

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI - 31 DECEMBER 2019

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.

SFS har noterade skuldebrev i form av Medium Term Notes (MTN) på Nasdaq. SFS är en supportfunktion för Skanska AB och Skanskakoncernens affärsverksamhet. Verksamheten omfattar finansiering och finansiell riskhantering.

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

Kommentarer

SFS räntenetto uppgick för 2019 till 410 Mkr (535). Rörelseresultatet uppgick till 346 Mkr (484).

Under 2019 förföll SFS första gröna obligation, emitterad 2014. Det starka likviditetläget medförde att denna obligation som förföll inte refinansierades.

För att täcka upp för tillfälliga upplåningsbehov, utnyttjades 50 MEUR av SFS syndikerade kreditfacilitet med grön profil om totalt 200 MEUR under årets sista sju månader. Övriga kortvariga likviditetsbehov pga säsongsmässiga variationer i kassaflödet täcktes under året genom kortfristiga banklån i SEK.

För SFS syndikerade kredifacilitet om totalt 600 MEUR utnyttjades den sista förlängningsoptionen, dess nya slutförfallodag är 2024-05-23.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Resultaträkning

| Mkr | Jan-dec 2019 | Jan-dec 2018 | Jul-dec 2019 | Jul-dec 2018 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rörelseintäkter | | | | |
| Ränteintäkter ¹ | 929 | 943 | 427 | 504 |
| Räntekostnader | -519 | -408 | -238 | -225 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -14 | -2 | -3 | -3 |
| Övriga rörelseintäkter | 35 | 42 | 19 | 18 |
| Summa rörelseintäkter | 431 | 575 | 205 | 294 |
| Rörelsekostnader | | | | |
| Allmänna administrativa kostnader | -86 | -95 | -45 | -45 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | - | -2 | - | -1 |
| Summa rörelsekostnader | -86 | -97 | -45 | -46 |
| Kreditförluster, netto | 1 | 6 | 2 | - |
| Rörelseresultat | 346 | 484 | 162 | 248 |
| Skatt på periodens resultat | -42 | -107 | -3 | -57 |
| Periodens resultat | 304 | 377 | 159 | 191 |

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

Rapport över övrigt totalresultat

| Mkr | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Periodens resultat | 304 | 377 | 159 | 191 |
| Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat | | | | |
| Årets förändring i verkligt värde på kassafördessäkringar | 6 | 11 | 8 | 2 |
| Förändring i verkligt värde på kassafördessäkringar överfört till årets resultat | -5 | 1 | -7 | 1 |
| Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat | 0 | -3 | 0 | -1 |
| Periodens övrigt totalresultat efter skatt | 1 | 9 | 1 | 2 |
| Summa totalresultat | 305 | 386 | 160 | 193 |

Balansräkning

| Mkr | Not | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | | 1 | 1 |
| | | 1 | 1 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | - | - |
| | | - | - |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 2 535 | 6 911 |
| Andra långfristiga fordringar | | 10 | 2 |
| Uppskjuten skattefordran | | - | 1 |
| | | 2 545 | 6 914 |
| Summa anläggningstillgångar | | 2 546 | 6 915 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 24 492 | 21 885 |
| Övriga fordringar | | 174 | 106 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 12 | 19 |
| | | 24 678 | 22 010 |
| Kortfristiga placeringar | | | |
| Övriga kortfristiga placeringar | | 3 854 | 2 460 |
| | | 3 854 | 2 460 |
| Kassa och bank | | 2 523 | 5 032 |
| Summa omsättningstillgångar | | 31 055 | 29 502 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 33 601 | 36 417 |
| varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar | | 2 529 | 6 910 |
| varav räntebärande omsättningstillgångar | | 30 843 | 29 351 |
| | | 33 372 | 36 261 |

Balansräkning

| Mkr | Not | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 50 | 50 |
| Reservfond | | 10 | 10 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 1 | 1 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Säkringsreserv | | 10 | 9 |
| Balanserad vinst eller förlust | | 58 | -174 |
| Årets resultat | | 304 | 377 |
| | | 433 | 273 |
| | | | |
| Avsättningar | | | |
| Avsättningar för pension och liknande förpliktelser | | 7 | 17 |
| Övriga avsättningar | | 2 | 5 |
| | | 9 | 22 |
| | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Obligationslån | | 499 | 1 002 |
| Skulder till kreditinstitut | | 1 864 | 2 401 |
| Skulder till koncernföretag | | 5 108 | 2 064 |
| Övriga skulder | | 8 | 3 |
| | | 7 479 | 5 470 |
| | | | |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Obligationslån | | 501 | 850 |
| Skulder till kreditinstitut | | 632 | 17 |
| Leverantörsskulder | | 3 | 8 |
| Skulder till koncernföretag | | 24 414 | 29 643 |
| Övriga skulder | | 86 | 80 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 44 | 54 |
| | | 25 680 | 30 652 |
| | | | |
| Summa skulder | | 33 168 | 36 144 |
| | | | |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 33 601 | 36 417 |
| | | | |
| varav räntebärande finansiella skulder | | 32 952 | 35 935 |
| varav räntebärande pensioner och avsättningar | | 7 | 17 |
| | | 32 959 | 35 952 |

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| Mkr | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Totalt eget kapital vid föregående periods utgång | 273 | 273 |
| Övergångseffekter av IFRS 9 (netto efter skatt) | - | -9 |
| Justerat eget kapital | 273 | 264 |
| Utdelning | - | - |
| Årets resultat | 304 | 377 |
| Övrigt totalresultat | | |
| Påverkan av kassaflödessäkringar | 1 | 9 |
| Periodens totalresultat | 305 | 386 |
| Koncernbidrag | -185 | -484 |
| Koncernbidrag, skatt | 40 | 107 |
| Belopp vid periodens utgång | 433 | 273 |

Rapport över kassaflöden

| | Jan-dec 2019 | Jan-dec 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | 346 | 484 |
| Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet | 32 | 184 |
| Betald skatt | -1 | -2 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet | <u>377</u> | <u>666</u> |
| Inbetalning till pensionsstiftelse | <u>-6</u> | <u>-4</u> |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital | | |
| Förändring räntebärande fordringar koncernbolag | 2 073 | 2 886 |
| Förändring övriga räntebärande fordringar | - | 15 |
| Förändring övriga icke räntebärande fordringar | 11 | 109 |
| Förändring räntebärande skulder koncernbolag | -2 209 | 13 |
| Förändring övriga icke räntebärande skulder | -14 | -172 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | <u>232</u> | <u>3 513</u> |
| Investeringsverksamheten | | |
| Avyttring av dotterföretag | - | 382 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | <u>-</u> | <u>382</u> |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Koncernbidrag | -484 | -558 |
| Upptagna lån | - | 1 019 |
| Amortering av skuld | -863 | -1 500 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | <u>-1 347</u> | <u>-1 039</u> |
| Periodens kassaflöde | -1 115 | 2 856 |
| Likvida medel vid årets början | 7 492 | 4 636 |
| Likvida medel vid årets slut | 6 377 | 7 492 |
| <i>Likvida medel vid årets slut</i> | | |
| Övriga kortfristiga placeringar | 3 854 | 2 460 |
| Kassa och bank | <u>2 523</u> | <u>5 032</u> |
| | 6 377 | 7 492 |

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. 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-dec 2019 | Jan-dec 2018 | Jul-dec 2019 | Jul-dec 2018 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Reserveringar - Steg 1 | 1 | 6 | 2 | 0 |

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 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

| | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Redovisat- värde | Verkligt- värde | Redovisat- värde | Verkligt- värde |
| Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Derivatinstrument externa ¹ | 179 | 179 | 100 | 100 |
| Derivatinstrument interna ² | 32 | 32 | 27 | 27 |
| | 211 | 211 | 127 | 127 |
| Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde | | | | |
| Långfristiga fordringar hos koncernföretag | 2 529 | 2 529 | 6 910 | 6 950 |
| Kortfristiga fordringar hos koncernföretag | 24 466 | 24 496 | 21 857 | 21 857 |
| Övriga lång och kortfristiga fordringar | - | - | - | - |
| Kundfordringar | - | - | 2 | 2 |
| Kortfristiga placeringar | 3 854 | 3 854 | 2 460 | 2 460 |
| Kassa och bank | 2 523 | 2 523 | 5 032 | 5 032 |
| | 33 372 | 33 402 | 36 261 | 36 301 |
| Summa finansiella tillgångar | 33 583 | 33 613 | 36 388 | 36 428 |

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 10 (2) MSEK och Övriga fordringar med 169 (98) MSEK.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 6 (1) MSEK och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 26 (26) MSEK.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|--|---------------|---------------|
| Tillgångar | | |
| Finansiella instrument | 33 583 | 36 388 |
| Övriga tillgångar | | |
| Materiella och immateriella tillgångar | 1 | 1 |
| Övriga lång och kortfristiga fordringar | 5 | 8 |
| Skattefordringar | - | 1 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 12 | 19 |
| Summa tillgångar | 33 601 | 36 417 |

| | 2019-12-31 | | 2018-12-31 | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Redovisat- värde | Verkligt- värde | Redovisat- värde | Verkligt- värde |
| Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Derivatinstrument externa ³ | 81 | 81 | 71 | 71 |
| Derivatinstrument interna ⁴ | 66 | 66 | 42 | 42 |
| | 147 | 147 | 113 | 113 |
| Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde | | | | |
| Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut | 6 961 | 7 007 | 4 461 | 4 494 |
| Lång och kortfristiga obligationslån | 1 000 | 1 004 | 1 852 | 1 849 |
| Övriga lång och kortfristiga skulder | - | - | - | - |
| Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut | 24 991 | 24 996 | 29 622 | 29 622 |
| Leverantörsskulder | 3 | 3 | 8 | 8 |
| | 32 955 | 33 010 | 35 943 | 35 973 |
| Summa finansiella skulder | 33 102 | 33 157 | 36 056 | 36 086 |

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 8 (3) MSEK och Kortfristiga övriga skulder med 73 (68) MSEK.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 11 (4) MSEK och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 55 (38) MSEK.

Avstämning mot Balansräkning i sammandrag

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|--|---------------|---------------|
| Skulder | | |
| Finansiella instrument | 33 102 | 36 056 |
| Övriga skulder | | |
| Eget kapital | 433 | 273 |
| Avsättningar | 9 | 22 |
| Övriga lång och kortfristiga skulder | 13 | 12 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 44 | 54 |
| Summa eget kapital och skulder | 33 601 | 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 not 5 har beräknats i enlighet med nivå två.

| | 2019-12-31 | 2018-12-31 |
|---|------------|------------|
| Not 6 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser, mm | | |
| Eventalförpliktelser | | |
| Garantiättaganden 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 vars räntebärande finansiella instrument är primärnoterade på Nasdaq Stockholm.

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

SFS rapporter för 2019/2020 kommer att publiceras följande datum:

25 mars 2020, Årsredovisning avseende räkenskapsåret 2019
31 augusti 2020, Halvårsrapport avseende första halvåret 2020

Stockholm den 28 februari, 2020

Therese Tegner
Verkställande direktör