

HALVÅRSRAPPORT
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI 2022 - 30 JUNI 2022

Verksamheten

Skanska Financial Services AB är ett helägt dotterbolag till Skanska AB (556000-4615) med säte i Stockholms kommun. Skanska AB är publikt och noterat på NASDAQ Stockholm Large Cap lista.

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

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

Kommentarer

Skanska Financial Services räntenetto uppgick för första halvåret till 122 (111) Mkr medan rörelseresultatet uppgick till 72 (88) Mkr.

Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per 2022-06-30 till 16 160 Mkr vilket är en minskning med 5 093 Mkr sedan årsskiftet.

Stigande inflation och geopolitisk oro präglade det första halvåret. Ukrainakrisen har lett till ökad volatilitet och riskaversion i marknaden. Marknadsräntorna har stigit kraftigt i hemmamarknaderna. På kort sikt har detta begränsad påverkan på Skanska Financial Services. Balansräkningen är stark och en stor del av likviditeten hålls i dollar. Om osäkerheten kvarstår under lång tid kan Skanska Financial Services påverkas negativt genom ökade kostnader för upplåning.

Årsstämman den 7 april 2022 omvalde till styrelseledamöter Therese Tegner, Jamie Stanbury och Katarina Bylund samt så omvaldes Katarina Bylund till styrelsens ordförande.

Extra bolagsstämman valde den 1 juni 2022 Louise Hallqvist till ordinarie styrelseledamot med entledigande av Therese Tegner.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Resultaträkning

Mkr	Not	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter ¹		289	169	347
Räntekostnader		-167	-58	-125
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-7	-7	-15
Övriga rörelseintäkter		12	11	27
Summa rörelseintäkter		127	115	234
Rörelsekostnader				
Allmänna administrativa kostnader		-53	-30	-75
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	0	-1
Summa rörelsekostnader		-53	-30	-76
Kreditförluster, netto	2	-2	3	0
Rörelseresultat		72	88	158
Skatt på periodens resultat		-14	-18	3
Periodens resultat		58	70	161

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

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr			
Periodens resultat		58	70
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		8	0
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till periodens resultat		-3	4
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat		-1	-1
Periodens övrigt totalresultat efter skatt		4	3
Summa totalresultat		62	73
		166	

Balansräkning

Mkr	Not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		1	1	1
		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		9	935	3
Andra långfristiga fordringar		254	3	101
		<u>262</u>	<u>938</u>	<u>104</u>
Summa anläggningstillgångar		263	939	105
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		0	0	5
Fordringar hos koncernföretag		25 844	17 386	20 898
Övriga fordringar		238	51	96
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		30	31	12
		<u>26 112</u>	<u>17 468</u>	<u>21 011</u>
Kortfristiga placeringar				
Övriga kortfristiga placeringar		10 481	11 791	12 792
		<u>10 481</u>	<u>11 791</u>	<u>12 792</u>
Kassa och bank		5 679	5 958	8 461
Summa omsättningstillgångar		42 271	35 217	42 264
SUMMA TILLGÅNGAR	5	42 534	36 156	42 369
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar				
		6	930	0
varav räntebärande omsättningstillgångar				
		41 952	35 088	42 105
		<u>41 958</u>	<u>36 018</u>	<u>42 105</u>

Balansräkning

Mkr	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	50	50	50
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	1	1	1
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv	5	-2	1
Balanserad vinst eller förlust	326	540	165
Periodens resultat	58	70	161
Summa eget kapital	450	669	388
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	14	4	0
Övriga avsättningar	2	1	2
	16	5	2
Långfristiga skulder			
Obligationslån	0	500	500
Skulder till kreditinstitut	2 607	2 712	2 834
Skulder till koncernföretag	10	5 284	10 785
Övriga skulder	3	7	3
	2 620	8 503	14 122
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	500	0	0
Skulder till kreditinstitut	517	0	0
Leverantörsskulder	1	7	6
Skulder till koncernföretag	38 214	26 851	27 630
Skatteskulder	12	14	-
Övriga skulder	171	83	186
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	24	35
	39 449	26 979	27 857
Summa skulder	42 084	35 487	41 981
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5	42 534	36 156
varav räntebärande finansiella skulder	41 762	35 327	41 713
varav räntebärande pensioner och avsättningar	14	4	0
	41 776	35 331	41 713

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	388	596	596
Periodens resultat	58	70	161
Övrigt totalresultat	4	3	5
Periodens totalresultat	62	73	166
Lämnade utdelningar	0	0	-400
Koncernbidrag	0	0	31
Koncernbidrag, skatt	0	0	-5
Belopp vid periodens utgång	450	669	388

Rapport över kassaflöden i sammandrag

	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-dec 2021
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	72	88	158
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	213	194	397
Betald skatt	-2	-2	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	283	280	553
Inbetalning till pensionsstiftelse	0	0	-1
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	-4 995	-295	-2 842
Förändring övriga räntebärande fordringar	-150	-	-100
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	-13	-23	-9
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	-240	3 362	9 625
Förändring övriga icke räntebärande skulder	-8	-10	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 124	3 314	7 230
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag	31	44	44
Utdelning till moderbolag	0	0	-
Upptagna lån	0	0	-400
Amortering av skuld	0	-533	-544
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31	-489	-900
Periodens kassaflöde	-5 093	2 826	6 330
Likvida medel vid årets början	21 253	14 923	14 923
Likvida medel vid årets slut ¹	16 160	17 749	21 253
1) <i>Likvida medel vid årets slut</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	10 481	11 791	12 792
Kassa och bank	5 679	5 958	8 461
	16 160	17 749	21 253

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och IAS 34, Delårsrapportering, med beaktande av de undantag och tillägg till IFRS som anges i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2, Redovisning för juridiska personer. Resultaträkningen är uppställd enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då bolagets verksamhet är finansiell och denna uppställning ger då en mer rättvisande bild av bolagets verksamhet. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Not 2 Kreditförluster netto

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

	Jan-Jun 2022	Jan-Jun 2021	Jan-Dec 2021
Reserveringar - Steg 1	-2	3	0

Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Skanska Financial Services är genom sin verksamhet utöver affärsrisker exponerad för olika finansiella risker såsom kredit-, likviditets-, och marknadsrisk. Dessa risker uppstår i företagens redovisade finansiella instrument såsom likvida medel, räntebärande fordringar, upplåning samt derivat. Skanska ABs koncernstyrelse fastställer årligen genom Skanskakoncernens finanspolicy, riktlinjer, mål och limiter för finansförvaltning och hantering av finansiella risker inom koncernen. Skanska Financial Services har det operativa ansvaret för att säkerställa Skanskakoncernens finansiering och för att förvalta kassalikviditet, finansiella tillgångar och skulder. För en mer utförlig beskrivning av riskerna och hanteringen av dessa hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2021 not 3.

Bortsett från osäkerheten av Ukrainakrisen och effekter av Covid-19 inträffade inga väsentliga förändringar under första halvåret 2022 som påverkade dessa rapporterade risker. Ukrainakrisen och kvardröjande effekter av Covid-19-pandemin påverkar för närvarande realekonomin med hög inflation och lägre efterfrågan i många branscher. Detta leder till lägre investeringar, ökad arbetslöshet och ökad press på de nationella finanserna i många länder. Det är svårt att förutspå hur långvarig denna situation kommer att bli. Lånekostnaden har stigit som en följd av både Ukrainakrisen och Covid-19.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2021. Utöver normal treasury verksamhet så har inga transaktioner ägt rum mellan Skanska Financial Services och närstående som väsentligt påverkat företagens ställning. För en mer utförlig beskrivning av transaktioner med närstående hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2021 not 26.

Not 5 Finansiella instrument

	2022-06-30		2021-06-30		2021-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ¹	233	233	46	46	88	88
Derivatinstrument interna ²	39	39	49	49	49	49
	272	272	95	95	137	137
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	6	6	930	930	20 844	20 844
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	25 808	25 808	17 342	17 342	101	101
Kundfordringar	0	-	-	-	5	5
Kortfristiga placeringar	10 481	10 482	11 791	11 791	12 792	12 791
Kassa och bank	5 679	5 679	5 958	5 958	8 461	8 461
	41 974	41 974	36 021	36 021	42 203	42 202
Summa finansiella tillgångar	42 245	42 246	36 116	36 116	42 340	42 339

¹) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 4 (3) (1) Mkr och Övriga fordringar med 229 (43) (101) Mkr.

²) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 3 (5) (7) Mkr och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 36 (44) (52) Mkr.

Avstämning balansräkning i sammandrag

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Tillgångar			
Finansiella instrument	42 245	36 116	42 340
Övriga tillgångar			
Materiella och immateriella tillgångar	1	1	1
Övriga lång och kortfristiga fordringar	258	9	8
Skattefordringar	0	0	8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	30	12
Summa tillgångar	42 534	36 156	42 369

	2022-06-30		2021-06-30		2021-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ³	165	165	83	83	178	178
Derivatinstrument interna ⁴	85	85	19	19	36	36
	250	250	103	103	214	214
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	2 613	2 682	7 993	8 062	13 618	13 684
Lång och kortfristiga obligationslån	1 017	1 020	500	503	500	502
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	38 133	38 133	26 835	26 835	27 595	27 595
Leverantörsskulder	1	1	7	7	6	6
	41 764	41 836	35 335	35 407	41 719	41 787
Summa finansiella skulder	42 014	42 086	35 438	35 510	41 933	42 001

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 3 (7) (11) Mkr och Kortfristiga övriga skulder med 162 (76) (125) Mkr.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 4 (3) (1) Mkr och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 82 (16) (17) Mkr.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Skulder			
Finansiella instrument	42 014	35 438	41 933
Övriga skulder			
Eget kapital	450	669	388
Avsättningar	16	5	2
Skatteskulder	12	14	0
Övriga skulder	8	7	11
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	23	35
Summa eget kapital och skulder	42 534	36 156	42 369

Verkliga värden

Vid fastställande av verkligt värde finns tre olika nivåer.

I den första nivån används den officiella prisnoteringen på en aktiv marknad.

I den andra nivån, som används då prisnotering på aktiv marknad saknas, beräknas verkligt värde med diskontering av framtida kassaflöden baserade på observerbara marknadsräntor för respektive löptid och valuta.

I den tredje nivån används väsentliga inslag av indata som inte är observerbara på marknaden.

Samtliga verkliga värden enligt tabellen ovan har beräknats i enlighet med nivå två.

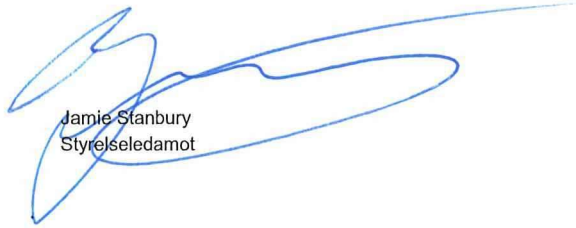
Not 6 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser, mm	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Eventalförpliktelser			
Garantiåtaganden PRI	2	2	2

Försäkran

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

Stockholm den 31 augusti 2022


Katarina Bylund
Styrelseordförande


Jamie Stanbury
Styrelseledamot


Louise Hallqvist
Verkställande direktör
Styrelseledamot

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