

HALVÅRSRAPPORT
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI 2020 - 30 JUNI 2020

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

Kommentarer

Skanska Financial Services AB räntenetto uppgick för första halvåret till 116 Mkr (221) medan rörelseresultatet uppgick till 74 Mkr (184).

Likvida medel inkluderat med kortfristiga placeringar uppgick per 2020-06-30 till 11 025 Mkr vilket är en ökning med 4 648 Mkr sedan årsskiftet.

Under första halvåret 2020 har fyra nya lånelöften tecknats. Ett låneavtal med SEB på MSEK 500 tecknades 2020-04-01 med löptid 1 år. Ett låneavtal med Credit Agricole på MEUR 50 tecknades 2020-04-27 med löptid 1+1 år. Ett låneavtal med AB Svensk Exportkredit på MUSD 65 tecknades 2020-04-28 med löptid 1 år. Avtalen med SEB och Credit Agricole avses inte utnyttjas utan avses fungera som likviditetsreserver. Ytterligare ett bilateralt lån MEUR 100 om två trancher (MEUR 50 på fem år och MEUR 50 på sju år) från AB Svensk Exportkredit ersatte ett tidigare lån om MEUR 60.

Covid-19 pandemin påverkar för närvarande realekonomierna med lägre efterfrågan i många branscher, lägre investeringar, ökad arbetslöshet och ökad press på de nationella finanserna för många länder, vilket gör det svårt att säga hur allvarlig effekten kommer att bli och hur länge den kommer att pågå. Lånekostnaden har stigit som följd av marknadsoro på grund av Covid-19 pandemin.

Årsstämman omvalde till styrelseledamöter Therese Tegner och Jamie Stanbury och valde till ny styrelseledamot Katarina Bylund. Årsstämman valde Katarina Bylund till styrelsens ordförande.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Denna information är sådan information som Skanska Financial Services AB är skyldigt att offentliggöra enligt Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter av räntebärande finansiella instrument.

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter ¹		280	502	929
Räntekostnader		-164	-281	-519
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-12	-11	-14
Övriga rörelseintäkter		15	16	35
Summa rörelseintäkter		119	226	431
Rörelsekostnader				
Allmänna administrativa kostnader		-43	-41	-86
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa rörelsekostnader		-43	-41	-86
Kreditförluster, netto	2	-2	-1	1
Rörelseresultat		74	184	346
Skatt på periodens resultat		-16	-39	-42
Periodens resultat		58	145	304

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

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr				
Periodens resultat		58	145	304
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		0	-2	6
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till periodens resultat		-2	2	-5
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat		0	0	0
Periodens övrigt totalresultat efter skatt		-2	0	1
Summa totalresultat		56	145	305

Balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		1	1	1
		1	1	1
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0	0	0
		0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		10	9 596	2 535
Andra långfristiga fordringar		1	13	10
Uppskjuten skattefordran		0	1	0
		11	9 610	2 545
Summa anläggningstillgångar		12	9 611	2 546
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		21 774	24 871	24 492
Övriga fordringar		109	112	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		46	22	12
		21 929	25 005	24 678
Kortfristiga placeringar				
Övriga kortfristiga placeringar		4 159	-	3 854
		4 159	-	3 854
Kassa och bank				
		6 866	1 499	2 523
Summa omsättningstillgångar		32 954	26 504	31 055
SUMMA TILLGÅNGAR	5	32 966	36 115	33 601
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar				
		3	9 595	2 529
varav räntebärande omsättningstillgångar				
		32 718	26 324	30 843
		32 721	35 919	33 372

Balansräkning i sammandrag

Mkr	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
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	8	9	10
Balanserad vinst eller förlust	362	203	58
Periodens resultat	58	145	304
Summa eget kapital	489	418	433
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	12	11	7
Övriga avsättningar	2	3	2
	14	14	9
Långfristiga skulder			
Obligationslån	500	1 001	499
Skulder till kreditinstitut	2 920	1 852	1 864
Skulder till koncernföretag	4 437	4 683	5 108
Övriga skulder	11	8	8
Uppskjutna skatteskulder	-	-	-
	7 868	7 544	7 479
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	501	-	501
Skulder till kreditinstitut	633	1 192	632
Leverantörsskulder	19	7	3
Skulder till koncernföretag	23 264	26 798	24 414
Skatteskulder	11	34	-
Övriga skulder	130	64	86
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36	44	44
	24 594	28 139	25 680
Summa skulder	32 477	35 697	33 168
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5	32 966	33 601
varav räntebärande finansiella skulder	32 236	35 440	32 952
varav räntebärande pensioner och avsättningar	12	11	7
	32 248	35 451	32 959

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	433	273	273
Periodens resultat	58	145	304
Övrigt totalresultat	-2	0	1
Periodens totalresultat	56	145	305
Koncernbidrag	0	0	-185
Koncernbidrag, skatt	0	0	40
Belopp vid periodens utgång	489	418	433

Rapport över kassaflöden i sammandrag

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	74	184	346
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	90	99	32
Betald skatt	-3	-3	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	161	280	377
Inbetalning till pensionsstiftelse	0	-6	-6
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	5 453	-5 193	2 073
Förändring övriga räntebärande fordringar	-	-	-
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	-39	-2	11
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	-1 773	-270	-2 209
Förändring övriga icke räntebärande skulder	0	-16	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 802	-5 207	232
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Avyttring av dotterföretag	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag	-185	-484	-484
Upptagna lån	1 657	549	0
Amortering av skuld	-627	-851	-863
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	845	-786	-1 347
Periodens kassaflöde	4 648	-5 993	-1 115
Likvida medel vid årets början	6 377	7 492	7 492
Likvida medel vid årets slut ¹	11 025	1 499	6 377
1) Likvida medel vid årets slut			
Övriga kortfristiga placeringar	4 159	-	3 854
Kassa och bank	6 866	1 499	2 523
	11 025	1 499	6 377

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. Skanska Financial Services AB (publ) tillämpar inte den nya standarden IFRS 16 i enlighet med RFR 2 utan tillämpar istället de regler för leasingavtal som anges i RFR 2.

Not 2 Kreditförluster netto

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

Reserveringar - Steg 1

Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Jan-Dec 2019
-2	-1	1

Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Skanska Financial Services AB (publ) 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 AB (publ)'s koncernstyrelse fastställer årligen genom Skanskakoncernens finanspolicy, riktlinjer, mål och limiter för finansförvaltning och hantering av finansiella risker inom koncernen.

Skanska Financial Services AB (publ) 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 AB (publ) årsredovisning 2019 not 3.

Bortsett från osäkerheten av Covid-19 inträffade inga väsentliga förändringar under första halvåret 2020 som påverkade dessa rapporterade risker. Covid-19 och dess effekter på reala ekonomier skapar osäkerhet och risker under en tid.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2019. Utöver normal treasury verksamhet så har inga transaktioner ägt rum mellan Skanska Financial Services AB (publ) och närstående som väsentligt påverkat företagens ställning. För en mer utförlig beskrivning av transaktioner med närstående hänvisas till Skanska Financial Services AB (publ) årsredovisning 2019 not 26.

Not 5 Finansiella instrument

	2020-06-30		2019-06-30		2019-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ¹	102	102	120	120	179	179
Derivatinstrument interna ²	59	59	21	21	32	32
	161	161	141	141	211	211
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	3	3	9 595	9 632	2 529	2 529
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	21 722	21 722	24 851	24 851	24 466	24 496
Kundfordringar	-	-	-	-	-	-
Kortfristiga placeringar	4 159	4 159	-	-	3 854	3 854
Kassa och bank	6 866	6 866	1 499	1 499	2 523	2 523
	32 750	32 750	35 945	35 982	33 372	33 402
Summa finansiella tillgångar	32 911	32 911	36 086	36 123	33 583	33 613

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 1 (13) (10) MSEK och Övriga fordringar med 101 (107) (169) MSEK.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 7 (2) (6) MSEK och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 52 (19) (26) MSEK.

Avstämning balansräkning i sammandrag

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar			
Finansiella instrument	32 911	36 086	33 583
Övriga tillgångar			
Materiella och immateriella tillgångar	1	1	1
Övriga lång och kortfristiga fordringar	8	5	5
Skattefordringar	0	1	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46	22	12
Summa tillgångar	32 966	36 115	33 601

	2020-06-30		2019-06-30		2019-12-31	
	Redovisat- värde	Verkligt- värde	Redovisat- värde	Verkligt- värde	Redovisat- värde	Verkligt- värde
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ³	136	136	60	60	81	81
Derivatinstrument interna ⁴	18	18	86	86	66	66
Derivatinstrument för säkring ³			5	5	-	-
	154	154	151	151	147	147
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	7 356	7 338	6 522	6 560	6 961	7 007
Lång och kortfristiga obligationslån	1 001	994	1 001	1 001	1 000	1 004
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	23 880	23 881	27 917	27 926	24 991	24 996
Leverantörsskulder	19	19	7	7	3	3
	32 257	32 233	35 447	35 494	32 955	33 010
Summa finansiella skulder	32 411	32 387	35 598	35 645	33 102	33 157

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 11 (8) MSEK och Kortfristiga övriga skulder med 125 (57) MSEK.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 1 (13) MSEK och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 17 (73) MSEK.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Skulder			
Finansiella instrument	32 411	35 598	33 102
Övriga skulder			
Eget kapital	489	418	433
Avsättningar	14	14	9
Skatteskulder	11	34	0
Övriga lång och kortfristiga skulder	5	7	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36	44	44
Summa eget kapital och skulder	32 966	36 115	33 601

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

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eventalförpliktelser			
Garantiåtaganden FPG/PRI	1	1	1

Försäkran

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

Stockholm den 28 augusti 2020

Katarina Bylund
Styrelseordförande

Jamie Stanbury
Styrelseledamot

Therese Tegner
Verkställande direktör
Styrelseledamot

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