

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI - 31 DECEMBER 2021

Verksamheten

Skanska Financial Services AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Skanska AB (556000-4615) med säte i Stockholms kommun. Skanska AB är publikt och noterat på NASDAQ Stockholm Large Cap lista.

Skanska Financial Services har noterade skuldebrev i form av Medium Term Notes (MTN) på NASDAQ OMX Stockholm. Skanska Financial Services är en supportfunktion för Skanska AB och Skanskakoncernens affärsverksamhet. Verksamheten omfattar finansiering och finansiell riskhantering.

Skanska Financial Services resultat, balansräkning samt kassaflödesanalys framgår nedan. Alla belopp redovisas i miljontals kronor (Mkr) om inte annat anges.

Kommentarer

Skanska Financial Services räntenetto uppgick för 2021 till 222 Mkr (227). Rörelseresultatet uppgick till 158 Mkr (140).

Under 2021 förföll två bilaterala backup faciliteter om 500 Mkr respektive 50 MEUR, båda med 1 års löptid med möjlig förlängning med ytterligare 1 år. Möjligheten till förlängning nyttjades inte.

Ett bilateralt lån om 65 MUSD från Svensk Exportkredit förföll under året. Det starka likviditetsläget medförde att det förfallande lånet inte refinansierades.

Under hösten 2021 reviderades den syndikerade backup kreditfaciliteten om 600 MEUR i syfte att säkerställa regelefterlevnad i anledning av GBP Libors upphörande. Krediten kvarstår i samma volym men möjlighet att dra lån i GBP togs bort då denna inte bedömdes nödvändig.

Grundverksamheten kommer att kvarstå i befintligt skick. Fokus på hantering av finansiella risker kommer fortsatt att vara viktigt under de kommande åren, särskilt med tanke på att vi förväntar oss att vårt finansieringsbehov kommer att öka och då omvärlden bjuder på fortsatt osäker geopolitisk miljö.

Stigande inflation och geopolitisk oro präglade framförallt andra halvåret av 2021. Detta har lett till viss marknadsoro och stigande räntor i våra hemmamarknader. De högre räntorna leder till högre avkastning på likviditetsportföljen, men om de ökade kreditspreadarna ligger kvar kan det leda till högre finansieringskostnader på sikt.

I slutet av 2021 gjordes en utdelning på 400 Mkr till Skanska AB.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Resultaträkning

Mkr	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	Jul-dec 2021	Jul-dec 2020
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter ¹	347	463	178	183
Räntekostnader	-125	-236	-67	-72
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-15	-24	-8	-12
Övriga rörelseintäkter	27	30	16	15
Summa rörelseintäkter	234	233	119	114
Rörelsekostnader				
Allmänna administrativa kostnader	-75	-90	-45	-47
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1	0	-1	0
Summa rörelsekostnader	-76	-90	-46	-47
Kreditförluster, netto	0	-3	-3	-1
Rörelseresultat	158	140	70	66
Skatt på periodens resultat	3	3	21	19
Periodens resultat	161	143	91	85

1) Redovisade ränteintäkter stämmer i allt väsentligt med ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden.

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr				
Periodens resultat	161	143	91	85
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat				
Årets förändring i verkligt värde på kassafördessäkringar	7	-15	7	-15
Förändring i verkligt värde på kassafördessäkringar överfört till årets resultat	-1	-3	-5	-1
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat	-1	4	0	4
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	5	-14	2	-12
Summa totalresultat	166	129	93	73

Balansräkning

Mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		1	1
		<u>1</u>	<u>1</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		3	781
Andra långfristiga fordringar		101	0
		<u>104</u>	<u>781</u>
Summa anläggningstillgångar		105	782
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		5	-
Fordringar hos koncernföretag		20 898	17 355
Övriga fordringar		96	211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12	8
		<u>21 011</u>	<u>17 574</u>
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		12 792	5 879
		<u>12 792</u>	<u>5 879</u>
Kassa och bank		8 461	9 044
Summa omsättningstillgångar		42 264	32 497
SUMMA TILLGÅNGAR		42 369	33 279
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar		0	763
varav räntebärande omsättningstillgångar		42 105	32 183
		<u>42 105</u>	<u>32 946</u>

Balansräkning

Mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50	50
Reservfond		10	10
Fond för utvecklingsutgifter		1	1
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv		1	-4
Balanserad vinst eller förlust		165	396
Årets resultat		161	143
		388	596
Summa eget kapital		388	596
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser		0	9
Övriga avsättningar		2	4
		2	13
Långfristiga skulder			
Obligationslån		500	500
Skulder till kreditinstitut		2 834	2 641
Skulder till koncernföretag		10 785	6 737
Övriga skulder		3	24
		14 122	9 902
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		0	533
Leverantörsskulder		6	8
Skulder till koncernföretag		27 630	22 024
Övriga skulder		186	171
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35	32
		27 857	22 768
Summa skulder		41 981	32 683
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		42 369	33 279
varav räntebärande finansiella skulder		41 713	32 426
varav räntebärande pensioner och avsättningar		0	9
		41 713	32 435

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2021-12-31	2020-12-31
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	596	433
Periodens totalresultat	166	129
Lämnade utdelningar	-400	-
Koncernbidrag	31	44
Koncernbidrag, skatt	-5	-10
Belopp vid periodens utgång	388	596

Rapport över kassaflöden

Mkr	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Löpande verksamheten		
Rörelseresultat	158	140
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	397	-296
Betald skatt	-2	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	<u>553</u>	<u>-160</u>
Inbetalning till pensionsstiftelse	<u>-1</u>	<u>0</u>
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	-2 842	9 202
Förändring övriga räntebärande fordringar	-100	0
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	-9	0
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	9 625	-702
Förändring övriga icke räntebärande skulder	4	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<u>7 230</u>	<u>8 327</u>
Investeringsverksamheten		
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<u>-</u>	<u>-</u>
Finansieringsverksamheten		
Koncernbidrag	44	-185
Utdelning till moderbolag	-400	-
Upptagna lån	0	1 537
Amortering av skuld	-544	-1 133
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>-900</u>	<u>219</u>
Periodens kassaflöde	6 330	8 546
Likvida medel vid årets början	14 923	6 377
Likvida medel vid årets slut	21 253	14 923
Likvida medel vid årets slut		
Övriga kortfristiga placeringar	12 792	5 879
Kassa och bank	<u>8 461</u>	<u>9 044</u>
	21 253	14 923

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och IAS 34, Delårsrapportering, med beaktande av de undantag och tillägg till IFRS som anges i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2, Redovisning för juridiska personer. Resultaträkningen är uppställd enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då bolagets verksamhet är finansiell och denna uppställning ger då en mer rättvisande bild av bolagets verksamhet. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Från och med 1 januari 2021 tillämpar Skanska Financial Services förändringarna i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 till följd av Referensrättereformen - fas 2. Påverkan till följd av dessa ändringar har inte varit väsentlig på Skanska Financial Services finansiella rapporter.

Not 2 Kreditförluster netto

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	Jul-dec 2021	Jul-dec 2020
Reserveringar - Steg 1	0	-3	-3	-1

Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Skanska Financial Services är genom sin verksamhet, utöver affärsrisker, exponerad för olika risker såsom kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk. Dessa risker uppstår i bolagets redovisade finansiella instrument såsom likvida medel, räntebärande fordringar, upplåning samt derivat. Skanskas koncernstyrelse fastställer årligen genom Skanskakoncernens finanspolicy, riktlinjer, mål och limiter för finansförvaltning och hantering av finansiella risker inom koncernen. Skanska Financial Services har det operativa ansvaret för att säkerställa Skanskakoncernens finansiering och att förvalta kassalikviditet, finansiella tillgångar och skulder. För en mer utförlig beskrivning av riskerna och hanteringen av dessa hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2020 not 3.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2020. Utöver normal treasury verksamhet så har inga transaktioner ägt rum mellan Skanska Financial Services och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning. För en mer utförlig beskrivning av transaktioner med närstående hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2020 not 26.

I slutet av 2021 gjordes en utdelning på 400 Mkr till Skanska AB.

Not 5 Finansiella instrument

	2021-12-31		2020-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument externa ¹	88	88	202	202
Derivatinstrument interna ²	49	49	113	113
	137	137	315	315
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde				
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	-	-	763	763
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	20 844	20 844	17 258	17 258
Övriga lång och kortfristiga fordringar	100	100	-	-
Kundfordringar	5	5	3	3
Kortfristiga placeringar	12 792	12 791	5 879	5 880
Kassa och bank	8 461	8 461	9 044	9 044
	42 202	42 201	32 946	32 947
Summa finansiella tillgångar	42 339	42 338	33 261	33 262

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 1 (0) Mkr och Övriga fordringar med 87 (202) Mkr.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 3 (18) Mkr och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 46 (95) Mkr.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar		
Finansiella instrument	42 339	33 261
Övriga tillgångar		
Materiella och immateriella tillgångar	1	1
Fordringar hos koncernföretag	8	-
Övriga lång och kortfristiga fordringar	8	9
Skattefordringar	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	8
Summa tillgångar	42 369	33 279

2021-12-31		2020-12-31	
Redovisat- värde	Verkligt- värde	Redovisat- värde	Verkligt- värde

Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen

Derivatinstrument externa ³	178	178	188	188
Derivatinstrument interna ⁴	36	36	7	7
	214	214	195	195

Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	13 618	13 684	9 378	9 428
Lång och kortfristiga obligationslån	500	502	500	501
Lång och kortfristiga företagscertifikat	0	0	0	0
Övriga lång och kortfristiga skulder	-	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	27 595	27 595	22 550	22 551
Leverantörsskulder	6	6	8	8
	41 719	41 787	32 436	32 488

Summa finansiella skulder

41 933	42 001	32 631	32 683
---------------	---------------	---------------	---------------

³) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 3 (25) Mkr och Kortfristiga övriga skulder med 175 (163) Mkr.

⁴) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 1 (0) Mkr och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 35 (7) Mkr.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder		
Finansiella instrument	41 933	32 631
Övriga skulder		
Eget kapital	388	596
Avsättningar	2	13
Övriga lång och kortfristiga skulder	11	7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35	32
Summa eget kapital och skulder	42 369	33 279

Verkliga värden

Vid fastställande av verkligt värde finns tre olika nivåer.

I den första nivån används den officiella prisnoteringen på en aktiv marknad.

I den andra nivån, som används då prisnotering på aktiv marknad saknas, beräknas verkligt värde med diskontering av framtida kassaflöden baserade på observerbara marknadsräntor för respektive löptid och valuta.

I den tredje nivån används väsentliga inslag av indata som inte är observerbara på marknaden.

Samtliga verkliga värden enligt not 5 har beräknats i enlighet med nivå två.

Not 6 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser, mm**Eventualförpliktelser**

	2021-12-31	2020-12-31
Garantiåtaganden FPG/PRI	2	1

Denna information är sådan information som Skanska Financial Services är skyldigt att offentliggöra enligt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter av räntebärande finansiella instrument.

Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Skanska Financial Services rapporter för 2021/2022 kommer att publiceras följande datum:

7 april 2022, Årsredovisning avseende räkenskapsåret 2021

31 augusti 2022, Halvårsrapport avseende första halvåret 2022

Stockholm den 28 februari, 2022

Therese Tegner
Verkställande direktör