

HALVÅRSRAPPORT
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI 2023 - 30 JUNI 2023

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

Kommentarer

Skanska Financial Services räntenetto uppgick för första halvåret 2023 till 127 (122) Mkr medan rörelseresultatet uppgick till 80 (72) Mkr.

Likvida medel bestående utav kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per 2023-06-30 till 2 543 Mkr vilket är en minskning med 5 894 Mkr sedan årsskiftet.

Under första halvåret 2023 förföll en obligation på 500 Mkr. Ett nytt bilateralt lån med AB Svensk Exportkredit tecknades. Lånet har två trancher; 35 MUSD på fem år och 40 MUSD på sju år. En syndikerad kreditfacilitet ingicks med SEB, Credit Agricole, Bank of America och ING. Faciliteten har en ram på 200 MEUR och löper under 2 år med en ettårig förlängningsoption. Utöver detta tecknades en bilateral kreditfacilitet med Svenska Handelsbanken på 50 MEUR, även denna har en löptid på 2+1 år. Totalt summerar dessa nya lån- och kreditfacilitetsavtal till 3700 Mkr. Syftet med de nya faciliteterna är att stärka upp likviditetssituationen ytterligare då Skanska är inne i en nettoinvesteringsfas. Faciliteterna kommer användas för att hantera säsongsmässiga förändringar i likviditeten samt som back-up för finansiering i obligations- och certifikatsmarknaden.

Hög inflation och höga räntor kvarstod under det första halvåret. På kort sikt har detta begränsad påverkan på Skanska Financial Services, då stigande externa lånekostnader täcks av högre interna krediträntor. Balansräkningen är fortsatt stark. Om osäkerheten kvarstår under lång tid kan Skanska Financial Services påverkas negativt genom ökade kostnader för upplåning.

Årsstämman den 5 april 2023 omvalde till styrelseledamöter Louise Hallqvist, Jamie Stanbury och Katarina Bylund. Årsstämman beslutade vidare att till Skanska AB dela ut 250 Mkr. Utdelningen utbetalades under det andra kvartalet 2023.

Planerat koncernbidrag från Skanska Kraft AB (556118-0943) på 80 Mkr uteblev.

Resultaträkning

Mkr	Not	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter ¹		946	289	898
Räntekostnader		-819	-167	-641
Nettoreultat av finansiella transaktioner		2	-7	-4
Övriga rörelseintäkter		9	12	28
Summa rörelseintäkter		138	127	282
Rörelsekostnader				
Allmänna administrativa kostnader		-61	-53	-118
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	0	-1
Summa rörelsekostnader		-61	-53	-119
Kreditförluster, netto	2	3	-2	-3
Rörelseresultat		80	72	160
Skatt på periodens resultat		-17	-14	20
Periodens resultat		63	58	180

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

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr				
Periodens resultat		63	58	180
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		1	8	-3
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till periodens resultat		-3	-3	5
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat		0	-1	0
Periodens övrigt totalresultat efter skatt		-2	4	2
Summa totalresultat		61	62	182

Balansräkning

Mkr	Not	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		1	1	1
		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		150	9	0
Andra långfristiga fordringar		130	254	1
		<u>280</u>	<u>262</u>	<u>1</u>
Summa anläggningstillgångar		281	263	2
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0	0	0
Fordringar hos koncernföretag		37 469	25 844	27 155
Övriga fordringar		225	238	185
Skattefordringar		6	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		71	30	57
		<u>37 772</u>	<u>26 112</u>	<u>27 398</u>
Kortfristiga placeringar				
Övriga kortfristiga placeringar		6 217	10 481	10 366
		<u>6 217</u>	<u>10 481</u>	<u>10 366</u>
Kassa och bank		800	5 679	5 629
Summa omsättningstillgångar		44 789	42 271	43 393
SUMMA TILLGÅNGAR	5	45 070	42 534	43 395
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar		150	6	0
varav räntebärande omsättningstillgångar		44 448	41 952	43 112
		<u>44 598</u>	<u>41 958</u>	<u>43 112</u>

Balansräkning

Mkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	50	50	50
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	0	1	1
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv	1	5	3
Balanserad vinst eller förlust	273	326	406
Periodens resultat	63	58	180
Summa eget kapital	398	450	650
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	27	14	9
Övriga avsättningar	2	2	3
	29	16	12
Långfristiga skulder			
Obligationslån	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	2 540	2 607	2 662
Skulder till koncernföretag	152	10	15 523
Övriga skulder	0	3	0
	2 692	2 620	18 185
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	0	500	480
Skulder till kreditinstitut	1 636	517	519
Leverantörsskulder	32	1	2
Skulder till koncernföretag	39 926	38 214	23 315
Skatteskulder	0	12	-
Övriga skulder	279	171	169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	78	34	64
	41 951	39 449	24 549
Summa skulder	44 672	42 084	42 746
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5	45 070	43 395
varav räntebärande finansiella skulder	44 131	41 762	42 421
varav räntebärande pensioner och avsättningar	27	14	9
	44 158	41 776	42 430

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	650	388	388
Periodens resultat	63	58	180
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0
Övrigt totalresultat	-2	4	2
Periodens totalresultat	61	62	182
Lämnade utdelningar	-250	0	0
Koncernbidrag	-80	0	101
Koncernbidrag, skatt	16	0	-21
Belopp vid periodens utgång	398	450	650

Rapport över kassaflöden i sammandrag

	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	80	72	160
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	314	213	308
Betald skatt	-5	-2	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	389	283	470
Inbetalning till pensionsstiftelse	0	0	-8
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	-10 573	-4 995	-6 195
Förändring övriga räntebärande fordringar	-123	-150	95
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	-14	-13	-40
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	1 194	-240	381
Förändring övriga icke räntebärande skulder	40	-8	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 087	-5 124	-5 269
Investeringsverksamheten			
Nettoinvestering i placeringstillgångar ¹	3 084	0	-7 558
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag	21	31	31
Utdelning till moderbolag	-250	0	0
Upptagna lån	817	0	0
Amortering av skuld	-479	0	-20
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	109	31	11
Periodens kassaflöde	-5 894	-5 093	-12 817
Likvida medel vid årets början	8 437	21 253	21 253
Likvida medel vid årets slut ¹	2 543	16 160	8 437
Tilläggsupplysningar			
1) <i>Likvida medel vid årets slut</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	1 743	10 481	2 808
Kassa och bank	800	5 679	5 629
	2 543	16 160	8 437

¹ Från och med 2022 redovisas kortfristiga placeringar som förfaller bortom tre månader från förvärvstidpunkten som nettoinvestering i placeringstillgångar. Tidigare har posten redovisats som likvida medel i kassaflödesanalysen. Siffran för 2022-06-30 är ej omräknad enligt ny klassificering.

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 2023	Jan-Jun 2022	Jan-Dec 2022
Reserveringar - Steg 1	3	-2	-3

Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Skanska Financial Services 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 ABS 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 för att förvalta kassalikviditet, finansiella tillgångar och skulder. För en mer utförlig beskrivning av riskerna och hanteringen av dessa hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2022 not 3.

De stigande räntorna och den höga inflationen påverkar för närvarande realekonomin i form av lägre investeringar. Lägre investeringar och högre arbetslöshet leder till ökad press på de nationella finanserna i många länder. Det är svårt att förutspå hur länge denna situation kommer att kvarstå.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2022. 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 2022 not 26.

Not 5 Finansiella instrument

	2023-06-30		2022-06-30		2022-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ¹	218	218	233	233	172	172
Derivatinstrument interna ²	27	27	39	39	38	38
	245	245	272	272	210	210
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	150	150	6	6	27 114	27 114
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	37 441	37 441	25 808	25 808	1	1
Kundfordringar	0	0	0	0	0	0
Kortfristiga placeringar	6 217	6 218	10 481	10 482	10 366	10 368
Kassa och bank	800	800	5 679	5 679	5 629	5 629
	44 609	44 609	41 974	41 974	43 111	43 113
Summa finansiella tillgångar	44 854	44 854	42 245	42 246	43 320	43 324

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 3 (4) (3) Mkr och Övriga fordringar med 214 (229) (43) Mkr.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med -1 (3) (5) Mkr och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 28 (36) (44) Mkr.

Avstämning balansräkning i sammandrag

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Finansiella instrument	44 854	42 245	43 320
Övriga tillgångar			
Materiella och immateriella tillgångar	1	1	1
Övriga lång och kortfristiga fordringar	138	258	16
Skattefordringar	6	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71	30	58
Summa tillgångar	45 070	42 534	43 395

	2023-06-30		2022-06-30		2022-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ³	269	269	165	165	155	155
Derivatinstrument interna ⁴	124	124	85	85	78	78
	393	393	250	250	232	232
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	2 691	2 699	2 617	2 625	18 185	18 205
Lång och kortfristiga obligationslån	0	0	500	500	480	480
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	41 440	41 440	38 646	38 646	23 756	23 756
Leverantörsskulder	32	32	1	1	2	2
	44 163	44 171	41 764	41 772	42 423	42 443
Summa finansiella skulder	44 556	44 564	42 014	42 022	42 655	42 675

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 0,07 (3) (7) Mkr och Kortfristiga övriga skulder med 270 (162) (76) Mkr.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 2 (1) (3) Mkr och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 121 (82) (16) Mkr.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Skulder			
Finansiella instrument	44 556	42 014	42 655
Övriga skulder			
Eget kapital	398	450	650
Avsättningar	29	16	12
Skatteskulder	0	12	0
Övriga skulder	10	9	14
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	78	34	64
Summa eget kapital och skulder	45 070	42 534	43 395

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	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Eventalförpliktelser			
Garantiätaganden PRI	2	2	2

Försäkran

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

Stockholm den 31 augusti 2023.

Katarina Bylund
Styrelseordförande

Jamie Stanbury
Styrelseledamot

Louise Hallqvist
Verkställande direktör
Styrelseledamot

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