



LUNDBERGS

DELÅRSRAPPORT januari - september 2024

- Substansvärdet efter uppskjuten skatt uppgick den 30 september 2024 till 147,5 mdkr (595 kronor per aktie) jämfört med 135,1 mdkr (545 kronor per aktie) den 31 december 2023. Den 25 november 2024 var motsvarande värde 138,8 mdkr (560 kronor per aktie).
- Koncernens nettoomsättning uppgick till 22 464 mnkr (22 014).
- Resultat efter finansiella poster blev 8 449 mnkr (5 800) där resultat från andelar i intresseföretag utgör 3 904 mnkr (3 044). Resultat efter finansiella poster exklusive orealiserade värdeförändringar uppgick till 9 053 mnkr (9 153).
- Koncernens resultat efter skatt blev 7 501 mnkr (5 223) varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande 1 409 mnkr (1 248).
- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 24,56 kronor (16,03).

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 september 2024 uppgick substansvärdet efter avdrag för uppskjuten skatt till 147 506 mnkr (595 kronor per aktie) jämfört med 135 086 mnkr (545 kronor per aktie) per den 31 december 2023, se tabell nedan.

Per den 25 november 2024 har substansvärdet efter uppskjuten skatt uppskattats till 138,8 mdkr (560 kronor per aktie).

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

KASSAFLÖDE

Under perioden har utdelningar erhållits med sammanlagt 3 056 mnkr (2 909). Tillförda medel från L E Lundberg Kapitalförvaltning AB uppgick till 190 mnkr (157).

Tillförda medel från fastighetsrörelsen uppgick till 897 mnkr (853).

Under perioden har moderbolaget totalt investerat 1 745 mnkr (1 540) i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 3 950 000 aktier i Alleima för 267 mnkr, 2 000 000 aktier av serie A i Handelsbanken för 197 mnkr, 2 000 000 aktier av serie C i Industrivärden för 702 mnkr och 2 700 000 aktier i Sandvik för 579 mnkr. Under året har 2 000 000 av bolagets innehav av aktier av serie A i Industrivärden stämplats om till aktier av serie C, varav 1 000 000 i maj och 1 000 000 i november.

Under november 2024 har 1 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvat för 538 mnkr.

I fastighetsrörelsen har totalt investerats 439 mnkr (415).

Likvida medel och räntebärande tillgångar uppgick till 559 mnkr (2023-12-31: 445). Räntebärande skulder var 6 127 mnkr (2023-12-31: 6 604). Den räntebärande nettoskulden minskade med 591 mnkr till 5 568 mnkr (2023-12-31: 6 159). Skuldsättning i förhållande till bruttotillgångarna (fastigheter och aktier) värderade till marknadsvärde uppgick till cirka 4 procent (5). I substansvärdeberäkningen nedan har moderbolagets och de helägda dotterbolagens hela nettoskuld (5 568 mnkr) hänförs till Lundbergs Fastigheter.

Kassaflöde redovisas på sidan 3.

Förvaltningskostnaderna i aktieförvaltningen (moderbolaget och L E Lundberg Kapitalförvaltning AB) uppgick till 65 mnkr (65) vilket på årsbasis motsvarar 0,06 procent (0,07) av innehaven beräknade till marknadsvärde.

Substansvärdets sammansättning

	30 september 2024						31 december 2023		
	Antal aktier	Ägarandel, %		Substansvärde			Substansvärde		
		Kapital	Röster	mnkr	kr/aktie	Andel av värdet, %	mnkr	kr/aktie	Andel av värdet, %
Alleima	25 200 000	10,0	10,0	1 799	7	1	1 628	7	1
Handelsbanken A	62 000 000	3,1	3,2	6 464	26	4	6 567	26	5
Holmen A	33 244 000			14 627	59		14 095	57	
Holmen B	22 000 000	34,9	62,7	9 667	39	16	9 365	38	17
Hufvudstaden A	87 311 335			12 110	49		12 407	50	
Hufvudstaden C	8 177 680	47,2	88,6	1 134	5	9	1 162	5	10
Husqvarna A	39 400 000			2 813	11		3 243	13	
Husqvarna B	3 915 208	7,6	25,8	278	1	2	344	1	3
Industrivärden A	65 600 000			24 613	99		21 905	88	
Industrivärden C	21 450 000	20,2	25,9	8 007	32	22	6 057	24	20
Indutrade	96 840 000	26,6	26,6	30 563	123	21	25 353	102	19
Sandvik	39 500 000	3,1	3,1	8 963	36	6	8 026	32	6
Skanska A	6 032 000			1 278	5		1 100	4	
Skanska B	16 350 000	5,4	13,1	3 463	14	3	2 981	12	3
Övriga aktier				887	4	1	981	4	1
Aktieportfölj				126 666	511	85	115 215	465	84
Lundbergs Fastigheter									
Fastighetsvärde				28 531			28 279		
Räntebärande nettoskuld ¹				-5 568			-6 159		
Övrigt netto, inklusive uppskjuten skatt ²				-576			-581		
Lundbergs Fastigheter				22 387	90	15	21 539	87	16
Summa marknadsvärderade innehav				149 053	601	100	136 754	551	100
Övrigt netto, inklusive uppskjuten skatt ²				-1 547	-6		-1 668	-7	
Substansvärde efter uppskjuten skatt				147 506	595		135 086	545	
Börsvärde				144 088	581		135 954	548	
Kurs/substans, procent					98			101	

Noterade tillgångar är upptagna till aktuella börskurser. Marknadsvärde för noterad 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 20 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	2024-11-25		2024-09-30		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	34,9	62,7	34,9	62,7	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	20,5	25,6	20,2	25,9	19,7	25,1
Indutrade	26,6	26,6	26,6	26,6	26,6	26,6
Sandvik	3,1	3,1	3,1	3,1	2,9	2,9
Skanska	5,4	13,1	5,4	13,1	5,5	13,1

mnkr	2024-11-25		2024-09-30		2023-12-31	
	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³
Alleima	1 823	1 045	1 799	1 045	1 628	778
Handelsbanken	6 879	4 788	6 464	4 788	6 567	4 591
Holmen	22 830	3 828	24 294	3 828	23 461	3 828
Hufvudstaden	11 774	3 098	13 244	3 098	13 569	3 098
Husqvarna	2 684	2 011	3 091	2 011	3 586	2 021
Industrivärden	32 043	15 411	32 620	14 874	27 962	14 172
Indutrade	26 515	2 510	30 563	2 510	25 353	2 510
Sandvik	8 026	4 562	8 963	4 562	8 026	3 983
Skanska	4 964	2 961	4 741	2 961	4 081	2 961
Övriga aktier	947	530	887	500	981	634
	118 486	40 744	126 666	40 177	115 215	38 576

¹ Andel beräknas efter avdrag av återköpta aktier.

² Noterade tillgångar är upptagna till aktuella börskurser. Marknadsvärde för noterad 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 - september		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	18	20	23	23	22	9	16
	3 056	2 909	3 000	2 476	2 415	733	1 891
L E Lundberg Kapitalförvaltning AB	190	157	64	13	-60	-153	110
Fastighetsrörelsen	860	827	1 054	957	900	875	794
Försäljningar fastighetsrörelsen	37	27	31	99	257	148	41
Summa tillförda medel	4 143	3 919	4 149	3 545	3 512	1 604	2 836
Investeringar aktieförvaltning							
Alleima	267	273	273	312			
Handelsbanken	197	208	208	189	85	410	364
Hufvudstaden				114	153		
Husqvarna							15
Industrivärden	702	648	733	383	858	583	648
Sandvik	579	411	468	93	887		
Skanska				52	104	297	
	1 745	1 540	1 681	1 143	2 088	1 289	1 026
Investeringar fastighetsrörelsen	439	415	576	809	790	748	1 174
Egen utdelning	1 066	992	992	930	868		794
Centrala omkostnader	28	27	39	33	32	36	31
Betald skatt	169	133	176	181	142	81	197
Finansiella poster	69	64	111	78	138	73	91
Övrigt	65	37	50	-55	30	-18	30
Summa använda medel	3 581	3 209	3 625	3 120	4 088	2 209	3 342
Förändring nettoskuld	562	711	525	425	-575	-605	-506
Utgående nettoskuld	-6 388	-6 764	-6 950	-7 474	-7 900	-7 325	-6 719
varav räntebärande	-5 568	-6 071	-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 9. Moderbolaget beskrivs på sidorna 5 och 10.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 22 464 mnkr (22 014).

Rörelseresultatet blev 8 855 mnkr (6 122) varav resultat från andelar i intresseföretag utgör 3 904 mnkr (3 044). Orealiserade värdeförändringar har påverkat resultatet med -604 mnkr (-3 353).

Finansnettot var -406 mnkr (-322).

Resultatet efter finansiella poster blev 8 449 mnkr (5 800).

Resultatet efter skatt uppgick till 7 501 mnkr (5 223).

Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare blev 24,56 kronor (16,03).

Skatt

Koncernens skattekostnad uppgick till 948 mnkr (577).

Investeringar

Investeringar redovisas under respektive verksamhetsgren och moderbolaget nedan.

Eget kapital

Koncernens egna kapital ökade med 5 123 mnkr. Förändringen består främst av periodens resultat 7 501 mnkr, övrigt totalresultat 626 mnkr samt utdelningar om -2 551 mnkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 165 454 mnkr (2023-12-31: 160 332) varav innehav utan bestämmande inflytande utgjorde 52 237 mnkr (2023-12-31: 52 773).

Finansiering

Den räntebärande nettoskulden ökade med 1 417 mnkr till 19 242 mnkr (2023-12-31: 17 825). Räntebärande skulder uppgick till 21 525 mnkr (2023-12-31: 20 007) och räntebärande tillgångar till 2 283 mnkr (2023-12-31: 2 182). Soliditeten uppgick till 74 procent (2023-12-31: 74). Skuldsättningsgraden var 0,12 (2023-12-31: 0,11).

Juli - september

Koncernens nettoomsättning uppgick till 6 894 mnkr (6 735).

Rörelseresultatet blev 3 253 mnkr (954).

Orealiserade värdeförändringar har påverkat resultatet med 280 mnkr (-527).

Rörelseresultat för respektive verksamhetsgren, se tabell på sidan 9.

Finansnettot var -147 mnkr (-120).

Resultatet efter finansiella poster blev 3 106 mnkr (833). Resultatet efter skatt uppgick till 2 759 mnkr (558). Resultatet per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare blev 8,65 kronor (0,43).

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 2 883 mnkr (2 455) och rörelseresultatet blev 5 901 mnkr (3 906).

Fastighetsrörelse

Nettoomsättningen uppgick till 1 430 mnkr (1 359) och rörelseresultatet till 731 mnkr (-93). Resultatförbättringen förklaras främst av mindre negativa orealiserade värdeförändringar i fastighetsbeståndet.

Investeringar i förvaltningsfastigheter har skett med 416 mnkr (385) och i inventarier med 2 mnkr (1).

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

Sammantaget bedöms det verkliga värdet uppgå till 27 957 mnkr (2023-12-31: 27 690).

SAMMANFATTNING FÖRÄNDRING VERKLIGT VÄRDE

Ingående verkligt värde	27 690
Investeringar i förvaltningsfastigheter	416
Orealiserad värdeförändring	-149
Utgående verkligt värde	27 957

Exploateringsfastigheterna upptas i balansräkningen till 204 mnkr (2023-12-31: 190) utgörande det lägsta av anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet. Marknadsvärdet per den 30 september 2024 har bedömts till 574 mnkr (2023-12-31: 589). Exploateringsfastigheter har sålts för 37 mnkr (27).

Aktieförvaltning

Nettoomsättningen uppgick till 1 453 mnkr (1 096) och rörelseresultatet till 5 170 mnkr (4 000).

I rörelseresultat ingår resultat från andelar i intresseföretag med 3 901 mnkr (3 035) varav Husqvarna 184 mnkr (241), Industrivärden 3 181 mnkr (2 221) och Indutrade 536 mnkr (573).

Under perioden har moderbolaget totalt investerat 1 745 mnkr (1 540) i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 3 950 000 aktier i Alleima för 267 mnkr, 2 000 000 aktier av serie A i Handelsbanken för 197 mnkr, 2 000 000 aktier av serie C i Industrivärden för 702 mnkr och 2 700 000 aktier i Sandvik för 579 mnkr. Under året har 2 000 000 av bolagets innehav av aktier av serie A i Industrivärden stämplats om till aktier av serie C, varav 1 000 000 i maj och 1 000 000 i november.

Nettoinvesteringar i aktier uppgick till 1 534 mnkr (1 346).

Under november 2024 har 1 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvat för 538 mnkr.

Holmen

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

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 17 246 mnkr (17 395).

Rörelseresultatet blev 3 005 mnkr (4 041). Resultatnedgången beror på lägre papperspriser och att föregående år gynnades av intäkter från försäljning av överskottsel.

Investeringar

Investeringarna i anläggningstillgångar uppgick till 1 426 mnkr (1 105).

Återköp aktier

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

Under tredje kvartalet återköptes aktier för 442 mnkr.

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 2 335 mnkr (2 163).

Rörelseresultatet blev -23 mnkr (-1 797), där resultatförbättringen förklaras av mindre orealiserade värdenedgångar i fastighetsbeståndet.

Förvaltningsfastigheter

Under perioden investerades 727 mnkr (815) i befintliga fastigheter och 12 mnkr (53) i övriga anläggningstillgångar.

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

Sammantaget bedöms det verkliga värdet uppgå till 46 376 mnkr (2023-12-31: 46 743).

SAMMANFATTNING FÖRÄNDRING VERKLIGT VÄRDE

Ingående verkligt värde	46 743
Investeringar i befintliga fastigheter	727
Orealiserad värdeförändring	-1 094
Utgående verkligt värde	46 376

MODERBOLAGET

Moderbolaget är ett ägarbolag som förvaltar och utvecklar företaget.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 3 497 mnkr (3 136). I resultatet ingår utdelningar med 3 525 mnkr (3 177). Under perioden har moderbolaget totalt investerat 1 745 mnkr (1 540) i börsnoterade aktier (för detaljer se sid 2).

Under november 2024 har 1 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvats för 538 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 september 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.

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

Fredrik Lundberg
Verkställande direktör

GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för L E Lundberg-företagen AB (publ) per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 november 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - september		Juli - September		Helåret 2023
	2024	2023	2024	2023	
Nettoomsättning m m	22 464	22 014	6 894	6 735	28 664
Rörelsens kostnader	-15 784	-14 482	-5 044	-4 739	-19 207
Avskrivningar	-1 096	-1 055	-369	-353	-1 417
Resultat från andelar i intresseföretag	3 904	3 044	1 530	-223	6 228
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter och derivat	-1 296	-3 778	-77	-606	-5 132
Värdeförändringar biologiska tillgångar	662	379	320	140	562
Rörelseresultat	8 855	6 122	3 253	954	9 699
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	59	54	18	16	77
Finansiella kostnader	-465	-376	-165	-136	-533
Resultat efter finansiella poster	8 449	5 800	3 106	833	9 244
Skatter	-948	-577	-346	-245	-566
Periodens resultat	7 501	5 223	2 759	588	8 678
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	6 092	3 975	2 145	108	7 255
Innehav utan bestämmande inflytande	1 409	1 248	614	481	1 423
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (någon utspädning föreligger inte)	24,56	16,03	8,65	0,43	29,25

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - september		Juli - September		Helåret 2023
	2024	2023	2024	2023	
Periodens resultat	7 501	5 223	2 759	588	8 678
Övrigt totalresultat					
Poster som inte omförs till periodens resultat					
Omvärdering av skogsmark					3 493
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	621	589	1 324	958	2 375
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-7	-10	-1	-3	-5
Skatt hänförlig till poster som inte omförs till periodens resultat	165	-70	-162	-64	-1 148
Andel i intresseföretags övrigt totalresultat	8	5	-8	3	-43
	786	513	1 152	894	4 673
Poster som omförs till periodens resultat					
Kassaflödessäkringar	-342	-4 308	218	-883	-3 549
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	118	147	17	-61	55
Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-84	-99	-15	40	-42
Skatt hänförlig till poster som omförs till årets resultat	88	908	-42	173	740
Andel i intresseföretags övrigt totalresultat	60	109	-61	-102	-60
	-160	-3 244	117	-832	-2 856
Övrigt totalresultat efter skatt	626	-2 731	1 270	62	1 817
Periodens totalresultat	8 127	2 492	4 029	650	10 495
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	6 867	3 462	3 297	653	9 090
Innehav utan bestämmande inflytande	1 260	-970	732	-3	1 405
	8 127	2 492	4 029	650	10 495

Balansräkning för koncernen i sammandrag

mnkr	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	657	608	693
Materiella anläggningstillgångar	143 291	139 077	142 171
Finansiella anläggningstillgångar	65 467	55 370	60 241
	209 415	195 055	203 104
Omsättningstillgångar			
Omsättningsfastigheter	204	160	190
Övriga omsättningstillgångar	13 511	13 010	12 809
	13 715	13 170	13 000
SUMMA TILLGÅNGAR	223 130	208 224	216 104
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	113 217	101 933	107 558
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	52 237	50 396	52 773
Summa eget kapital	165 454	152 329	160 332
Långfristiga skulder (inklusive avsättningar)	43 719	43 585	44 231
Kortfristiga skulder (inklusive avsättningar)	13 956	12 310	11 541
	57 675	55 896	55 772
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	223 130	208 224	216 104

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

mnkr	2024-09-30			2023-09-30		
	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	6 092	1 409	7 501	3 975	1 248	5 223
Övrigt totalresultat	775	-149	626	-513	-2 218	-2 731
Utdelningar	-1 066	-1 484	-2 551	-992	-1 997	-2 989
Aktieåterköp Holmen	-158	-307	-465	-380	-739	-1 119
Aktiesparprogram Holmen	4	8	12	4	7	11
Förändringar i koncernens sammansättning	13	-13	0	21	-26	-5
UTGÅENDE EGET KAPITAL	113 217	52 237	165 454	101 933	50 396	152 329

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - september		Helåret 2023
	2024	2023	
Resultat före skatt	8 449	5 800	9 244
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 052	2 333	373
Betalda skatter	-539	-49	-409
Förändringar i rörelsekapitalet	-694	-394	684
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 164	7 691	9 893
Förvärv av anläggningstillgångar	-4 327	-3 898	-5 212
Avyttring av anläggningstillgångar	40	46	54
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 288	-3 852	-5 158
Förändring av finansiella fordringar och skulder	1 306	-746	-1 388
Utbetalda utdelningar	-2 550	-2 988	-2 988
Aktieåterköp Holmen	-465	-1 119	-1 119
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 710	-4 853	-5 495
Periodens kassaflöde	167	-1 014	-761
Likvida medel vid årets början	2 030	2 790	2 790
Likvida medel vid periodens slut	2 196	1 776	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

	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	457	411	434
Skuldsättningsgrad, ggr	0,12	0,12	0,11
Soliditet, procent	74	73	74

Information om verksamhetsgrenar

Januari - september mnkr	Lundbergs Fastighetsrörelse		Lundbergs Aktieförvaltning		Holmen		Hufvudstaden		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning m m ¹	1 430	1 359	1 453	1 096	17 246	17 395	2 335	2 163	22 464	22 014
Rörelsens kostnader	-547	-530	-161	-127	-13 861	-12 728	-1 187	-1 070	-15 755	-14 455
Avskrivningar	-4	-4	-0	-0	-1 045	-1 014	-46	-36	-1 095	-1 055
Resultat från andelar i intresseföretag			3 901	3 035	3	9			3 904	3 044
Värdeförändringar ²	-149	-918	-22	-5	662	379	-1 124	-2 854	-634	-3 399
Resultat per rörelsegren	731	-93	5 170	4 000	3 005	4 041	-23	-1 797	8 884	6 150
Ofördelade kostnader									-29	-28
Rörelseresultat	731	-93	5 170	4 000	3 005	4 041	-23	-1 797	8 855	6 122

¹⁾ Av nettoomsättningen i Fastighetsrörelsen utgör serviceintäkter 64 mnkr (66) och försäljning av exploateringsfastigheter utgör 37 mnkr (27).
Av nettoomsättningen i Aktieförvaltningen utgör utdelningar 1 179 mnkr (861) och aktiehandel 273 mnkr (235).
Nettoomsättning i Holmen härrör till 13 % (12) från Skog, 3 % (4) från Energi, 17 % (18) från Trävaror och 67 % (66) från Kartong & Papper.
Av nettoomsättningen i Hufvudstaden utgör försäljning av varor 648 mnkr (546) och serviceintäkter 100 mnkr (89).

Juli - september mnkr	Lundbergs Fastighetsrörelse		Lundbergs Aktieförvaltning		Holmen		Hufvudstaden		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning m m	479	463	1	132	5 632	5 418	783	722	6 894	6 735
Rörelsens kostnader	-166	-175	34	-160	-4 522	-4 053	-382	-342	-5 036	-4 731
Avskrivningar	-1	-1	-0	-0	-353	-339	-15	-12	-369	-353
Resultat från andelar i intresseföretag			1 529	-223	1	0			1 530	-223
Värdeförändringar ²	75	-43	-29	-4	320	140	-124	-559	243	-466
Resultat per rörelsegren	387	244	1 534	-256	1 078	1 166	261	-191	3 261	962
Ofördelade kostnader									-8	-9
Rörelseresultat	387	244	1 534	-256	1 078	1 166	261	-191	3 253	954

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	2024-09-30				2023-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹	Summa
Tillgångar								
Finansiella placeringar	20 688		1 278	21 966	19 203		1 100	20 303
Aktier i noterade bolag	887			887	981			981
Derivat		400		400		941		941
Summa tillgångar	21 576	400	1 278	23 254	20 184	941	1 100	22 225
Skulder								
Derivat		497		497		606		606
Summa skulder		497		497		606		606

¹⁾ Värdet har förändrats med 178 mnkr (2023-12-31: 5) och är i sin helhet hänförlig till orealiserad värdeförändring och har redovisats i övrigt totalresultat under Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde.

Moderbolagets resultaträkning

mnkr	Januari - september		Juli - september		Helåret 2023
	2024	2023	2024	2023	
Personalkostnader	-14	-12	-4	-3	-16
Avskrivningar	-1	-1	-0	-0	-1
Övriga externa kostnader	-14	-16	-4	-5	-23
Rörelseresultat	-29	-28	-8	-9	-40
Resultat från finansiella poster					
Utdelningar från andelar i koncernbolag	1 293	1 342			1 342
Utdelningar från andelar i intressebolag	1 069	993			993
Utdelningar från övriga värdepapper	1 163	842			842
Ränteintäkter	117	83	37	32	115
Räntekostnader och liknande kostnader	-116	-96	-43	-28	-141
Resultat efter finansiella poster	3 497	3 136	-15	-5	3 110
Bokslutsdispositioner	-185	-119	20	16	-102
Resultat före skatt	3 312	3 017	6	11	3 008
Skatt	-164	-110	-4	-2	-110
Periodens resultat	3 148	2 907	1	9	2 898

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

mnkr	Januari - september		Juli - september		Helåret 2023
	2024	2023	2024	2023	
Periodens resultat	3 148	2 907	1	9	2 898
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte omförs till periodens resultat</i>					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	621	589	1 324	958	2 375
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	163	-73	-162	-64	-430
	784	516	1 161	893	1 945
Periodens totalresultat	3 932	3 424	1 163	902	4 844

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

mnkr	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	10	8	8
Finansiella anläggningstillgångar	48 466	44 182	46 110
	48 476	44 191	46 118
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	5 546	5 631	5 521
Kassa och bank	559	534	445
	6 105	6 166	5 967
SUMMA TILLGÅNGAR	54 581	50 356	52 084
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	46 219	41 933	43 354
Obeskattade reserver	1 063	898	879
Avsättningar	1 223	1 029	1 387
Långfristiga skulder	4 422	4 409	4 914
Kortfristiga skulder	1 653	2 086	1 551
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 581	50 356	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 - september		Juli - september		Helåret 2023
	2024	2023	2024	2023	
Resultat efter finansiella poster	8 449	5 800	3 106	833	9 244
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter och derivat	1 296	3 778	77	606	5 132
Värdeförändringar biologiska tillgångar	-662	-379	-320	-140	-562
Övriga värdeförändringar	-30	-46	-38	60	-123
Justerat resultat efter finansiella poster	9 053	9 153	2 825	1 360	13 690

Räntebärande nettoskuld

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

mnkr	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Långfristiga finansiella skulder	13 608	14 570	14 130
Långfristiga skulder nyttjanderättstillgångar	849	847	855
Pensionsåtaganden	143	142	143
Kortfristiga finansiella skulder	6 816	4 996	4 783
Kortfristiga skulder nyttjanderättstillgångar	109	92	96
Långfristiga finansiella fordringar	-51	-110	-83
Kortfristiga finansiella fordringar	-36	-58	-69
Likvida medel	-2 196	-1 776	-2 030
Räntebärande nettoskuld	19 242	18 703	17 825

Definitioner

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

Kommande information

20 februari 2025	Bokslutskommuniké 2024
mars 2025	Årsredovisning 2024
9 april 2025	Årsstämma 2025

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 november 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