

HALVÅRSRAPPORT
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI 2021 - 30 JUNI 2021

Verksamheten

Skanska Financial Services AB 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 AB är en supportfunktion för Skanska AB och Skanskakoncernens affärsverksamhet. Verksamheten omfattar bl.a. finansiering, finansiell riskhantering och koncernens centrala riskbedömning inför anbudsgivning.

Skanska Financial Services AB:s resultat, balansräkning och kassaflödesanalys framgår nedan. Alla belopp redovisas i miljoners kronor (Mkr) om inte annat anges.

Kommentarer

Skanska Financial Services AB räntenetto uppgick för första halvåret till 111 Mkr (116) medan rörelseresultatet uppgick till 88 Mkr (74).

Likvida medel inkluderat med kortfristiga placeringar uppgick per 2021-06-30 till 17 749 Mkr vilket är en ökning med 2 826 Mkr sedan årsskiftet.

Under första halvåret 2021 förföll ett låneavtal med AB Svensk Exportkredit om 65 MUSD.

Covid-19 pandemin påverkar för närvarande realekonomierna med lägre efterfrågan i många branscher, lägre investeringar, ökad arbetslöshet och ökad press på de nationella finanserna för många länder, vilket gör det svårt att säga hur allvarlig effekten kommer att bli och hur länge den kommer att pågå. Lånekostnaden har stigit som följd av marknadsoro på grund av Covid-19 pandemin.

Årsstämman den 31 mars 2021 omvalde till styrelseledamöter Therese Tegner, Jamie Stanbury och Katarina Bylund.

Årsstämman den 31 mars 2021 omvalde Katarina Bylund till styrelsens ordförande.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

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

Resultaträkning

Mkr	Not	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Jan-dec 2020
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter ¹		169	280	463
Räntekostnader		-58	-164	-236
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-7	-12	-24
Övriga rörelseintäkter		11	15	30
Summa rörelseintäkter		115	119	233
Rörelsekostnader				
Allmänna administrativa kostnader		-30	-43	-90
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa rörelsekostnader		-30	-43	-90
Kreditförluster, netto	2	3	-2	-3
Rörelseresultat		88	74	140
Skatt på periodens resultat		-18	-16	3
Periodens resultat		70	58	143

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

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr				
Periodens resultat		70	58	143
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		0	0	-15
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till periodens resultat		4	-2	-3
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat		-1	0	4
Periodens övrigt totalresultat efter skatt		3	-2	-14
Summa totalresultat		73	56	129

Balansräkning

Mkr	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		1	1	1
		1	1	1
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0	0	0
		0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		935	10	781
Andra långfristiga fordringar		3	1	0
		938	11	781
Summa anläggningstillgångar		939	12	782
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		17 386	21 774	17 355
Övriga fordringar		51	109	211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31	46	8
		17 468	21 929	17 574
Kortfristiga placeringar				
Övriga kortfristiga placeringar		11 791	4 159	5 879
		11 791	4 159	5 879
Kassa och bank		5 958	6 866	9 044
Summa omsättningstillgångar		35 217	32 954	32 497
SUMMA TILLGÅNGAR	5	36 156	32 966	33 279
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar		930	3	763
varav räntebärande omsättningstillgångar		35 088	32 718	32 183
		36 018	32 721	32 946

Balansräkning

Mkr	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	50	50	50
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	1	1	1
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv	-2	8	-4
Balanserad vinst eller förlust	540	362	396
Periodens resultat	70	58	143
Summa eget kapital	669	489	596
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	4	12	9
Övriga avsättningar	1	2	4
	5	14	13
Långfristiga skulder			
Obligationslån	500	500	500
Skulder till kreditinstitut	2 712	2 920	2 641
Skulder till koncernföretag	5 284	4 437	6 737
Övriga skulder	7	11	24
	8 503	7 868	9 902
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	-	501	0
Skulder till kreditinstitut	0	633	533
Leverantörsskulder	7	19	8
Skulder till koncernföretag	26 851	23 264	22 024
Skatteskulder	14	11	-
Övriga skulder	83	130	171
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	36	32
	26 979	24 594	22 768
Summa skulder	35 487	32 477	32 683
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5	36 156	33 279
varav räntebärande finansiella skulder	35 327	32 236	32 426
varav räntebärande pensioner och avsättningar	4	12	9
	35 331	32 248	32 435

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	596	433	433
Periodens resultat	70	58	143
Övrigt totalresultat	3	-2	-14
Periodens totalresultat	73	56	129
Koncernbidrag	0	0	44
Koncernbidrag, skatt	0	0	-10
Belopp vid periodens utgång	669	489	596

Rapport över kassaflöden i sammandrag

	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Jan-dec 2020
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	88	74	140
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	194	90	-296
Betald skatt	-2	-3	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	280	161	-160
Inbetalning till pensionsstiftelse	0	0	0
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	-295	5 453	9 202
Förändring övriga räntebärande fordringar	-	-	0
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	-23	-39	0
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	3 362	-1 773	-702
Förändring övriga icke räntebärande skulder	-10	0	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 314	3 802	8 327
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag	44	-185	-185
Upptagna lån	0	1 657	1 537
Amortering av skuld	-533	-627	-1 133
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-489	845	219
Periodens kassaflöde	2 826	4 648	8 546
Likvida medel vid årets början	14 923	6 377	6 377
Likvida medel vid årets slut ¹	17 749	11 025	14 923
1) <i>Likvida medel vid årets slut</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	11 791	4 159	5 879
Kassa och bank	5 958	6 866	9 044
	17 749	11 025	14 923

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.

Not 2 Kreditförluster netto

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
Reserveringar - Steg 1	3	-2	-3

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 2020 not 3.

Bortsett från osäkerheten av Covid-19 inträffade inga väsentliga förändringar under första halvåret 2021 som påverkade dessa rapporterade risker. Covid-19 och dess effekter på reala ekonomier skapar osäkerhet och risker under en tid.

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 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 2020 not 26.

Not 5 Finansiella instrument

	2021-06-30		2020-06-30		2020-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ¹	46	46	102	102	202	202
Derivatinstrument interna ²	49	49	59	59	113	113
	95	95	161	161	315	315
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	930	930	3	3	763	763
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	17 342	17 342	21 722	21 722	17 258	17 258
Kundfordringar	-	-	-	-	3	3
Kortfristiga placeringar	11 791	11 792	4 159	4 159	5 879	5 880
Kassa och bank	5 958	5 958	6 866	6 866	9 044	9 044
	36 021	36 021	32 750	32 750	32 946	32 947
Summa finansiella tillgångar	36 116	36 116	32 911	32 911	33 261	33 262

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 3 (1) (0) MSEK och Övriga fordringar med 43 (101) (202) MSEK.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 5 (7) (18) MSEK och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 44 (52) (95) MSEK.

Avstämning balansräkning i sammandrag

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Tillgångar			
Finansiella instrument	36 116	32 911	33 261
Övriga tillgångar			
Materiella och immateriella tillgångar	1	1	1
Övriga lång och kortfristiga fordringar	9	8	9
Skattefordringar	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31	46	8
Summa tillgångar	36 156	32 966	33 279

	2021-06-30		2020-06-30		2020-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ³	83	83	136	136	188	188
Derivatinstrument interna ⁴	19	19	18	18	7	7
	103	103	154	154	195	195
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	7 993	8 062	7 356	7 338	9 378	9 428
Lång och kortfristiga obligationslån	500	503	1 001	994	500	501
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	26 835	26 835	23 880	23 881	22 550	22 551
Leverantörsskulder	7	7	19	19	8	8
	35 335	35 407	32 257	32 233	32 436	32 488
Summa finansiella skulder	35 438	35 510	32 411	32 387	32 631	32 683

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 7 (11) (25) MSEK och Kortfristiga övriga skulder med 76 (125) (163) MSEK.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 3 (1) (0) MSEK och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 16 (17) (7) MSEK.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Skulder			
Finansiella instrument	35 438	32 411	32 631
Övriga skulder			
Eget kapital	669	489	596
Avsättningar	5	14	13
Skatteskulder	14	11	0
Övriga skulder	7	5	7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	36	32
Summa eget kapital och skulder	36 156	32 966	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 tabellen ovan har beräknats i enlighet med nivå två.

Not 6 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser, mm

	2021-06-30	2019-06-30	2020-12-31
Eventalförpliktelser			
Garantiätaganden FPG/PRI	2	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 31 augusti 2021

Katarina Bylund
Styrelseordförande

Jamie Stanbury
Styrelseledamot

Therese Tegner
Verkställande direktör
Styrelseledamot

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