

HALVÅRSRAPPORT**1 JANUARI - 30 JUNI 2017****Verksamheten**

Moderbolaget Skanska Financial Services AB (SFS) 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.

SFS är en supportfunktion för Skanska AB och Skanskakoncernens affärsverksamhet. Verksamheten omfattar finansiering och finansiell riskhantering samt försäkringsverksamhet.

Koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning samt koncernens kassaflödesanalys framgår nedan.

Alla belopp redovisas i miljontals kronor (Mkr) om inte annat anges.

Kommentarer koncernen

Koncernens räntenetto uppgick för första halvåret 2017 till 275 Mkr (194). Ökad koncernintern utlåning har medfört ett högre räntenetto, vilket också resulterat i att resultat före skatt har ökat med 76 Mkr jämfört med perioden 1 januari - 30 juni 2016.

Likvida medel uppgick till 1 991 Mkr vilket är en minskning med 2 044 Mkr sedan årsskiftet.

Medelantalet anställda för perioden 1 januari 2017 - 30 juni 2017 var 38 (38).

Kommentarer moderbolaget

Moderbolagets räntenetto uppgick för första halvåret till 269 Mkr (197). Resultat före skatt uppgick till 284 Mkr (191).

Vid Skanskas Financial Services ABs årsstämma i Stockholm den 21 april fastställdes utdelningen för 2017 i enlighet med styrelsens förslag till 800 kronor per aktie, totalt 400 Mkr.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsrapportens slut.

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

Koncernens resultaträkning (Mkr)	<u>Jan-Jun 2017</u>	<u>Jan-Jun 2016</u>	<u>Jan-Dec 2016</u>
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter	380	299	610
Räntekostnader	-105	-105	-198
Räntenetto	275	194	412
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5	-1	0
Övriga rörelseintäkter	27	30	57
Summa rörelseintäkter	297	223	470
Rörelsekostnader			
Allmänna administrativa kostnader	-42	-44	-90
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1	-1	-1
Summa rörelsekostnader	-43	-45	-91
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	107
Resultat före skatt	254	178	486
Skatt på periodens resultat	-56	-39	-88
Periodens resultat	198	140	397

Koncernens totalresultat (Mkr)	<u>Jan-Jun 2017</u>	<u>Jan-Jun 2016</u>	<u>Jan-Dec 2016</u>
Periodens resultat	198	140	397
Övrigt totalresultat			
Poster som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	-11
Skatt hänförlig till poster som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat	0	0	2
	0	0	-9
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser	0	10	9
Påverkan av kassafördessäkringar	43	2	28
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat	-9	0	-6
	34	11	31
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	34	11	22
Periodens totalresultat	232	151	420

Koncernens rapport över finansiell ställning (Mkr)

TILLGÅNGAR	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2	3	3
	<hr/> 2	<hr/> 3	<hr/> 3
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
	<hr/> 0	<hr/> 0	<hr/> 0
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	11 130	4 488	9 085
Andra långfristiga fordringar	180	0	0
Uppskjuten skattefordran	22	28	26
	<hr/> 11 332	<hr/> 4 516	<hr/> 9 110
Summa anläggningstillgångar	11 334	4 520	9 113
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	18 022	20 486	16 343
Andra kortfristiga placeringar	0	134	136
Finansiella omsättningstillgångar	1 315	175	1 933
Skattefordringar	2	0	1
Övriga fordringar	10	15	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	14	59
	<hr/> 19 377	<hr/> 20 824	<hr/> 18 473
Kassa och bank	1 991	3 896	4 035
	<hr/> 1 991	<hr/> 3 896	<hr/> 4 035
Summa omsättningstillgångar	21 368	24 721	22 508
SUMMA TILLGÅNGAR	32 702	29 240	31 622
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar	11 310	4 488	9 085
varav räntebärande omsättningstillgångar	21 327	24 535	22 312
	<hr/> 32 637	<hr/> 29 023	<hr/> 31 397

EGET KAPITAL OCH SKULDER (Mkr)	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
Aktiekapital	50	50	50
Reserver	-15	-69	-49
Fond för utvecklingskostnader	1	0	0
Balanserat resultat	397	635	600
Summa eget kapital	433	616	601
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	30	45	31
Finansiella långfristiga skulder	2 838	3 073	3 039
Avsättningar till pensioner	72	58	70
Uppskjutna skatteskulder	19	107	19
	2 959	3 282	3 159
Kortfristiga skulder			
Finansiella kortfristiga skulder	1 967	838	1 363
Skulder till koncernföretag	27 140	24 284	26 321
Avsättningar	82	102	80
Skatteskulder	59	82	0
Övriga skulder	13	13	39
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48	24	60
	29 309	25 341	27 862
Summa skulder	32 269	28 623	31 021
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 702	29 240	31 622
varav räntebärande finansiella skulder	31 787	27 987	30 589
varav räntebärande pensioner och avsättningar	72	58	70
	31 859	28 045	30 659

Koncernens rapport över förändring i eget kapital (Mkr)

	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	601	466	466
Utdelning	-400	0	0
Periodens resultat	198	140	397
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser	0	10	0
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0
Påverkan av kassaflödessäkringar	34	1	22
Periodens totalresultat	34	11	22
Koncernbidrag	0	0	-365
Koncernbidrag, skatt	0	0	80
Belopp vid periodens utgång	433	616	601

Koncernens rapport över kassaflöden (Mkr)	<u>Jan-Jun 2017</u>	<u>Jan-Jun 2016</u>	<u>Jan-Dec 2016</u>
Löpande verksamheten			
Resultat före skatt	254	178	486
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	59	47	-80
Betald skatt	-4	-2	-3
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	309	223	403
Inbetalning till pensionsstiftelse	0	-2	-2
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	-3 785	167	-426
Förändring övriga räntebärande fordringar	526	125	-1 558
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	26	-4	-38
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	819	-1 976	47
Förändring övriga icke räntebärande skulder	24	35	-95
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-2 081	-1 432	-1 668
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-1	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-1	0	0
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag/aktieägartillskott	0	0	-191
Upptagna lån	903	0	415
Amortering/återbetalning av skuld	-465	-1 838	-1 687
Utbetald utdelning	-400	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	38	-1 838	-1 463
Periodens kassaflöde	-2 044	-3 270	-3 131
Likvida medel vid årets början	4 035	7 166	7 166
Likvida medel vid årets slut	1 991	3 896	4 035

Moderbolagets resultaträkning (Mkr)	<u>Jan-Jun 2017</u>	<u>Jan-Jun 2016</u>	<u>Jan-Dec 2016</u>
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter	374	300	610
Räntekostnader	-105	-103	-195
Räntenetto	269	197	416
Erhållna utdelningar	0	20	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	29	-12	-19
Övriga rörelseintäkter	27	27	49
Summa rörelseintäkter	325	233	445
Rörelsekostnader			
Allmänna administrativa kostnader	-40	-41	-85
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1	-1	-1
Summa rörelsekostnader	-41	-42	-86
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	510
Resultat före skatt	284	191	869
Skatt på årets resultat	-62	-38	-84
Periodens resultat *	222	153	785

*Periodens resultat är lika med periodens totalresultat

Moderbolagets balansräkning (Mkr)

TILLGÅNGAR	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2	3	3
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2	3	3
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	412	450	407
Fordringar hos koncernföretag	11 100	4 488	9 085
Andra långfristiga fordringar	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	11 512	4 938	9 492
Summa anläggningstillgångar	11 514	4 942	9 494
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	19 334	20 486	18 024
Andra kortfristiga placeringar	0	135	0
Övriga fordringar	9	7	138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	12	187
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	19 370	20 640	18 349
Kassa och bank	1 989	3 892	4 032
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1 989	3 892	4 032
Summa omsättningstillgångar	21 359	24 532	22 381
SUMMA TILLGÅNGAR	32 873	29 473	31 876
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar	11 100	4 488	9 085
varav räntebärande omsättningstillgångar	21 271	24 459	18 155
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	32 371	28 947	27 240

EGET KAPITAL OCH SKULDER (Mkr)	<u>2017-06-30</u>	<u>2016-06-30</u>	<u>2016-12-31</u>
Aktiekapital	50	50	50
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	1	0	0
Balanserad vinst eller förlust	239	140	-145
Årets resultat	222	153	785
Summa eget kapital	522	354	700
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	15	13	14
Övriga avsättningar	1	1	2
Summa avsättningar	16	15	16
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	30	45	31
Obligationslån	1 350	2 349	2 349
Skulder till kreditinstitut	1 422	565	574
	2 802	2 958	2 954
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	1 000	750	0
Företagscertifikat	850	0	1 315
Leverantörsskulder	9	9	29
Skulder till koncernföretag	27 551	25 274	26 727
Skatteskulder	63	38	0
Övriga skulder	32	68	70
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	8	65
	29 533	26 147	28 205
Summa skulder	32 335	29 105	31 159
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 873	29 473	31 876
varav räntebärande finansiella skulder	32 200	28 978	30 995
varav räntebärande pensioner och avsättningar	15	13	16
	32 215	28 991	31 011

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. För moderbolaget tillämpas även RFR 2 Redovisning för juridisk person. Moderbolagets resultaträkning följer uppställningsformen enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då bolagets verksamhet är finansiell och denna uppställning ger då en mer rättvisande bild av bolagets verksamhet. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Not 2 Rörelsesegment

Som rörelsesegment redovisas gruppens verksamhetsgrenar: finansverksamhet och försäkringsverksamhet. Verksamhetsgrenarna sammanfaller med den operativa organisationen.

2017-06-30	Finans	Försäkring	Elimineringar	Summa Segment
Räntenetto	275	0		275
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5	0		-5
Övriga rörelseintäkter	27	1	-1	27
Allmänna administrativa kostnader	-42	-2	1	-43
Resultat före skatt	255	-1		254
Skatt på periodens resultat	-56	0		-56
Periodens resultat	199	-1	0	198

2016-06-30	Finans	Försäkring	Elimineringar	Summa Segment
Räntenetto	194	0		194
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	0		-1
Övriga rörelseintäkter	28	3	-1	30
Allmänna administrativa kostnader	-43	-2	1	-45
Resultat före skatt	177	1		179
				0
Skatt på periodens resultat	-39	0		-39
Periodens resultat	139	1	0	140

Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

SFS-koncernen är genom sin verksamhet, utöver affärsrisker, exponerad för olika risker såsom kreditrisk likviditetsrisk och marknadsrisk. Dessa risker uppstår i koncernens 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. Finanspolicyn reglerar ansvarsfördelningen mellan Skanskakoncernens styrelse, Skanskas koncernledning, SFS och affärsenheterna. SFS 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 SFS årsredovisning 2016 not 4.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2016.

Utöver normal treasury verksamhet så har inga transaktioner ägt rum mellan SFS och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning. För en mer utförlig beskrivning av transaktioner med närstående hänvisas till SFS årsredovisning 2016 not 24.

Not 5 Koncernens finansiella instrument (Mkr)

Räntebärande tillgångar och derivat	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Finansiella placeringar värderade till verkligt värde	129	104	177
Finansiella placeringar värderade till upplupet anskaffningsvärde	79	72	25
Finansiella räntebärande fordringar	30 387	25 055	27 290
Kassa och bank	1 991	3 896	4 035
	32 586	29 127	31 527
Kundfordringar	52	53	5
Summa finansiella tillgångar	32 638	29 180	31 533

Skillnaden mellan verkligt värde och redovisat värde för finansiella tillgångar är marginell för samtliga perioder.

Avstämning mot rapport över finansiell ställning

Tillgångar			
Finansiella instrument	32 638	29 180	31 533
Övriga tillgångar			
Materiella och immateriella tillgångar	2	3	3
Skattefordringar	24	28	27
Övriga fordringar	10	15	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	14	59
Summa tillgångar	32 702	29 240	31 622

Räntebärande skulder och derivat	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Finansiella skulder värderade till verkligt värde	184	247	164
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	31 787	27 987	30 589
	<u>31 971</u>	<u>28 234</u>	<u>30 754</u>
Leverantörsskulder	5	4	27
Summa finansiella skulder	31 976	28 239	30 781
Verkligt värde för finansiella skulder	32 138	28 304	30 846

Avstämning mot rapport över finansiell ställning**Skulder**

Finansiella instrument	31 976	28 239	30 781
------------------------	--------	--------	--------

Övriga skulder

Eget kapital	433	616	601
Pensioner	72	58	70
Skatteskulder	78	189	19
Avsättningar	82	102	80
Övriga skulder	13	12	11
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48	24	60
Summa skulder	32 702	29 240	31 622

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.

Vid beräkning av verkligt värde i låneportföljen beaktas aktuella marknadsräntor som inkluderar det kreditpåslag SFS uppskattas erlagga för upplåning.

Not 6 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser, mm	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Koncernen			
Ställda säkerheter	80	72	79
Eventalförpliktelser			
Garantiåtaganden FPG/PRI	1	1	1
Moderbolag			
Eventalförpliktelser			
Kapitaltäckningsgaranti till förmån för Skanska Project Finance AB	10	0	0
Garantiåtaganden FPG/PRI	1	1	1

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Halvårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 2017-08-29

Peter Wallin
Ordförande

Katarina Bylund
Styrelseledamot

Louise Hallqvist
Styrelseledamot

Kelly Gangotra
Styrelseledamot

Caroline Walméus
Styrelseledamot

Bert Ove Johansson
Styrelseledamot

Lars Chrintz-Gath
Styrelseledamot

Patrik Choleva
Styrelseledamot

Therese Tegner
Verkställande direktör

Caroline Fellenius Omnell
Styrelseledamot