

HALVÅRSRAPPORT
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI - 30 JUNI 2019

Verksamheten

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

Skanska Financial Services AB (publ) är en supportfunktion för Skanska AB (publ) och Skanskakoncernens affärsverksamhet. Verksamheten omfattar finansiering och finansiell riskhantering.

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

Kommentarer

Skanska Financial Services AB (publ) räntenetto uppgick för första halvåret till 221 Mkr (256) medan rörelseresultatet uppgick till 184 Mkr (236).

Likvida medel inkluderat med kortfristiga placeringar uppgick per 2019-06-30 till 1 499 Mkr vilket är en minskning med 5 993 Mkr sedan årsskiftet.

Under 2019 så utnyttjades optionen i det syndikerade kreditavtalet, att efter det andra året förlänga löptiden med ytterligare ett år. Avtalet för det syndikerade lånet i euro efter förlängning löper nu till och med 2024.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsrapportens slut.

Informationen är sådan som Skanska Financial Services AB (publ) ska offentliggöra enligt "EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014".

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter ¹	502	439	943
Räntekostnader	-281	-183	-408
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-11	1	-2
Övriga rörelseintäkter	16	24	42
Summa rörelseintäkter	226	281	575
Rörelsekostnader			
Allmänna administrativa kostnader	-41	-50	-95
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-1	-2
Summa rörelsekostnader	-41	-51	-97
Kreditförluster, netto	-1	6	6
Rörelseresultat	184	236	484
Skatt på periodens resultat	-39	-50	-107
Periodens resultat	145	186	377

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

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr			
Periodens resultat	145	186	377
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-2	9	11
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till periodens resultat	2		1
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat	0	-2	-3
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	0	7	9
Summa totalresultat	145	193	386

Balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		1	2	1
		1	2	1
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0	0	0
		0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		9 596	22 614	6 911
Andra långfristiga fordringar		13	2	2
Uppskjuten skattefordran		1	2	1
		9 610	22 618	6 914
Summa anläggningstillgångar		9 611	22 620	6 915
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		24 871	13 800	21 885
Övriga fordringar		112	125	106
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22	25	19
		25 005	13 950	22 010
Kortfristiga placeringar				
Övriga kortfristiga placeringar		-	-	2 460
		-	-	2 460
Kassa och bank		1 499	1 600	5 032
Summa omsättningstillgångar		26 504	15 550	29 502
SUMMA TILLGÅNGAR		36 115	38 170	36 417
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar				
		9 595	22 598	6 910
varav räntebärande omsättningstillgångar				
		26 324	15 336	29 351
		35 919	37 934	36 261

Balansräkning i sammandrag

Mkr	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	50	50	50
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	1	2	1
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv	9	7	9
Balanserad vinst eller förlust	203	193	-174
Årets resultat	145	186	377
Summa eget kapital	418	448	273
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	11	15	17
Övriga avsättningar	3	9	5
	14	24	22
Långfristiga skulder			
Obligationslån	1 001	1 003	1 002
Skulder till kreditinstitut	1 852	2 418	2 401
Skulder till koncernföretag	4 683	194	2 064
Övriga skulder	8	12	3
Uppskjutna skatteskulder	-	1	-
	7 544	3 628	5 470
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	-	1 350	850
Skulder till kreditinstitut	1 192	25	17
Leverantörsskulder	7	5	8
Skulder till koncernföretag	26 798	32 348	29 643
Skatteskulder	34	47	-
Övriga skulder	64	251	80
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44	44	54
	28 139	34 070	30 652
Summa skulder	35 697	37 722	36 144
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	36 115	38 170	36 417
varav räntebärande finansiella skulder	35 440	37 270	35 935
varav räntebärande pensioner och avsättningar	11	16	17
	35 451	37 286	35 952

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	273	273	273
Övergångseffekter av IFRS 9 (netto efter skatt)	-	-18	-9
Justerat eget kapital	273	255	264
Utdelning	-	-	-
Periodens resultat	145	186	377
Övrigt totalresultat			
Påverkan av kassaflödessäkringar	0	7	9
Periodens totalresultat	0	7	9
Koncernbidrag	0	0	-484
Koncernbidrag, skatt	0	0	107
Belopp vid periodens utgång	418	448	273

Rapport över kassaflöden i sammandrag

	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	184	236	484
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	99	286	184
Betald skatt	-3	-4	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	280	518	666
Inbetalning till pensionsstiftelse	-6	0	-4
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	-5 193	-4 248	2 886
Förändring övriga räntebärande fordringar	0	0	15
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	-2	79	109
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	-270	848	13
Förändring övriga icke räntebärande skulder	-16	-86	-172
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 207	-2 889	3 513
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Avyttring av dotterföretag	0	382	382
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	382	382
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag	-484	-558	-558
Upptagna lån	549	29	1 019
Amortering av skuld	-851	0	-1 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-786	-529	-1 039
Periodens kassaflöde	-5 993	-3 036	2 856
Likvida medel vid årets början	7 492	4 636	4 636
Likvida medel vid årets slut ¹	1 499	1 600	7 492
1) <i>Likvida medel vid årets slut</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	-	-	2 460
Kassa och bank	1 499	1 600	5 032
	1 499	1 600	7 492

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport 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. Skanska Financial Services AB (publ) tillämpar inte den nya standarden IFRS 16 i enlighet med RFR 2 utan tillämpar istället de regler för leasingavtal som anges i RFR 2.

Not 2 Kreditförluster netto

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Reserveringar - Steg 1	-1	6	6

Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Skanska Financial Services AB (publ) är genom sin verksamhet utöver affärsrisker exponerad för olika finansiella risker såsom kredit-, likviditets-, och marknadsrisk. Dessa risker uppstår i företagets redovisade finansiella instrument såsom likvida medel, räntebärande fordringar, upplåning samt derivat. Skanska AB (publ)'s koncernstyrelse fastställer årligen genom Skanskakoncernens finanspolicy, riktlinjer, mål och limiter för finansförvaltning och hantering av finansiella risker inom koncernen. Skanska Financial Services AB (publ) har det operativa ansvaret för att säkerställa Skanskakoncernens finansiering och för att förvalta kassalikviditet, finansiella tillgångar och skulder. För en mer utförlig beskrivning av riskerna och hanteringen av dessa hänvisas till Skanska Financial Services AB (publ) årsredovisning 2018 not 3.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2018. Utöver normal treasury verksamhet så har inga transaktioner ägt rum mellan Skanska Financial Services AB (publ) och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning. För en mer utförlig beskrivning av transaktioner med närstående hänvisas till Skanska Financial Services AB (publ) årsredovisning 2018 not 29.

Not 5 Finansiella instrument

	2019-06-30		2018-06-30		2018-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ¹	120	120	119	119	100	100
Derivatinstrument interna ²	21	21	80	80	27	27
	<u>141</u>	<u>141</u>	<u>199</u>	<u>199</u>	<u>127</u>	<u>127</u>
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	9 595	9 632	22 599	22 599	6 910	6 950
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	24 851	24 851	13 735	13 735	21 857	21 857
Kundfordringar	-	-	-	-	2	2
Kortfristiga placeringar	-	-	-	-	2 460	2 460
Kassa och bank	1 499	1 499	1 600	1 600	5 032	5 032
	<u>35 945</u>	<u>35 982</u>	<u>37 934</u>	<u>37 934</u>	<u>36 261</u>	<u>36 301</u>
Summa finansiella tillgångar	36 086	36 123	38 133	38 133	36 388	36 428

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 13 (2) (2) MSEK och Övriga fordringar med 107 (117) (98) MSEK.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 2 (15) (1) MSEK och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 19 (65) (26) MSEK.

Avstämning balansräkning i sammandrag

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgångar			
Finansiella instrument	36 086	38 133	36 388
Övriga tillgångar			
Materiella och immateriella tillgångar	1	2	1
Övriga lång och kortfristiga fordringar	5	8	8
Skattefordringar	1	2	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	25	19
Summa tillgångar	36 115	38 170	36 417

	2019-06-30		2018-06-30		2018-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ³	60	60	243	243	71	71
Derivatinstrument interna	86	86	69	69	42	42
Derivatinstrument för säkring ³	5	5	9	9	-	-
	151	151	321	321	113	113
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	6 522	6 560	2 605	2 692	4 461	4 494
Lång och kortfristiga obligationslån	1 001	1 001	2 353	2 364	1 852	1 849
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	27 917	27 926	32 311	32 311	29 622	29 622
Leverantörsskulder	7	7	5	5	8	8
	35 447	35 494	37 274	37 372	35 943	35 973
Summa finansiella skulder	35 598	35 645	37 595	37 693	36 056	36 086

³ Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 8 (13) (3) MSEK och Kortfristiga övriga skulder med 57 (239) (68) MSEK.

⁴ Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 13 (7) (4) MSEK och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 73 (62) (38) MSEK.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Skulder			
Finansiella instrument	35 598	37 595	36 056
Övriga skulder			
Eget kapital	418	448	273
Avsättningar	14	24	22
Skatteskulder	34	48	0
Övriga lång och kortfristiga skulder	7	11	12
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44	44	54
Summa eget kapital och skulder	36 115	38 170	36 417

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 tabellen ovan har beräknats i enlighet med nivå två.

Not 7 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser, mm

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Eventalförpliktelser			
Garantiåtaganden FPG/PRI	1	1	1

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av Skanska Financial Services AB (publ)'s verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 27 augusti 2019

Therese Tegner
Verkställande direktör & styrelseledamot

Jamie Stanbury
Styrelseledamot

Maria Almebäck
Styrelseledamot

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