

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**  
för  
**Skanska Financial Services AB (publ)**

**1 JANUARI - 31 DECEMBER 2020**

**Verksamheten**

Skanska Financial Services AB (publ) (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.

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

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

**Kommentarer**

SFS räntenetto uppgick för 2020 till 227 Mkr (410). Rörelseresultatet uppgick till 140 Mkr (346).

Under 2020 förtidslöste Skanska en syndikerad kredifacilitet om totalt 200 MEUR vilken ersattes av två bilaterala backup faciliteter om 500 MSEK med 1 års löptid respektive 50 MEUR med 1 års löptid med möjlig förlängning med ytterligare 1 år.

Ett bilateralt lån om 60 MEUR från Svensk Exportkredit förföll under året. För att förlänga förfallprofilen i skuldportföljen och för att säkerställa tillgången till EUR ersattes detta av två nya lån om vardera 50 MEUR med 5 respektive 7 års löptid. För att säkerställa tillgången till USD upptogs ett bilateralt lån från Svensk Exportkredit om 65 MUSD med 1 års löptid. I slutet av året förföll Medium Term Note (MTN)-obligationen om 500 MSEK. Det starka likviditetsläget medförde att den förfallande obligationen inte refinansierades.

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, men har åter börjat normaliseras under andra halvåret på grund av kraftfulla åtgärder från bland annat centralbankshåll.

**Händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

**Resultaträkning**

<b>Mkr</b>	<b>Jan-dec 2020</b>	<b>Jan-dec 2019</b>	<b>Jul-dec 2020</b>	<b>Jul-dec 2019</b>
<b>Rörelseintäkter</b>				
Ränteintäkter <sup>1</sup>	463	929	183	427
Räntekostnader	-236	-519	-72	-238
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-24	-14	-12	-3
Övriga rörelseintäkter	30	35	15	19
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>233</b>	<b>431</b>	<b>114</b>	<b>205</b>
<b>Rörelsekostnader</b>				
Allmänna administrativa kostnader	-90	-86	-47	-45
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-	-	-
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-90</b>	<b>-86</b>	<b>-47</b>	<b>-45</b>
Kreditförluster, netto	-3	1	-1	2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>140</b>	<b>346</b>	<b>66</b>	<b>162</b>
Skatt på periodens resultat	3	-42	19	-3
<b>Periodens resultat</b>	<b>143</b>	<b>304</b>	<b>85</b>	<b>159</b>

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

**Rapport över övrigt totalresultat**

<b>Mkr</b>				
Periodens resultat	<b>143</b>	<b>304</b>	<b>85</b>	<b>159</b>
<b>Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat</b>				
Årets förändring i verkligt värde på kassafördessäkringar	-15	6	-15	8
Förändring i verkligt värde på kassafördessäkringar överfört till årets resultat	-3	-5	-1	-7
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat	4	0	4	0
<b>Periodens övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-14</b>	<b>1</b>	<b>-12</b>	<b>1</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>129</b>	<b>305</b>	<b>73</b>	<b>160</b>

**Balansräkning**

<b>Mkr</b>	<b>Not</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		1	1
		<b>1</b>	<b>1</b>
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		-	-
		-	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		781	2 535
Andra långfristiga fordringar		0	10
		<b>781</b>	<b>2 545</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>782</b>	<b>2 546</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		17 355	24 492
Övriga fordringar		211	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8	12
		<b>17 574</b>	<b>24 678</b>
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		5 879	3 854
		<b>5 879</b>	<b>3 854</b>
Kassa och bank		9 044	2 523
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>32 497</b>	<b>31 055</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>33 279</b>	<b>33 601</b>
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar		763	2 529
varav räntebärande omsättningstillgångar		32 183	30 843
		<b>32 946</b>	<b>33 372</b>

**Balansräkning**

<b>Mkr</b>	<b>Not</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50	50
Reservfond		10	10
Fond för utvecklingsutgifter		1	1
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv		-4	10
Balanserad vinst eller förlust		396	58
Årets resultat		143	304
		<b>596</b>	<b>433</b>
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser		9	7
Övriga avsättningar		4	2
		<b>13</b>	<b>9</b>
Långfristiga skulder			
Obligationslån		500	499
Skulder till kreditinstitut		2 641	1 864
Skulder till koncernföretag		6 737	5 108
Övriga skulder		24	8
		<b>9 902</b>	<b>7 479</b>
Kortfristiga skulder			
Obligationslån		-	501
Skulder till kreditinstitut		533	632
Leverantörsskulder		8	3
Skulder till koncernföretag		22 024	24 414
Övriga skulder		171	86
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		32	44
		<b>22 768</b>	<b>25 680</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>32 683</b>	<b>33 168</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>33 279</b>	<b>33 601</b>
varav räntebärande finansiella skulder		32 426	32 952
varav räntebärande pensioner och avsättningar		9	7
		<b>32 435</b>	<b>32 959</b>

**Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag**

<b>Mkr</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>Totalt eget kapital vid föregående periods utgång</b>	<b>433</b>	<b>273</b>
Periodens totalresultat	129	305
Koncernbidrag	44	-185
Koncernbidrag, skatt	-10	40
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>596</b>	<b>433</b>

**Rapport över kassaflöden**

	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
<b>Löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	140	346
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	-296	32
Betald skatt	-4	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	<u>-160</u>	<u>377</u>
Inbetalning till pensionsstiftelse	<u>0</u>	<u>-6</u>
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	9 202	2 073
Förändring övriga räntebärande fordringar	0	-
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	0	11
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	-702	-2 209
Förändring övriga icke räntebärande skulder	-13	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<u>8 327</u>	<u>232</u>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Koncernbidrag	-185	-484
Upptagna lån	1 537	0
Amortering av skuld	-1 133	-863
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>219</u>	<u>-1 347</u>
Periodens kassaflöde	8 546	-1 115
Likvida medel vid årets början	6 377	7 492
Likvida medel vid årets slut	14 923	6 377
<i>Likvida medel vid årets slut</i>		
Övriga kortfristiga placeringar	5 879	3 854
Kassa och bank	<u>9 044</u>	<u>2 523</u>
	14 923	6 377

**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.

SFS tillämpar från 1 januari 2020 ändringarna i IFRS 9 och IFRS 7 hänförliga till referensräntereformen. Ändringen ger i samband med reformen tillfälliga lättnader avseende specifika krav när säkringsredovisning tillämpas. Lättnaderna syftar till att säkringsredovisningen inte ska behöva upphöra i samband med reformen. Ändringen har inte haft någon väsentlig påverkan på SFS finansiella rapporter.

**Not 2 Kreditförluster netto**

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019	Jul-dec 2020	Jul-dec 2019
Reserveringar - Steg 1	-3	1	-1	2

**Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

SFS 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. 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 2019 not 3.

Bortsett från osäkerheten av covid-19 inträffade inga väsentliga förändringar som påverkade dessa rapporterade risker.

**Not 4 Transaktioner med närstående**

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2019. 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 2019 not 26.



**Not 5 Finansiella instrument**

	2020-12-31		2019-12-31	
	Redovisat- värde	Verkligt- värde	Redovisat- värde	Verkligt- värde
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Derivatinstrument externa <sup>1</sup>	202	202	179	179
Derivatinstrument interna <sup>2</sup>	113	113	32	32
	<b>315</b>	<b>315</b>	<b>211</b>	<b>211</b>
<b>Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	763	763	2 529	2 529
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	17 258	17 258	24 466	24 496
Kundfordringar	3	3	-	-
Kortfristiga placeringar	5 879	5 880	3 854	3 854
Kassa och bank	9 044	9 044	2 523	2 523
	<b>32 946</b>	<b>32 947</b>	<b>33 372</b>	<b>33 402</b>
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>33 261</b>	<b>33 262</b>	<b>33 583</b>	<b>33 613</b>

<sup>1</sup>) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 0 (10) MSEK och Övriga fordringar med 202 (169) MSEK.

<sup>2</sup>) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 18 (6) MSEK och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 95 (26) MSEK.

**Avstämning mot balansräkning i sammandrag**

	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Finansiella instrument	33 261	33 583
<b>Övriga tillgångar</b>		
Materiella och immateriella tillgångar	1	1
Övriga lång och kortfristiga fordringar	9	5
Skattefordringar	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	12
<b>Summa tillgångar</b>	<b>33 279</b>	<b>33 601</b>

	2020-12-31		2019-12-31	
	Redovisat- värde	Verkligt- värde	Redovisat- värde	Verkligt- värde
<b>Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Derivatinstrument externa <sup>3</sup>	188	188	81	81
Derivatinstrument interna <sup>4</sup>	7	7	66	66
	<b>195</b>	<b>195</b>	<b>147</b>	<b>147</b>
<b>Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	9 378	9 428	6 961	7 007
Lång och kortfristiga obligationslån	500	501	1 000	1 004
Övriga lång och kortfristiga skulder	-	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	22 550	22 551	24 991	24 996
Leverantörsskulder	8	8	3	3
	<b>32 436</b>	<b>32 488</b>	<b>32 955</b>	<b>33 010</b>
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>32 631</b>	<b>32 683</b>	<b>33 102</b>	<b>33 157</b>

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 25 (8) MSEK och Kortfristiga övriga skulder med 163 (73) MSEK.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 0 (11) MSEK och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 7 (55) MSEK.

#### Avstämning mot Balansräkning i sammandrag

	2020-12-31	2019-12-31
<b>Skulder</b>		
Finansiella instrument	32 631	33 102
<b>Övriga skulder</b>		
Eget kapital	596	433
Avsättningar	13	9
Övriga lång och kortfristiga skulder	7	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	44
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>33 279</b>	<b>33 601</b>

#### 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.

	2020-12-31	2019-12-31
<b>Not 6 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser, mm</b>		
<b>Eventalförpliktelser</b>		
Garantiätaganden FPG/PRI	1	1

Denna information är sådan information som Skanska Financial Services AB (publ) 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.

SFS rapporter för 2020/2021 kommer att publiceras följande datum:

31 mars 2021, Årsredovisning avseende räkenskapsåret 2020  
31 augusti 2021, Halvårsrapport avseende första halvåret 2021

Stockholm den 26 februari, 2021

Therese Tegner  
Verkställande direktör