

ÅRSREDOVISNING 2023

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Skanska Financial Services AB (publ) får härmed avge redovisning för verksamhetsåret 2023.

Verksamheten

Skanska Financial Services AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Skanska AB (publ) (556000-4615), med säte i Stockholm. Skanska AB:s B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm i segmentet Large Cap. Skanska Financial Services har noterade skuldebrev i form av Medium Term Notes (MTN) på Nasdaq Stockholm.

Skanska Financial Services är en supportfunktion för Skanska AB och Skanskakoncernens affärsenheter. Bolaget samordnar Skanskakoncernens relationer med finansiella marknader och institutioner. Bolaget ansvarar vidare för hantering av Skanskakoncernens upplåning och för att säkerställa att koncernen har tillräcklig likviditet. Skanska Financial Services samordnar och genomför operativa finansiella transaktioner för affärsenheterna.

Verksamheten bedrivs inom strikt reglerade ramar som fastställs av Skanska AB:s styrelse och Skanskas koncernledning (Group Leadership Team). För projekt säkerställer Skanska Financial Services lösningar för eller upphandlar kontraktsgarantier och eventuell finansiering som inte annars tillhandahålls genom internbanken. Vidare hanterar Skanska Financial Services risker som är hänförliga till Skanskakoncernens verksamhet, som ränte-, valuta-, kredit-, motpart- och projektrisker, samt finansiering och likviditet. Skanska Financial Services innehar även Skanskakoncernens interna riskhanteringsfunktion som granskar och analyserar anbudsförslag avseende bygg- och markinvesteringar, projektstarter samt avyttringar inom projektutveckling som övergår en viss storlek.

Skanska Financial Services skall inte bedriva sådan verksamhet som kräver tillstånd enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Händelser under året

Under 2023 ökade Skanska Financial Services den externa finansieringen i likviditetsstärkande syfte. Nya kreditfaciliteter om totalt 250 MEUR handlades upp, den syndikerade backupfaciliteten utökades från 500 MEUR till 571 MEUR samt förlängdes med ett år till 2028, bilaterala lån ökades med 100 MUSD samt gröna obligationer emitterades om totalt 4 650 MSEK. För mer detaljer se Not 3.

Inflationen föll tillbaka under året och konjunkturen mattades av. Som en följd av detta föll globala räntor under senare delen av 2023. Läget på kreditmarknaden förbättrades med fallande kreditspreadar till följd. Detta skapade ett gynnsamt läge för Skanska Financial Services att emittera obligationer i. Emissionen av företagsobligationer i slutet av året var den första emissionen sedan 2018.

Förväntad framtida utveckling

Grundverksamheten kommer att kvarstå i befintligt skick. Fokus på hantering av finansiella risker kommer fortsatt att vara viktigt under de kommande åren.

Flerårsöversikt (MSEK)

	2023	2022	2021	2020	2019
Räntenetto	308	257	222	227	410
Rörelseresultat*	232	160	158	140	346
Balansomslutning	50 303	43 395	42 369	33 279	33 601
Eget kapital	482	650	388	596	433
Soliditet	1,0%	1,5%	0,9%	1,8%	1,3%

* Motsvarar resultat före skatt

Information om finansiella risker

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.

Styrelsen för Skanska AB 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.

Kreditrisk

Kreditrisken beskriver risken i de finansiella tillgångarna och uppstår om en motpart inte uppfyller sitt kontrakterade betalningsåtagande gentemot Skanska Financial Services.

Finansiell kreditrisk - risken i räntebärande tillgångar

Finansiell kreditrisk är den risk Skanska Financial Services löper i förhållande till finansiella motparter vid placering av överskottsmedel, tillgodohavande på bankkonton och investering i finansiella tillgångar. Finansiell kreditrisk uppstår även vid användande av derivatinstrument och utgörs av risken att en potentiell vinst inte ska realiseras ifall motparten inte fullföljer sin del av kontraktet.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att verkligt värde på finansiella instrument eller framtida kassaflöden från finansiella instrument kommer att fluktuera på grund av förändringar i marknadspriser. Huvudsakliga marknadsrisker i Skanska Financial Services är ränterisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk utgör risken att ränteförändringar inverkar negativt på företagets finansnetto och kassaflöde (kassaflödesrisk) eller verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder (verkligt värde ränterisk).

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken att Skanska Financial Services resultaträkning och rapport över finansiell ställning påverkas negativt av valutakursförändringar. Valutarisken uppkommer främst i bolagets transaktionsexponering, dvs nettot av operativa och finansiella (räntor/amorteringar) flöden.

För mer utförlig information om finansiella risker se not 3, Finansiella instrument och finansiell riskhantering.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Personal

För att attrahera och behålla medarbetare i Skanskakoncernen så har bland annat aktiesparprogrammet Seop inrättats. Fast anställda i Skanskakoncernen har rätt att delta i programmet.

Varje år genomförs en medarbetarundersökning på Skanska Financial Services för att få en bild av arbetstillfredsställelse, trivsel och behov av utvecklingsåtgärder. Resultatet i undersökningen har genom åren varit på en hög och stabil nivå.

Inom Skanska Financial Services arbetar vi efter en plan för likabehandling som revideras årligen. Plan för likabehandling utgår från svensk lagstiftning och har stöd i Skanskakoncernens uppförandekod. Plan för lika behandling är en plan för rättigheter, skyldigheter och möjligheter oavsett kön, ålder, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, sexuell läggning, funktionshinder, deltidsarbete eller tidsbegränsad anställning.

Personalomsättningen har under året uppgått till 8% (8%).

Medelantalet anställda under 2023 var 26 (26) stycken.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 422 021 379 kronor skall disponeras på följande sätt:

Till moderbolaget Skanska AB utdelas: 150 000 000 kronor

Balanseras i ny räkning: 272 021 379 kronor

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter samt kassaflödesanalys.

Bolagsstyrningsrapport

Principer för bolagsstyrning

Skanska Financial Services är ett svenskt publikt aktiebolag och ägs till 100 % av Skanska AB. Skanska Financial Services har skuldebrev noterade vid Nasdaq Stockholm.

Skanska Financial Services styrs i enlighet med bolagsordningen, aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter av räntebärande finansiella instrument samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar, regler och förordningar samt interna regler och processer.

Bolagsordningen

Bolagsordningen för ett svenskt aktiebolag innehåller vissa regler och bestämmelser som reglerar bolagets verksamhet. Bolagsordningen antas av bolagsstämman. Aktiebolagslagen (2005:551) reglerar bolagsordningens innehåll. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Av bolagsordningen framgår att styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tolv ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Intern kontroll och riskhantering

Av styrelsens arbetsordning framgår vilka arbetsuppgifter som framförallt åvilar styrelsen och vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till den verkställande direktören. Styrelsen fattar beslut i övergripande frågor i bolaget medan den verkställande direktören har ansvar för den löpande förvaltningen av bolaget och skall kontinuerligt informera styrelsen om eventuella avvikelser i sådan efterlevnad.

Viktiga styrdokument som Skanska Financial Services efterlever är bland annat Skanskakoncernens finanspolicy, som antas av Skanska ABs styrelse med därtillhörande Skanska Financial Services Procedure, BU Financial Management Procedure, Skanska Tender Approval Procedure med flera.

Middle Office är en riskfunktion inom bolaget som ansvarar för att övervaka och rapportera efterlevnaden av de finansiella risklimiterna som fastställts för bolagets treasuryverksamhet olika affärsenheter. De risker som framförallt identifieras och hanteras av Middle Office är risker avseende likviditet, räntor, valutaväxling och motparter samt den operationella risk som är förknippad med handläggning av nämnda risker. Middle Office rapporterar efterlevnaden till verkställande direktören för bolaget samt till Group CFO Skanska AB. För att säkerställa att limitöverträdelse inte sker ska Middle Office konsultera bolagets Head of Treasury då riskutnyttjande bedöms överstiga 90 % av fastställd limit.

Utöver ovan nämnda styrdokument finns närmare reglering avseende dokumentation och uppföljning av den finansiella rapporteringen i Skanska Financial Services Documentation of financial processes.

Den finansiella rapporteringen sker, förutom i enlighet med gällande regelverk, i överensstämmelse med Skanska ABs Accounting Manual, som närmare beskriver Skanskakoncernens tolkning av redovisningsregler samt i enlighet med Skanska ABs kvartalsvisa instruktioner. Skanska Financial Services verkställande direktör ansvarar som nämnts för rapporteringen.

Hållbarhetsrapport

Skanska Financial Services verksamhet har ingen större miljöpåverkan och omfattas av moderbolaget Skanska AB:s (publ) (556000-4615), hållbarhetsrapport och upprättar därmed ingen egen rapport.

Resultaträkning

Mkr	Not	2023	2022
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter ¹	4	2 061	898
Räntekostnader	5	-1 753	-641
Nettoreultat av finansiella transaktioner	6	14	-4
Övriga rörelseintäkter	7	24	28
Summa rörelseintäkter		346	282
Rörelsekostnader			
Allmänna administrativa kostnader	8, 9	-113	-118
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12, 13	0	-1
Summa rörelsekostnader		-113	-119
Kreditförluster, netto	10	-1	-3
Rörelseresultat		232	160
Skatt på årets resultat	11	-35	20
Årets resultat		197	180

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

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr			
Årets resultat		197	180
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat			
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		-4	-3
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till årets resultat		1	5
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till årets resultat		1	0
Årets övrigt totalresultat efter skatt		-3	2
Summa totalresultat		194	182

Balansräkning

Mkr	Not	2023	2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12	0	1
		0	1
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	0	0
		0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	14	3 145	0
Andra långfristiga fordringar	15	10	1
		3 155	1
Summa anläggningstillgångar		3 155	2
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	0
Fordringar hos koncernföretag	3	30 147	27 155
Övriga fordringar	3	363	185
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	29	57
		30 540	27 398
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	3	8 694	10 366
		8 694	10 366
Kassa och bank		7 914	5 629
Summa omsättningstillgångar		47 147	43 393
SUMMA TILLGÅNGAR		50 303	43 395
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar		3 139	0
varav räntebärande omsättningstillgångar		46 698	43 112
		49 837	43 112

Balansräkning

Mkr	Not	2023	2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17	50	50
Reservfond		10	10
Fond för utvecklingsutgifter		0	1
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv		0	3
Balanserad vinst eller förlust		225	406
Årets resultat		197	180
Summa eget kapital		482	650
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	18	18	9
Övriga avsättningar	18	4	3
		22	12
Långfristiga skulder			
Obligationslån	3, 19	4 644	0
Skulder till kreditinstitut	3, 19	2 607	2 662
Skulder till koncernföretag	3, 19	21 519	15 523
Övriga skulder	3, 19	7	0
		28 778	18 185
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	3, 19	0	480
Skulder till kreditinstitut	3, 19	1 502	519
Leverantörsskulder		3	2
Skulder till koncernföretag	3, 19	19 275	23 315
Övriga skulder	3, 19	152	169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	89	64
		21 021	24 549
Summa skulder		49 820	42 746
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		50 303	43 395
varav räntebärande finansiella skulder		49 509	42 421
varav räntebärande pensioner och avsättningar		18	9
		49 527	42 430

Förändring i eget kapital (Mkr)

	Aktiekapital	Reservfond	Fond för Utvecklings- utgifter	Reserv för kassaflödes- säkring	Balanserat- resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022	50	10	1	1	326	388
Årets resultat	-	-	-	-	180	180
Övrigt totalresultat	-	-	-	2	-	2
Koncernbidrag	-	-	-	-	101	101
Koncernbidrag, skatt	-	-	-	-	-21	-21
Utgående eget kapital 2022/	50	10	1	3	586	650
Ingående eget kapital 2023						
Årets resultat	-	-	-	-	197	197
Övrigt totalresultat	-	-	-	-3	-	-3
Lämnade utdelningar	-	-	-	-	-250	-250
Koncernbidrag	-	-	-	-	-140	-140
Koncernbidrag, skatt	-	-	-	-	29	29
Utgående eget kapital 2023	50	10	1	0	422	482

Kassaflödesanalys

Mkr	2023	2022
Löpande verksamheten		
Rörelseresultat, se tilläggsupplysning 1.	232	160
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet, se tilläggsupplysning 2.	-305	308
Betald skatt	-1	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	<u>-74</u>	<u>470</u>
Inbetalning till pensionsstiftelse	<u>0</u>	<u>-8</u>
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	-6 353	-6 195
Förändring övriga räntebärande fordringar	-12	95
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	28	-40
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	1 996	381
Förändring övriga icke räntebärande skulder	30	28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<u>-4 384</u>	<u>-5 269</u>
Investeringsverksamheten		
Nettoinvestering i placeringstillgångar	7 342	-7 558
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<u>7 342</u>	<u>-7 558</u>
Finansieringsverksamheten		
Koncernbidrag	101	31
Utdelning till moderbolag	-250	0
Upptagna lån	6 143	0
Amortering av skuld	-997	-20
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>4 996</u>	<u>11</u>
Årets kassaflöde		
Likvida medel vid årets början, se tilläggsupplysning 3.	8 437	21 253
Likvida medel vid årets slut, se tilläggsupplysning 3.	<u>16 392</u>	<u>8 437</u>
Tilläggsupplysningar		
1. Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen ränta	2 061	898
Erlagd ränta	-1 753	-641
2. Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	0	1
Avsättningar till pensioner	9	17
Övriga avsättningar	1	1
Orealiserade kursdifferenser finansiella skulder	-56	345
Nedskrivning enligt IFRS 9	-1	-3
Valutaeffekter	-3	2
Orealiserade värdeförändringar derivat, skulder	-54	18
Orealiserade värdeförändringar derivat, tillgångar	-200	-73
	<u>-305</u>	<u>308</u>
3. Likvida medel vid årets slut		
Övriga kortfristiga placeringar	8 478	2 808
Kassa och bank	7 914	5 629
	<u>16 392</u>	<u>8 437</u>

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Överensstämmelse med lag och normgivning

Skanska Financial Services har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 och Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att Skanska Financial Services ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) och International Accounting Standards (IAS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), till den del dessa har godkänts av EU så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Resultaträkningen är uppställd enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då bolagets verksamhet är finansiell och denna uppställning ger en mer rättvisande bild av bolagets verksamhet.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 8 april 2024. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 8 april 2024.

Förutsättningar vid upprättandet av finansiella rapporter

Skanska Financial Services funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste miljontal. Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 2.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna.

Värderingar tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden förutom vissa finansiella tillgångar och skulder. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument.

Nyheter innevarande år

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter har ändrats gällande vilka redovisningsprinciper som ska upplysas om. Denna ändring innebär att man endast ska lämna upplysningar om väsentlig information om redovisningsprinciper varför not 1 har omarbetats.

Kommande ändringar av redovisningsprinciper

Övriga nya eller ändrade IFRS, inklusive uttalanden, som hittills antagits av IASB bedöms inte få någon väsentlig effekt på bolagets redovisning.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Rörelsesegmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en del av företagets verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Skanska Financial Services har inga särskiljbara delar som uppfyller definitionen på ett rörelsesegment och har således endast ett segment.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i den primära ekonomiska miljön bolaget bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat.

Leasade tillgångar

Skanska Financial Services tillämpar inte IFRS 16, i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Leasingavgifter där bolaget är leasetagare redovisas som en linjär kostnad över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leasingskulder i balansräkningen.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Betalad och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas.

Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder.

Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument men där säkringsredovisning inte tillämpas.

Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring utöver den del av värdeförändring som har redovisats som ränta.

Valutakursförändringar.

Bankkostnader samt kostnader för låneprogram.

Allmänna administrationskostnader

Posten omfattar personalkostnader inklusive löner och arvoden, bonus, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument behandlar redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Undantagna från tillämpning enligt IFRS 9 är bland annat andelar i dotterbolag, intressebolag och joint ventures, leasingavtal, rättigheter i anställningsavtal, egna aktier, finansiella instrument som lyder under IFRS 2 och rättigheter och skyldigheter inom IFRS 15 förutom för sådana rättigheter i IFRS 15 där krav på nedskrivning enligt IFRS 9 gäller. Alla finansiella instrument inklusive derivat redovisas som en finansiell tillgång eller en finansiell skuld i rapport över finansiell ställning när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas i och tas bort från rapporten över finansiell ställning genom användandet av affärsdagsredovisning. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning endast när förpliktelsen i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör.

Klassificering av finansiella tillgångar sker på grundval av företagets affärsmodell och på de kontraktuella kassaflödena av tillgången. En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och kassaflödet vid bestämda tidpunkter endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om tillgången innehåller en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar samt att kassaflödena endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via resultatet om den inte värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Alla finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, med undantag av; a) finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet (sådana skulder, inklusive derivat som är skulder, ska därefter värderas till verkligt värde), b) finansiella skulder som uppkommer när en överföring av en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för att tas bort från rapporten över finansiell ställning eller när fortsatt engagemang är tillämpligt, c) finansiella garantiavtal, d) ett åtagande om ett lån till en ränta som ligger under marknadsränta och e) villkorad tilläggsköpeskillning som erkänns av en förvärvare i samband med ett rörelseförvärv som omfattas av IFRS 3 (sådan villkorad tilläggsköpeskillning ska därefter värderas till verkligt värde med förändringar som redovisas i resultatet).

Ett företag ska tillämpa nedskrivningskrav för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar och en förlustreserv för dessa ska redovisas som ett avdrag på tillgången. Vid varje balansdag ska förlustreserven värderas till upplupet anskaffningsvärde som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid, om kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället. Om kreditrisken inte har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället ska förlustreserven värderas till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. För kundfordringar, avtalsstillgångar och leasingfordringar värderar Skanska Financial Services förlustreserven till ett belopp som motsvarar återstående löptid. Värderingen av förväntade kreditförluster ska återspegla ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp, pengars tidsvärde, rimliga och verifierbara uppgifter för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Syftet med säkringsredovisning är att, i de finansiella rapporterna, redovisa effekten av ett företags riskhantering som använder finansiella instrument för att hantera exponering som härrör från särskilda risker som skulle kunna påverka resultatet.

Skanska Financial Services använder säkringsredovisning för kassaflödessäkringar. Säkringsredovisning för kassaflödessäkringar tillämpas när ett framtida kassaflöde är hänförligt till en redovisad tillgång eller skuld eller en högst sannolik framtida transaktion.

En kassaflödessäkring redovisas enligt följande:

- a) den separata komponenten i eget kapital, reserv för kassaflödessäkring, som är förknippad med den säkrade posten ska justeras till det lägre av följande: den ackumulerade vinsten eller förlusten från säkringsinstrumentet från den tidpunkt säkringen ingicks eller den ackumulerade förändringen i verkligt värde för den säkrade posten från den tidpunkt säkringen ingick,
- b) den del av vinsten eller förlusten för säkringsinstrumentet som bestäms vara en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat,
- c) återstående vinst eller förlust för säkringsinstrumentet är säkringsineffektivitet som ska redovisas i resultatet,
- d) det belopp som har ackumulerats i reserven för kassaflödessäkring som härrör från säkring av kassaflöden i enlighet med a ska redovisas enligt följande: i) om en säkrad prognostiserad transaktion därefter leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång eller skuld, eller en säkrad prognostiserad transaktion för en icke-finansiell tillgång eller skuld blir ett bindande åtagande för vilket säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas, ska företaget ta bort det från den reserv som härrör från säkring av kassaflöden och ta med det direkt i det första anskaffningsvärdet eller annat redovisat värde för tillgången eller skulden, ii) för alla kassaflödessäkringar förutom dem som omfattas av i) ska detta belopp omklassificeras från den reserv som härrör från säkring av kassaflöden till resultatet som en omklassificeringsjustering under samma period eller samma perioder under vilken eller vilka de säkrade förväntade framtida kassaflödena påverkar resultatet, iii) om detta belopp är en förlust och ett företag väntar sig att hela eller en del av förlusten inte kommer att återvinnas under en eller flera framtida perioder ska det dock omedelbart omklassificera det belopp som inte väntas bli återvunnet till resultatet som en omklassificeringsjustering.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Inventarier skrivs av på fem år.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Immateriella tillgångar skrivs av på fem år.

Nedskrivningar

Redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IFRS 9. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Utöver lön kan som kortfristiga ersättningar till anställda även bonus utgå. Bonus betalas ut året efter intjänande och redovisas som en upplupen kostnad i balansräkningen.

Redovisning av pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställde som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Förmånsbestämda planer redovisas som en avgiftsbestämd plan, i det fall en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, en försäkringsförening eller liknande. Skanska Financial Services följer tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar och att aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen. Pensionsförpliktelser som tryggats genom överföring av medel till en pensionsstiftelse redovisas endast som en avsättning om stiftelsens förmögenhet värderad till marknadsvärde understiger förpliktelsen. Överstiger stiftelsens förmögenhet förpliktelsen redovisas inte någon tillgång.

Aktierelaterade ersättningar

Aktiesparprogrammet Seop redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument i enlighet med IFRS 2. Sociala avgifter som utgår på grund av aktierelaterade ersättningar redovisas i enlighet med Rådet för finansiell rapportering uttalande UFR 7.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och om det är tillämpligt de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser

Upplösning om eventualförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom Skanska Financial Services kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Redovisning av koncernbidrag

Lämnade eller mottagna koncernbidrag redovisas över eget kapital.

Not 2. Kritiska uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende Skanska Financial Services viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar. Skanska Financial Services är en internbank vars syfte är att ansvara för placering och upplåning av likvida medel och därför består de finansiella rapporterna främst av finansiella instrument. Balansräkningen består främst av koncerninterna fordringar och skulder samt andra fordringar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Därutöver finns interna och externa derivat som värderas till verkligt värde, se not 3.

Not 3. Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Skanska Financial Services är genom sin verksamhet, utöver affärsrisker, exponerad för olika finansiella risker såsom kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk.

Skanska AB:s styrelse fastställer årligen genom Skanskakoncernens finanspolicy riktlinjer, mål och limiter för finansförvaltning och hantering av finansiella risker inom koncernen. Finanspolicyn reglerar ansvarsfördelningen mellan Skanskas styrelse, koncernledning, Skanska Financial Services och affärsenheterna.

Skanska Financial Services har det operativa ansvaret för att säkerställa Skanska Financial Services och Skanska koncernens finansiering och att förvalta kassalikviditet, finansiella tillgångar och finansiella skulder. Riktlinjer och riskmandat definieras i en för Skanska Financial Services fastställd riskinstruktion.

Mål och policy för varje typ av risk beskrivs under respektive avsnitt nedan.

Kreditrisk

Kreditrisk beskriver risken i de finansiella tillgångarna och uppstår om en motpart inte uppfyller sitt kontrakterade betalningsåtagande gentemot Skanska Financial Services.

Finansiell kreditrisk - risken i räntebärande tillgångar och derivat

Finansiell kreditrisk är den risk Skanska Financial Services löper i förhållande till finansiella motparter vid placering av överskottsmedel, tillgodohavanden på bankkonton och investering i finansiella tillgångar. Kreditrisk i form av motpartsrisk uppstår även vid användandet av derivatinstrument och utgörs av risken att en potentiell vinst inte realiserar sig ifall motparten inte fullföljer sin del av kontraktet.

Skanska Financial Services skall enligt Finanspolicyn begränsa sin exponering mot finansiella motparter genom att använda banker och finansiella institutioner som innehar hög kreditvärdighet enligt ratinginstituten Standard & Poors, Moody's eller Fitch. Tillåten exponeringsvolym per motpart är beroende av motpartens kreditbetyg och exponeringens löptid. Skanska Financial Services har också, för att reducera kreditrisken i derivatinstrument, tecknat standardiserade kvittningsavtal (ISDA avtal) med samtliga finansiella motparter med vilka derivatkontrakt ingås. Huvuddelen av Skanska Financial Services räntebärande tillgångar utgörs av fordringar på koncernbolag inom Skanska. Utlåningen till koncernbolag anses inte medföra någon väsentlig kreditrisk för Skanska Financial Services.

Vid placering av överskottsmedel är målsättningen att löpande uppnå en god riskspridning. Per årsskiftet var överskottsmedel huvudsakligen placerade i större banker med global närvaro från främst Norden, Europa, USA och Japan samt i kortfristiga räntebärande instrument och penningmarknadsfonder. Skanska Financial Services använder för närvarande ett tiotal banker för derivattransaktioner.

Den maximala exponeringen motsvarar tillgångarnas verkliga värde och uppgår till 50 244 Mkr. Av dessa utgör 33 289 Mkr fordringar på Skanskabolag. Övriga externa finansiella tillgångar uppgår till 16 955 Mkr.

Likviditets- och refinansieringsrisk

Likviditets- och refinansieringsrisk definieras som risken att Skanska Financial Services inte kan möta betalningsförpliktelser till följd av bristande likviditet eller av svårigheter att ta upp eller omsätta externa lån. Skanska Financial Services har det operativa ansvaret att förvalta likviditeten i Skanskakoncernen och använder likviditetsprognostisering som ett medel för identifiering och hantering av fluktuationer i den kortfristiga likviditeten. Överskottslikviditet skall i första hand, då så är möjligt, användas till att amortera ner låneskulden.

Finansiering

Skanska Financial Services har ett flertal program för upplåning, såväl bekräftade bankkreditfaciliteter som marknadsfinansieringsprogram, vilket ger en god beredskap för tillfälliga svängningar i Skanska Financial Services likviditetsbehov på kort sikt samt säkerställer finansieringen på lång sikt.

Under 2023 tecknade Skanska nya kreditfaciliteter om totalt 250 MEUR med en löptid på två år och med möjlighet till ytterligare förlängning om ett år. Den syndikerade backupfaciliteten utökades från 500 MEUR till 571 MEUR genom att bankgruppen utökades från sju till åtta deltagande banker. Faciliteten förlängdes samtidigt med ett år till 2028. Under året förföll ett bilateralt lån om 50 MUSD, detta refinansierades och utökades med ytterligare 25 MUSD. Därutöver tecknades ett nytt bilateralt lån om totalt 75 MUSD, uppdelat på två trancher med fyra respektive sex års löptid.

Under 2023 uppdaterade Skanska ramverket för gröna obligationer och i anslutning till det emitterades gröna obligationer om totalt 4,65 miljarder kronor, varav 750 Mkr på två års löptid, 2 400 Mkr på tre års löptid och 1 500 Mkr på fem års löptid.

Låneportföljen uppgick till 8,8 (3,7) miljarder kronor bestående av 4,6 miljarder kronor i Medium-Term Notes (MTN) med en genomsnittlig löptid på 3,4 år och 4,1 miljarder kronor i bilaterala lån med en genomsnittlig löptid på 2,7 år. Per den 31 december 2023 uppgick outnyttjade kreditfaciliteter till 9,9 (6,1) miljarder kronor.

2023

	Förfall	Valuta	Ram i valuta	Ram i sek	Utnyttjat i sek
Marknadsfinansieringsprogram					
Commercial paper (CP) program, löptider 0-1 år		SEK/EUR	6 000 MSEK	6 000	-
Medium Term Note (MTN) program, löptider 1-10 år		SEK/EUR	8 000 MSEK	8 000	4 644
				14 000	4 644
Bekräftade kreditfaciliteter					
Bilateral kreditfacilitet	2024	USD	25 MUSD	250	
Bilateral kreditfacilitet	2025	EUR/USD/SEK	50 MEUR	554	
Syndikerad kreditfacilitet	2025	EUR/USD/SEK	200 MEUR	2 218	
Syndikerad kreditfacilitet	2028	EUR/USD/SEK/GBP	571 MEUR	6 337	
Bilateralt låneavtal	2024	USD	50 MUSD	501	501
Bilateralt låneavtal	2024	USD	100 MUSD	1 001	1 000
Bilateralt låneavtal	2025	EUR	50 MEUR	554	554
Bilateralt låneavtal	2027	EUR	50 MEUR	554	554
Bilateralt låneavtal	2027	USD	35 MUSD	350	350
Bilateralt låneavtal	2028	USD	35 MUSD	350	350
Bilateralt låneavtal	2029	USD	40 MUSD	400	400
Bilateralt låneavtal	2030	USD	40 MUSD	400	400
Övriga kreditlöften				508	2
				13 977	4 111

2022

	Förfall	Valuta	Ram i valuta	Ram i sek	Utnyttjat
Marknadsfinansieringsprogram					
Commercial paper (CP) program, löptider 0-1 år		SEK/EUR	6 000 MSEK	6 000	-
Medium Term Note (MTN) program, löptider 1-10 år		SEK/EUR	8 000 MSEK	8 000	480
				14 000	480
Bekräftade kreditfaciliteter					
Syndikerad kreditfacilitet	2027	SEK/EUR/USD	500 MEUR	5 538	-
Bilateralt låneavtal	2023/2024	USD	100 MUSD	1 038	1 038
Bilateralt låneavtal	2024	USD	100 MUSD	1 037	1 037
Bilateralt låneavtal	2025	EUR	50 MEUR	553	553
Bilateralt låneavtal	2027	EUR	50 MEUR	553	553
Övriga kreditlöften				515	-
				9 234	3 181

Likviditetsreserv och förfallostruktur

Målsättningen är att Skanskakoncernen ska ha en likviditetsreserv på minst 4 Mdkr att tillgå inom en vecka genom kassalikviditet eller outnyttjade bekräftade kreditlöften. Per årsskiftet uppgick Skanska Financial Services likvida medel och outnyttjade bekräftade kreditlöften till cirka 27 (22) Mdkr, varav cirka 19 (12) Mdkr är eller bedöms vara tillgängliga inom en vecka.

Skanskakoncernens policy är att den centrala låneportföljens förfallostruktur ska vara spridd över tiden samt ha en vägd genomsnittlig återstående löptid på 3 år, inklusive outnyttjade bekräftade kreditfaciliteter, med ett mandat att avvika inom intervallet 2-4 år. Per den 31 december 2023 hade låneportföljen en genomsnittlig löptid på 3,4 (3,6) år, om kreditlöften som är outnyttjade vägs in.

Förfallostrukturen, inklusive räntebetalningar, för Skanska Financial Services finansiella räntebärande skulder och derivat fördelar sig över de kommande åren enligt följande tabell. Merparten av de räntebärande finansiella skulderna avser placeringar från Skanskabolag i cash-pool med en kontraktuell förfallotid inom tre månader. Baserat på historiska mönster så har dock förhållandet mellan koncerninterna skulder och fordringar legat konstant i allt väsentligt. Utöver koncernintern finansiering så har Skanska Financial Services som nämns ovan, även tillgång till bekräftade bankkreditfaciliteter och marknadsfinansieringsprogram.

2023		Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	Förfaller inom 3 mån	efter 3 mån inom 1 år	efter 1 år inom 5 år	efter 5 år
Förfallotidpunkt							
Räntebärande finansiella skulder		70 835	72 750	41 259	2 395	28 295	801
Derivat: valutaterminer							
	Inflöde		-22 530	-19 250	-1 910	-1 369	0
	Utflöde	209	22 321	19 043	1 908	1 370	0
Derivat: ränteswappar							
	Inflöde						
	Utflöde	0	0	0	0	0	0
Leverantörsskulder		3	3	3	0	0	0
Summa		71 047	72 543	41 053	2 393	28 296	801

2022		Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	Förfaller inom 3 mån	efter 3 mån inom 1 år	efter 1 år inom 5 år	efter 5 år
Förfallotidpunkt							
Räntebärande finansiella skulder		58 420	59 425	39 348	1 526	18 552	0
Derivat: valutaterminer							
	Inflöde		-13 094	-11 701	-1 356	-37	0
	Utflöde	244	13 338	11 898	1 401	39	0
Derivat: ränteswappar							
	Inflöde						
	Utflöde	1	1	0	1	0	0
Leverantörsskulder		2	2	2	0	0	0
Summa		58 667	59 671	39 547	1 572	18 554	0

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att verkligt värde på finansiella instrument eller framtida kassaflöden från finansiella instrument kommer att fluktuera på grund av förändringar i marknadspriser. Huvudsakliga marknadsrisker i Skanska Financial Services är ränterisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk utgör risken att ränteförändringar inverkar negativt på Skanska Financial Services finansnetto och kassaflöde (kassaflödesrisk) eller verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder (verkligt värde ränterisk).

För att begränsa risken ska räntebindningen på finansiella tillgångar och skulder i möjligaste mån matchas i respektive upplåningsvaluta. Vid beräkning av Skanska Financial Services känslighet för ränteförändringar inkluderas samtliga räntebärande tillgångar, skulder och derivat med undantag av pensioner och skatter. Analysen antar att positionen per 31 december 2023 hålls konstant avseende såväl storlek på nettoskuld, i förhållandet mellan fasta och rörliga räntor samt i andelen av finansiella instrument i utländsk valuta.

Känsligheten i verkligt värde mäts med tre olika scenarier, dels med ett basscenario som innebär en ökning av räntenivån med en procentenhet över alla löptider, dels med en ökning respektive minskning av basscenariots lutning med en halv procentenhet över löptiden. Förändringen i verkligt värde får enligt policyn inte överstiga 150 Mkr för något av dessa räntescenarier.

Per 2023-12-31 skulle förändringen i verkligt värde estimerat med ovanstående scenarier påverka finansnettot inom intervallet 10-38 (21-61) Mkr, då säkringsredovisning inte tillämpas. Samtliga belopp är angivna före skatt. Eget kapital skulle således påverkas med ca 8-30 (17-48) Mkr med hänsyn tagen till skatt.

Den genomsnittliga räntebindningstiden för externa räntebärande tillgångar var 0,1 (0,1) år med hänsyn tagen till derivat. Räntesatsen för dessa uppgick vid årsskiftet till 4,85 (2,27) procent. Av Skanska Financial Services externa räntebärande finansiella tillgångar löper 51 (51) procent med fast ränta och 49 (49) procent med rörlig ränta.

Den genomsnittliga räntebindningstiden för externa räntebärande skulder med hänsyn tagen till derivat, exklusive pensionsskuld, var 0,1 (0,1) år. Räntesatsen för räntebärande skulder uppgick vid årsskiftet till 6,08 (4,31) procent, med hänsyn tagen till derivat var räntesatsen 5,95 (4,31) procent. Av totala externa räntebärande finansiella skulder efter hänsyn tagen till derivat, löper 0 (0) procent med fast ränta respektive 100 (100) procent med rörlig ränta.

Per 31 december 2023 fanns två utestående ränteswapavtal uppgående till sammanlagt nominellt 1 500 Mkr vilka har ingåtts för att omvandla delar av koncernens skulder från fast till rörlig ränta. Under året förföll två ränteswapavtal om sammanlagt 550 Mkr som omvandlade delar av koncernens placeringar från rörlig till fast ränta.

Säkringsredovisning tillämpas för ränteswappar med villkor som matchar det säkrade lånet avseende nominellt belopp, referensränta, förfalldag, betalnings- och räntejusteringsdag. Effektiviteten utvärderas dels när säkringsförhållandet ingås dels löpande. Ineffektivitet kan uppstå ifall kreditvärdigheten hos kontraktsparterna påverkar verkligt värde förändringar i säkringen och det säkrade lånet olika.

Per 31 december 2023 tillämpar Skanska inte säkringsredovisning för något utestående ränteswapavtal. Verkligt värde avseende ränteswappar för vilka säkringsredovisning inte tillämpas uppgick till 34 (-1) Mkr per den 31 december 2023. För dessa ränteswappar redovisas förändringar i verkligt värde över resultaträkningen.

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken att Skanska Financial Services resultaträkning och rapport över finansiell ställning påverkas negativt av valutakursförändringar. Risken består av risken för transaktionsexponering, dvs. nettot av operativa och finansiella (räntor/amorteringar).

Transaktionsexponering

Valutarisken för Skanska Financial Services, beräknad som den resultatpåverkan som en fem procentenheters förändring av valutakurserna medför, begränsas i regel till totalt 5 Mkr. Ett högre riskutnyttjande medges om detta ryms inom den totala valutarisklimiten för Skanskakoncernen som uppgår till 50 Mkr. Per den 31 december 2023 uppgick valutarisken i transaktionsexponeringen till 3,3 (0,1) Mkr för Skanska Financial Services respektive 8 (21) Mkr för Skanskakoncernen.

Skanska Financial Services säkrar flöden i utländsk valuta genom att matcha kritiska villkor såsom nominellt belopp, valuta och förfalldatum. På detta sätt har en kvalitativ utvärdering av förhållandets effektivitet gjorts. Effektivitet på en säkring utvärderas dels när detta sätt har en kvalitativ utvärdering av förhållandets effektivitet gjorts. Effektivitet på en säkring utvärderas dels när säkringsförhållandet ingås dels löpande. Per 31 december tillämpar Skanska Financial Services inte säkringsredovisning för säkring av kontrakterade framtida flöden i EUR och USD relaterade till långfristig upplåning. Säkrade kontrakterade flöden uppgår till 0 (1) MEUR samt 0 (2) MUSD. Säkringarna uppfyller kraven på effektivitet vilket innebär att realiserad vinst eller förlust redovisas i övrigt totalresultat. Per balansdagen uppgår säkringsreserven till 0 (3) Mkr.

Finansiella instrument i balansräkningen

Nedanstående tabell visar redovisat värde och verkligt värde för finansiella instrument per kategori samt en avstämning mot totala tillgångar och skulder i rapporten över finansiell ställning.

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 i tabellen nedan har beräknats enligt nivå två ovan. Vid beräkning av verkligt värde i låneportföljen beaktas aktuella marknadsräntor som inkluderar det kreditriskpåslag Skanska Financial Services uppskattas erlägga för upplåning. Värdering av finansiella instrument med optionsinslag beräknas enligt Black-Scholes modell. Skanska Financial Services hade per 2023-12-31 samt 2022-12-31 inga instrument med optionsinslag.

För de finansiella instrumenten; kortfristiga koncerninterna fordringar och skulder, övriga lång- och kortfristiga fordringar och skulder, kundfordringar, kortfristiga placeringar, kassa och bank samt leverantörsskulder bedöms det verkliga värdet överensstämma med det redovisade värdet.

2023	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde					
Derivatinstrument externa ¹	347	-	-	347	347
Derivatinstrument interna ²	63	-	-	63	63
	410	-	-	410	410
Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde					
Långfristiga fordringar hos koncernföretag			3 139	3 139	3 139
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	-	-	30 087	30 087	30 087
Övriga lång- och kortfristiga fordringar	-	-	0	0	0
Kundfordringar	-	-	0	0	0
Kortfristiga placeringar	-	-	8 694	8 694	8 694
Kassa och bank	-	-	7 914	7 914	7 914
	-	-	49 834	49 834	49 834
Summa finansiella instrument	410	-	49 834	50 244	50 244

2022	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde					
Derivatinstrument externa ¹	172	-	-	172	172
Derivatinstrument interna ²	38	-	-	38	38
	210	-	-	210	210
Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde					
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	-	-	27 114	27 114	27 114
Övriga lång- och kortfristiga fordringar	-	-	1	1	1
Kundfordringar	-	-	0	0	0
Kortfristiga placeringar	-	-	10 366	10 366	10 366
Kassa och bank	-	-	5 629	5 629	5 629
	-	-	43 111	43 111	43 113
Summa finansiella instrument	210	-	43 111	43 320	43 324

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 10 (1) Mkr och Övriga fordringar med 338 (171) Mkr.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 6 (0,1) Mkr och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 57 (38) Mkr.

Avstämning mot balansräkning

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tillgångar		
Finansiella instrument	50 244	43 320
Övriga tillgångar		
Materiella och immateriella tillgångar	0	1
Fordringar hos koncernföretag	3	3
Övriga lång- och kortfristiga fordringar	26	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29	58
Summa tillgångar	50 303	43 395

2023	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Skulder					
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
Derivatinstrument externa ³	141	-	-	141	141
Derivatinstrument interna ⁴	38	-	-	38	38
	178	-	-	178	178
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde					
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	-	-	24 117	24 117	24 131
Lång och kortfristiga obligationslån	-	-	4 644	4 644	4 706
Övriga lång- och kortfristiga skulder	-	-	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	-	-	20 748	20 748	20 748
Leverantörsskulder	-	-	3	3	3
	-	-	49 513	49 513	49 589
Summa finansiella instrument	178	-	49 513	49 691	49 767

2022	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Skulder					
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
Derivatinstrument externa ³	155	-	-	155	155
Derivatinstrument interna ⁴	78	-	-	78	78
	232	-	-	232	232
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde					
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	-	-	18 183	18 183	18 204
Lång och kortfristiga obligationslån	-	-	0	0	0
Övriga lång- och kortfristiga skulder	-	-	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	-	-	24 238	24 238	24 238
Leverantörsskulder	-	-	2	2	2
	-	-	42 423	42 423	42 444
Summa finansiella instrument	232	-	42 423	42 655	42 676

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 7,3 (0,2) Mkr och Kortfristiga övriga skulder med 134 (155) Mkr.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 9 (1) Mkr och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 28 (77) Mkr.

Avstämning mot balansräkning

	2023	2022
Skulder		
Finansiella instrument	49 691	42 655
Övriga skulder		
Eget kapital	482	650
Avsättningar	22	12
Övriga skulder	20	15
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	89	64
Summa skulder	50 303	43 395

Upplysning om kvittning - finansiella instrument

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
Bruttobelopp	50 244	49 691	43 320	42 655
Belopp som har kvittats	-	-	-	-
Redovisat i balansräkningen	50 244	49 691	43 320	42 655
Belopp som omfattas av avtal om nettning	-304	-304	-130	-130
Nettobelopp efter avtal om nettning	49 939	49 387	43 189	42 525

Finansiella instruments påverkan på resultaträkning, övrigt totalresultat och eget kapital

Intäkter och kostnader från finansiella instrument redovisat i resultaträkningen

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	160	195
Ränteintäkter på tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 846	672
Ränteintäkter på kassa och bank	56	31
Förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	42	19
Summa intäkter i rörelseintäkter	2 103	917
Räntekostnader på finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-56	-67
Räntekostnader på finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-1 697	-574
Förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-6	-15
Netto kursdifferenser	-5	7
Kostnad för låneprogram	-13	-13
Bankkostnader	-5	-2
Summa rörelseintäkter i rörelsekostnader	-1 782	-664
Netto intäkter och kostnader från finansiella instrument redovisade i resultaträkningen	321	253

Not 4. Ränteintäkter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ränteintäkter externa	454	326
Ränteintäkter från koncernbolag	1 606	571
	2 061	898
<u>Geografisk fördelning av Ränteintäkter</u>		
Sverige	1 026	276
USA	159	82
Polen	454	244
Övriga	421	296
	2 061	898

Not 5. Räntekostnader

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Räntekostnader externa	-263	-92
Räntekostnader koncernbolag	-1 491	-550
	-1 753	-641

Not 6. Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Finansiell kostnad pensioner	0	0
Valutakursresultat	-5	7
Övriga finansiella intäkter	-18	-15
Andra finansiella instrument	36	4
	<u>14</u>	<u>-4</u>

Not 7. Övriga rörelseintäkter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Arvoden finansiell rådgivning	24	28
	<u>24</u>	<u>28</u>

Not 8. Anställda och personalkostnader

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Medelantalet anställda har varit	26	26
Antalet kvinnor utgjorde	14	16
<i>Män och kvinnor per balansdagen i styrelse och ledning</i>		
Styrelse	3	3
Antalet kvinnor utgjorde	2	2
Övriga ledande befattningshavare	4	4
Antalet kvinnor utgjorde	2	2
I löner och ersättningar har utgått varav till ledande befattningshavare	-27	-31
Sociala avgifter	-9	-9
	<u>-12</u>	<u>-16</u>
Ovan inkluderar tantiem varav till ledande befattningshavare	-48	-55
	-2	-1
Kostnader för pensioner uppgår till varav till ledande befattningshavare	-18	-25
	-3	-2
<i>Förmåner för VD</i>		
Löner och ersättningar	-3	-3
Tantiem	0	0
Pension	-1	-1
	<u>-4</u>	<u>-5</u>

Styrelseledamöter erhåller inget arvode för sitt styrelsearbete.

Skanska Employee Ownership Program (Seop)

Skanska Employee Ownership Program (Seop) är Skanskakoncernens långsiktiga aktiesparprogram sedan 2008. Syftet med programmet är att öka koncernens möjligheter att behålla och rekrytera kvalificerad personal och att knyta de anställda närmare bolaget och dess aktieägare. Programmet ger anställda möjlighet att investera i Skanska B-aktier och samtidigt få incitament i form av möjlig tilldelning av ytterligare aktier-, (matchningsaktier och/eller prestationsaktier). Denna tilldelning baseras till övervägande del på uppfyllande av vissa prestationsvillkor. Tilldelning av matchnings- och/eller prestationsaktier sker först efter en treårig inläsningsperiod. En förutsättning för att en deltagare ska ha möjlighet att erhålla matchnings- och/eller prestationsaktier är att denne är anställd inom koncernen under hela inläsningsperioden och under denna inläsningsperiod har behållit de aktier som köpts inom ramen för programmet.

Kostnaden för Seop värderas enligt IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Beloppet har redovisats som en rörelsekostnad samt icke räntebärande skuld till Skanska AB. Sociala avgifter har beräknats enligt UFR 7. Detta innebär att sociala avgifter avseende årets kostnad för Seop bokförts som en rörelsekostnad samt övrig avsättning i år.

Avgångsvederlag

För den verkställande direktören gäller vid uppsägning från bolagets sida, en uppsägningstid om sex månader med bibehållen fast lön och förmåner, exklusive rörlig ersättning. Efter uppsägningstiden utbetalas avgångsvederlag under 18 månader motsvarande fast lön.

Not 9. Arvoden och kostnadsersättning revisorer

Ernst & Young AB	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Revisionsuppdrag	-1	-1
	<u>-1</u>	<u>-1</u>

Not 10. Kreditförluster netto

Skanska Financial Services finansiella räntebärande tillgångar per 2023-12-31, huvudsakligen bestående av fordringar mot koncernbolag, 30 211 Mkr och övriga banktillgodohavanden, bedöms fortsatt ha låg kreditrisk per balansdagen då tillgångarna har rating med hög kreditvärdighet varför förlustreserven för dessa tillgångar baseras på 12 månaders förväntade kreditförluster.

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reserveringar - Steg 1	-1	-3
	<u>-1</u>	<u>-3</u>
<i>Räntebärande tillgångar och derivat</i>		
Utestående fordringar	47 116	43 331
Nedskrivna belopp	-11	-7
Redovisat värde	<u>47 105</u>	<u>43 324</u>
<i>Förändring nedskrivna räntebärande tillgångar och derivat</i>		
Belopp vid årets ingång	-10	-7
Nedskrivning	-1	-3
Belopp vid årets utgång	<u>-11</u>	<u>-10</u>

Not 11. Skatter

<u>Redovisat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Skattekostnad</i>		
Aktuell skatt	-15	19
Skatt avseende tidigare års resultat	-20	0
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-1	1
	<u>-35</u>	<u>20</u>
<i>Skatter redovisade i övrig totalresultat</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Uppskjutna skatter hänförligt till säkringsderivat	1	0
	<u>1</u>	<u>0</u>
<i>Avstämning effektiv skatt</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultat före skatt	232	160
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 (20,6) procent	-48	-33
Skatt hänförlig till tidigare år	-20	0
Ej avdragsgilla kostnader	0	0
Ej redovisade avdragsgilla kostnader/skatteeffekten av räntenetto	33	53
Redovisad skattekostnad	<u>-35</u>	<u>20</u>
<u>Redovisat i rapporten över finansiell ställning</u>		
<i>Skattefordringar (+) och skatteskulder (-)</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Skattefordringar	16	9
Skattefordran vid årets slut	<u>16</u>	<u>9</u>

Not 12. Immateriella anläggningstillgångar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anskaffningsvärde ingående balans	9	9
Årets inköp	0	0
Anskaffningsvärde utgående balans	<u>9</u>	<u>9</u>
Ackumulerade avskrivningar enligt plan ingående balans	-8	-8
Årets avskrivningar enligt plan	-1	-1
Ackumulerade avskrivningar enligt plan utgående balans	<u>-9</u>	<u>-8</u>
Bokfört värde	0	1

Not 13. Materiella anläggningstillgångar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anskaffningsvärde ingående balans	0	0
Anskaffningsvärde utgående balans	<u>0</u>	<u>0</u>
Ackumulerade avskrivningar enligt plan ingående balans	0	0
Ackumulerade avskrivningar enligt plan utgående balans	<u>0</u>	<u>0</u>
Bokfört värde	0	0

Not 14. Långfristiga fordringar hos koncernföretag

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Ackumulerade anskaffningsvärden</u>		
Vid årets början	0	3
Tillkommande/reglerade fordringar	3 145	-3
Bokfört värde vid årets slut	3 145	0

Not 15. Andra långfristiga fordringar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Ackumulerade anskaffningsvärden</u>		
Vid årets början	1	101
Tillkommande/reglerade fordringar	9	-100
Bokfört värde vid årets slut	10	1

Not 16. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Förutbetalda administrationskostnader	25	24
Förutbetalda finansiella kostnader	4	33
	<u>29</u>	<u>57</u>

Not 17. Eget kapital

Eget kapital ska enligt svensk lag fördelas mellan bundna och fria medel. Aktiekapitalet, reservfond samt fond för utvecklingsutgifter utgör bundet eget kapital. Fria medel utgörs av balanserat resultat, reserv för kassaflödessäkring och årets resultat. Skanska Financial Services egna kapital fördelas med 50 Mkr på aktiekapital, 10 Mkr på reservfond, 0,4 Mkr på fond för utvecklingsutgifter, 0 Mkr på reserv för kassaflödessäkring, 225 Mkr på balanserat resultat och 197 Mkr på årets resultat. Antalet aktier uppgår till 500 000 (500 000) stycken med ett kvotvärde om 100 (100) kr.

Not 18. Avsättningar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Avsättningar pensioner och liknande förpliktelser	18	9
Övriga avsättningar	4	3
	<u>22</u>	<u>12</u>

Övriga avsättningar utgörs dels av sociala avgifter för aktiesparprogram, se not 8. Normal omloppstid för dessa är cirka 1-3 år.

Not 19. Skuldernas förfallotidpunkt

	> 5 år	< 5 år; >1 år	<1 år;> 3 mån	< 3 mån	Totalt
Obligationslån	1 498	3 146	0	0	4 644
Skulder till kreditinstitut	1 149	2 960	0	0	4 109
Skulder till koncernföretag	0	21 519	28	19 247	40 794
Övriga skulder	0	7	24	129	159
	2 647	27 632	52	19 375	49 706

Not 20. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023	2022
Upplupna administrativa kostnader	26	26
Upplupna räntekostnader	63	38
	89	64

Not 21. Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

	UB 2022	Kassaflöden*	Icke-kassaflödes-påverkande förändring Valutakurs-differenser	Om-klassificering	UB 2023
Finansiella långfristiga skulder	2 662	6 143	2	-1 555	7 251
Finansiella kortfristiga skulder	999	-997	-56	1 555	1 502
Summa	3 661	5 145	-54	0	8 753

	UB 2021	Kassaflöden*	Icke-kassaflödes-påverkande förändring Valutakurs-differenser	Om-klassificering	UB 2022
Finansiella långfristiga skulder	3 333	0	334	-1 006	2 662
Finansiella kortfristiga skulder	0	-20	11	1 006	999
Summa	3 333	-20	345	0	3 661

* Totala kassaflöden i finansieringsverksamheten inkluderar även koncernbidrag 101 (44).

Not 22. Disposition av vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 422 021 379 kronor skall disponeras på följande sätt:

Till moderbolaget Skanska AB utdelas: 150 000 000 kronor

Balanseras i ny räkning: 272 021 379 kronor

Not 23. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Not 24. Hållbarhetsrapport

Skanska Financial Services omfattas av Skanska ABs (publ) (556000-4615) med säte i Stockholm, hållbarhetsrapport och upprättar därmed ingen egen rapport.

Not 25. Eventualförpliktelser

PRI	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	2	2

Not 26. Transaktioner med närstående

Upplysningar om närståenderelationer, transaktioner med närstående och utestående mellanhavanden lämnas enligt IAS 24.

Skanska Financial Services har närståenderelationer med alla bolag inom Skanskakoncernen. 78% av Skanska Financial Services ränteintäkter samt rörelseintäkter avser intäkter från andra bolag inom Skanskakoncernen. 24% av allmänna administrativa kostnader avser inköp från andra bolag inom Skanskakoncernen.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fordringar hos koncernbolag	33 292	27 155
Skulder till koncernbolag	-40 794	-38 838
Ränteintäkter från koncernbolag	1 606	571
Räntekostnader till koncernbolag	-1 491	-549
Övriga rörelseintäkter från koncernbolag	21	25
Inköp från koncernbolag	25	24

Under det andra kvartalet 2023 gjordes en utdelning på 250 Mkr till moderbolaget Skanska AB.

Not 27. Definitioner nyckeltal

Summa rörelseintäkter	Netto av ränteintäkter, pensionsränta, räntekostnader, förändring av marknadsvärde samt övrigt finansnetto
Rörelseresultat	Resultat före skatt
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutning (totala tillgångar)
Totalresultat	Förändring i eget kapital som ej hänför sig till transaktioner med ägarna
Övrigt totalresultat	Totalresultat minus resultat enligt resultaträkningen. I posten ingår omräkningsdifferenser, påverkan av kassaflödessäkringar samt skatt hänförligt till övrigt totalresultat

Försäkran

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av IFRS respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 8 april 2024

Louise Hallqvist
Verkställande direktör och styrelseledamot

Katarina Bylund
Styrelseordförande

Jamie Stanbury
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 8 april 2024

Ernst & Young AB

Magnus Engvall
Auktoriserad revisor

**EY**Building a better
working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skanska Financial Services AB (publ), org.nr 556106-3834

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skanska Financial Services AB (publ) för år 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidan 3. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 1-2 och 4-25 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidan 3. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för bolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har

överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Existens och värdering av externa derivatinstrument

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
<p>Skanska Financial Services AB är Skanskakoncernens intermbank. Bolaget hanterar koncernens ränte-, valuta-, kredit-, likviditets-, och refinansieringsrisker. De externa derivatinstrumenten uppgår per 31 december 2023 till fordringar om 347 Mkr respektive skulder om 141 Mkr i bolaget.</p> <p>Användning av derivatinstrument är väsentligt i bolagets hantering av sina egna respektive koncernens risker. Derivatinstrumenten genererar vanligtvis inget kassaflöde initialt utan är endast ett avtal mellan bolaget och banken. Existens och värdering av derivatinstrument är centralt för den finansiella rapporteringen varför vi anser att detta är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen. Beskrivning av riskerna, deras hantering och redovisning framgår i not 3.</p>	<p>I vår revision har vi utvärderat och testat bolagets process för att ingå derivatavtal bland annat genom att gå igenom processer och rutiner samt genom att testa ett urval av transaktionerna. Vi har även utvärderat och granskat bolagets process och rutiner för värdering av derivatinstrument. Detta har bland annat inkluderat avstämning av värderingskurser mot externa källor samt test av värderingsmodeller och granskning av inputdata till dessa modeller. Vi har även granskat lämnade upplysningar i årsredovisningen.</p>

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma

granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Skanska Financial Services AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en

bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidan 3 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i

Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB, Stockholm, utsågs till Skanska Financial Services ABs revisor av bolagsstämman den 5 april 2023 och har varit bolagets revisor sedan 2016.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur,

Ernst & Young AB

Magnus Engvall
Auktoriserad revisor