

HALVÅRSRAPPORT
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI 2024 - 30 JUNI 2024

2024090306369

Verksamheten

Skanska Financial Services AB (publ) är ett helägt dotterföretag till Skanska AB (publ) (org. nr 556000-4615) med säte i Stockholm. Skanska AB är ett publikt bolag med B-aktier 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 Skanskakoncernens internbank med ansvar för bland annat koncernens finansiering samt hantering av kassalikviditet, finansiella tillgångar och skulder. All utlåning och upplåning samt hantering av räntor och valutor inom koncernen sker genom Skanska Financial Services.

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

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 2024 till 153 (127) Mkr medan rörelseresultatet uppgick till 84 (80) Mkr.

Likvida medel bestående utav kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per 2024-06-30 till 8 331 Mkr vilket är en minskning med 8 061 Mkr sedan årsskiftet.

Under första halvåret 2024 förföll ett bilateralt lån med AB Svensk Exportkredit på 100 MUSD. Detta ersattes med ett nytt lån på 100 MUSD med löptider uppdelade på två respektive fyra år. Obligationer om totalt 1 000 Mkr med en löptid på 3,5 år emitterades. De revolverande kreditfaciliteter om totalt 250 MEUR som tecknades 2023 utnyttjades delvis under perioden. Kreditfaciliteterna förlängdes också med ytterligare ett år genom att förlängningsoptionen utnyttjades och godkändes av deltagande banker. Kvarvarande löptid på dessa är därmed fortfarande två år.

Läget på marknaden för företagskrediter fortsatte att förbättras under första halvåret 2024 och kreditspreddar fortsatte att falla. Balansräkningen är fortsatt stark med tillfredsställande överskottslikviditet.

Under andra kvartalet 2024 genomfördes en översyn av Skanskakoncernens finansorganisation. Detta resulterade i en omorganisation av verksamheten innebärande att samtliga funktioner, inklusive koncernens centrala riskfunktion, och anställda flyttades från Skanska Financial Services till moderbolaget Skanska AB. Ändringarna, vilka trädde i kraft den 1 juni 2024, har varken inneburit några uppsägningar eller påverkat hanteringen av bolagets verksamhet.

Årsstämman den 8 april 2024 omvalde till styrelseledamöter Louise Hallqvist, Jamie Stanbury och Katarina Bylund. Katarina Bylund omvaldes till styrelsens ordförande. Årsstämman beslutade vidare att till Skanska AB dela ut totalt 150 Mkr, motsvarande 300 kronor per aktie. Utdelningen utbetalades under det andra kvartalet 2024.



2024090306370

Resultaträkning

Mkr	Not	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter ¹		1 290	946	2 061
Räntekostnader		-1 137	-819	-1 753
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-42	2	14
Övriga rörelseintäkter		12	9	24
Summa rörelseintäkter		123	138	346
Rörelsekostnader				
Allmänna administrativa kostnader		-44	-61	-113
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa rörelsekostnader		-44	-61	-113
Kreditförluster, netto	2	5	3	-1
Rörelseresultat		84	80	232
Skatt på periodens resultat		-13	-17	-35
Periodens resultat		71	63	197

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

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr			
Periodens resultat		71	63
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		10	1
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till periodens resultat		0	-3
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat		-2	0
Periodens övrigt totalresultat efter skatt		8	-2
Summa totalresultat		79	61



Balansräkning

Mkr	Not	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		1	1	0
		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag ¹		8 106	18 104	3 145
Andra långfristiga fordringar		67	130	10
		<u>8 173</u>	<u>18 234</u>	<u>3 155</u>
Summa anläggningstillgångar		8 174	18 236	3 155
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag ¹		31 841	19 668	30 147
Övriga fordringar		180	225	363
Skattefordringar		0	6	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		84	71	29
		<u>32 105</u>	<u>19 970</u>	<u>30 540</u>
Kortfristiga placeringar				
Övriga kortfristiga placeringar		5 022	6 217	8 694
		<u>5 022</u>	<u>6 217</u>	<u>8 694</u>
Kassa och bank		5 509	800	7 914
Summa omsättningstillgångar		42 636	26 987	47 147
SUMMA TILLGÅNGAR	5	50 810	45 223	50 303
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar ¹		8 107	18 105	3 139
varav räntebärande omsättningstillgångar ¹		42 355	26 646	46 698
		<u>50 462</u>	<u>44 751</u>	<u>49 837</u>

1) Uppdaterad jämförelsesifra 2023-06-30 avseende finansiella anläggningstillgångar fordringar koncernföretag 18 104 (tidigare publicerad 150) samt kortfristiga fordringar hos koncernföretag 19 668 (tidigare publicerad 37 469). Varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar 18 105 (tidigare publicerad 150) samt varav räntebärande omsättningstillgångar 26 646 (tidigare publicerad 44 448).



Balansräkning

Mkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	50	50	50
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv	8	1	0
Balanserad vinst eller förlust	272	273	225
Periodens resultat	71	63	197
Summa eget kapital	411	398	482
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	23	27	18
Övriga avsättningar	2	2	4
	25	29	22
Långfristiga skulder			
Obligationslån	5 648	0	4 644
Skulder till kreditinstitut	3 783	2 540	2 607
Skulder till koncernföretag ²	24 215	18 107	21 519
Övriga skulder	3	0	7
	33 650	20 647	28 778
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	1 110	1 636	1 502
Leverantörsskulder	10	32	3
Skulder till koncernföretag ²	15 396	22 125	19 275
Skatteskulder	13	0	0
Övriga skulder	92	279	152
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	102	78	89
	16 723	24 149	21 021
Summa skulder	50 398	44 825	49 820
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5	50 810	45 223
varav räntebärande finansiella skulder ²	50 104	44 284	49 509
varav räntebärande pensioner och avsättningar ²	23	27	18
	50 127	44 311	49 527

2) Uppdaterad jämförelsesifra 2023-06-30 avseende långfristiga skulder till koncernföretag 18 107 (tidigare publicerad 152) samt kortfristiga skulder till koncernföretag 22 125 (tidigare publicerad 39 926). Varav räntebärande finansiella skulder 44 284 (tidigare publicerad 44 131).



Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	482	650	650
Periodens resultat	71	63	197
Övrigt totalresultat	8	-2	-3
Periodens totalresultat	79	61	194
Lämnade utdelningar	-150	-250	-250
Koncernbidrag	0	-80	-140
Koncernbidrag, skatt	0	16	29
Belopp vid periodens utgång	411	398	482

2024090306373



Rapport över kassaflöden i sammandrag

	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jan-dec 2023
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	84	80	232
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	300	314	-305
Betald skatt	0	-5	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	384	389	-74
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	-6 559	-10 726	-6 353
Förändring övriga räntebärande fordringar	2	-123	-12
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	-55	-14	28
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	-1 194	1 348	1 996
Förändring övriga icke räntebärande skulder	11	40	30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 412	-9 086	-4 384
Investeringsverksamheten			
Nettoinvestering i placeringstillgångar	-1 984	3 084	7 342
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag	-140	21	101
Utdelning till moderbolag	-150	-250	-250
Upptagna lån	2 627	817	6 143
Amortering av skuld	-1 001	-479	-997
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 336	109	4 996
Periodens kassaflöde	-8 060	-5 893	7 955
Likvida medel vid årets början	16 392	8 437	8 437
Likvida medel vid årets slut ¹	8 331	2 543	16 392
Tilläggsupplysningar			
1) Likvida medel vid årets slut			
Övriga kortfristiga placeringar	2 822	1 743	8 478
Kassa och bank	5 509	800	7 914
	8 331	2 543	16 392

2) Uppdaterad jämförelsesiffra 2023-06-30 avseende förändring räntebärande fordringar koncernbolag -10 726 (tidigare publicerad -10 573) samt förändring räntebärande skulder koncernbolag 1 348 (tidigare publicerad 1 194).

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 2024	Jan-Jun 2023	Jan-Dec 2023
Reserveringar - Steg 1	5	3	-1

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 företagets redovisade finansiella instrument såsom likvida medel, räntebärande fordringar, upplåning samt derivat. Skanska ABs styrelse 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. Den omorganisation som trädde i kraft i juni 2024 påverkar inte bolagets operativa ansvar mot Skanskakoncernen. För en mer utförlig beskrivning av riskerna och hanteringen av dessa hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2023 not 3.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2023. Utöver normal treasury verksamhet och utdelning till Skanska AB så har inga transaktioner ägt rum mellan Skanska Financial Services och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning. För en mer utförlig beskrivning av transaktioner med närstående hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2023 not 26.

Not 5 Finansiella instrument

	2024-06-30		2023-06-30		2023-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ¹	223	223	218	218	347	347
Derivatinstrument interna ²	14	14	27	27	63	63
	236	236	245	245	410	410
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	8 107	8 107	18 105	18 105	3 139	3 139
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	31 827	31 827	19 641	19 641	30 087	30 087
Kundfordringar	0	0	0	0	0	0
Kortfristiga placeringar	5 022	5 012	6 217	6 218	8 694	8 694
Kassa och bank	5 509	5 509	800	800	7 914	7 914
	50 465	50 455	44 762	44 763	49 834	49 834
Summa finansiella tillgångar	50 701	50 691	45 008	45 008	50 244	50 244

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 65 (3) (4) Mkr och Övriga fordringar med 158 (214) (229) Mkr.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med -1 (-1) (3) Mkr och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 14 (28) (36) Mkr.

Avstämning balansräkning i sammandrag

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Finansiella instrument	50 701	45 008	50 244
Övriga tillgångar			
Materiella och immateriella tillgångar	1	1	0
Övriga lång och kortfristiga fordringar	24	138	3
Skattefordringar	0	6	26
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	84	71	29
Summa tillgångar	50 810	45 223	50 303



2024090306376

	2024-06-30		2023-06-30		2023-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ³	86	86	269	269	141	141
Derivatinstrument interna ⁴	49	49	124	124	38	38
	<u>135</u>	<u>135</u>	<u>393</u>	<u>393</u>	<u>178</u>	<u>178</u>
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde						
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	27 993	28 058	20 645	20 653	24 117	24 131
Lång och kortfristiga obligationslån	5 648	5 716	0	0	4 644	4 706
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	16 463	16 463	23 639	23 639	20 748	20 748
Leverantörsskulder	10	10	32	32	3	3
	<u>50 114</u>	<u>50 248</u>	<u>44 316</u>	<u>44 324</u>	<u>49 513</u>	<u>49 589</u>
Summa finansiella skulder	50 249	50 383	44 709	44 717	49 691	49 767

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 3 (0,07) (3) Mkr och Kortfristiga övriga skulder med 84 (270) (162) Mkr.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 6 (2) (1) Mkr och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 43 (121) (82) Mkr.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Skulder			
Finansiella instrument	50 249	44 709	49 691
Övriga skulder			
Eget kapital	411	398	482
Avsättningar	25	29	22
Skatteskulder	13	0	0
Övriga skulder	11	10	20
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	102	78	89
Summa eget kapital och skulder	50 810	45 223	50 303

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

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
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 30 augusti 2024

Katarina Bylund
Styrelseordförande

Jamie Stanbury
Styrelseledamot

Louise Hallqvist
Verkställande direktör
Styrelseledamot

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

2024090306377



Verification

Transaction 09222115557525478729

Document

Halvårsrapport SFS AB 2024 - SLUTLIG 240828
Main document
9 pages
Initiated on 2024-08-30 07:45:41 CEST (+0200) by Anna Ekström (AE)
Finalised on 2024-08-30 09:26:42 CEST (+0200)

Initiator

Anna Ekström (AE)
Skanska AB
anna.a.ekstrom@skanska.se

Signatories

Katarina Bylund (KB)
ID number 196701137140
Katarina.Bylund@skanska.se



The name returned by Swedish BankID was "Ingrid Katarina Bylund"
Signed 2024-08-30 07:46:55 CEST (+0200)

Jamie Stanbury (JS)
ID number 7604140538
jamie.stanbury@skanska.se



The name returned by Swedish BankID was "Jamie Lee Waldemar Viking Stanbury"
Signed 2024-08-30 09:26:42 CEST (+0200)

Louise Hallqvist (LH)
ID number 196801125029
louise.hallqvist@skanska.se



The name returned by Swedish BankID was "Louise Maria Hallqvist"
Signed 2024-08-30 08:47:00 CEST (+0200)



Verification

Transaction 09222115557525478729

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more *information/evidence about this document see the concealed attachments*. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

