 2023
	2024	2023	2024	2023	
Resultat efter finansiella poster	5 343	4 967	480	1 134	9 244
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter och derivat	1 218	3 171	147	1 404	5 132
Värdeförändringar biologiska tillgångar	-342	-239	-168	-106	-562
Övriga värdeförändringar	8	-107	63	-23	-123
Justerat resultat efter finansiella poster	6 228	7 793	522	2 408	13 690

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande nettoskuld används för att belysa koncernens finansiella ställning och består av nedanstående komponenter.

mnkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Långfristiga finansiella skulder	12 323	14 566	14 130
Långfristiga skulder nyttjanderättstillgångar	850	840	855
Pensionsåtaganden	142	142	143
Kortfristiga finansiella skulder	7 147	5 368	4 783
Kortfristiga skulder nyttjanderättstillgångar	116	97	96
Långfristiga finansiella fordringar	-73	-115	-83
Kortfristiga finansiella fordringar	-80	-11	-69
Likvida medel	-1 659	-2 597	-2 030
Räntebärande nettoskuld	18 766	18 290	17 825

Definitioner

Skuldsättningsgrad beräknas genom att räntebärande nettoskuld divideras med summan av eget kapital. Soliditet beräknas som eget kapital genom balansomslutningen.

Kommande information

27 november 2024	Delårsrapport januari - september 2024
20 februari 2025	Bokslutskommuniké 2024
mars 2025	Årsredovisning 2024

Kontaktpersoner

Lars Johansson, CFO
Fredrik Lundberg, VD

Denna information är sådan information som L E Lundbergföretagen AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom den ovan angivna CFOs försorg, för offentliggörande den 27 augusti 2024 klockan 12:30 CET.



L E Lundbergföretagen AB (publ)

Box 14048, 104 40 Stockholm

Telefon 08-463 06 00 eller 011-21 65 00 | E-post: information@lundbergs.se

Org nr 556056-8817 | Styrelsens säte: Stockholm

www.lundbergforetagen.se