

Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

1 januari - 30 juni 2018

Verksamheten

NCC Treasury AB (publ) är ett helägt dotterföretag till NCC AB (publ), org.nr. 556034-5174, med säte i Solna.

Företaget är NCC-koncernens internbank, en del av koncernstab Finans, och ansvarar för upplåning samt placering av likvida medel samt rådgivning. Här hanteras koncernens ränte-, valuta-, kredit-, refinansierings-, motparts- och likviditetsrisker inom fastställda risklimiter. NCC Treasury hanterar också prisrisker i oljeprodukter.

Företaget bedriver dock inte sådan verksamhet som avses i lag om bankrörelse, lag om kreditmarknadsbolag eller lag om finansbolag.

Under första halvåret 2018 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 44,5 (37,7) MSEK.

Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	2018-01-01 – 2018-06-30	2017-01-01 – 2017-06-30
Försäljnings- och administrationskostnader	-8 724	-8 157
Rörelseresultat	-8 724	-8 157
Resultat från finansiella poster		
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	1 109	0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	141 455	97 610
Räntekostnader och liknande kostnader	-89 390	-51 756
Resultat före skatt	44 450	37 697
Aktuell skatt	-9 779	-8 297
Periodens resultat	34 671	29 400

Rapport över totalresultat

TSEK	2018-01-01 – 2018-06-30	2017-01-01 – 2017-06-30
Årets resultat	34 671	29 400
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	6 069	6 944
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	-1 335	-1 528
Övrigt totalresultat	4 734	5 416
Summa totalresultat för perioden	39 405	34 816

Balansräkning

TSEK	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		182 667		16 040
Långfristiga fordringar		9 851		8 141
Uppskjutna skattefordringar		608	3 279	1 943
Summa anläggningstillgångar		193 126	3 279	26 124
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag	3	12 024 082	9 421 037	9 215 226
Övriga fordringar		74 836	83 543	75 823
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 494	13 437	10 750
Kortfristiga fordringar		12 107 412	9 518 017	9 301 799
Kortfristiga placeringar		10 340	10 266	10 318
Kassa och bank		311 901	1 002 258	1 751 381
Summa omsättningstillgångar		12 429 653	10 530 541	11 063 498
SUMMA TILLGÅNGAR		12 622 779	10 533 820	11 089 622
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (120 000 aktier à nom 100 kronor)		12 000	12 000	12 000
Uppskrivningsfond		1 150	1 150	1 150
Reservfond		2 400	2 400	2 400
Säkringsreserv		-2 155	-11 627	-6 888
Bundet eget kapital		13 395	3 923	8 662
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		5 932	5 932	-58 578
Årets resultat		34 671	29 400	64 510
Fritt eget kapital		40 604	35 332	5 932
Summa eget kapital		53 999	39 255	14 594
Långfristiga skulder				
Obligationslån		200 000	677 900	279 000
Skulder till kreditinstitut		0	190 703	94 615
Skulder till koncernföretag	3	39 373	115 926	40 596
Övriga skulder		17 804	15 645	18 328
Långfristiga skulder		257 176	1 000 174	432 539
Kortfristiga skulder				
Obligationslån och företagscertifikat		1 328 067	0	398 900
Skulder till kreditinstitut		207 634	190 703	189 229
Skulder till koncernföretag	3	10 575 905	9 257 772	10 013 258
Övriga skulder		198 676	44 200	39 957
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 321	1 716	1 146
Kortfristiga skulder		12 311 604	9 494 391	10 642 490
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		12 622 779	10 533 820	11 089 622

Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Reservfond	Säkringsreserv	Balanserat resultat och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2017-01-01	12 000	1 150	2 400	-17 043	5 932	4 439
Årets resultat					29 400	29 400
Övrigt totalresultat				5 416		5 416
Summa totalresultat				5 416	29 400	34 816
Utgående balans 2017-06-30	12 000	1 150	2 400	-11 627	35 332	39 255
Ingående balans 2018-01-01	12 000	1 150	2 400	-6 888	5 932	14 594
Årets resultat					34 671	34 671
Övrigt totalresultat				4 734		4 734
Summa totalresultat				4 734	34 671	39 405
Utgående balans 2018-06-30	12 000	1 150	2 400	-2 155	40 604	53 999

Kassaflödesanalys

TSEK	2018-01-01 – 2018-06-30	2017-01-01 – 2017-06-30
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-230 520	230 429
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-84 068	194 308
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 497 643	-1 748 970
Periodens kassaflöde	-1 581 711	-1 554 662
Likvida medel vid årets början	1 751 381	2 569 838
Kursdifferens i likvida medel	142 231	-12 918
Likvida medel vid periodens slut	311 901	1 002 258

Noter

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och IAS 34, Delårsrapportering, med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

NOT 2. UPPLYSNING OM VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som löpande värderas till verkligt värde i NCC Treasurys balansräkning. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms ska göras utifrån tre nivåer. Under perioden har inga förflyttningar gjorts mellan nivåerna.

TSEK	2018-06-30			2017-06-30			2017-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Externa valutaterminer ¹⁾		32 752	32 752		83 543	83 543		59 160	59 160
Externa oljeterminer ¹⁾		42 528	42 528		-	-		23 933	23 933
Koncerninterna valutaterminer ²⁾		61 700	61 700		24 370	24 370		38 576	38 576
Koncerninterna oljeterminer ²⁾		563	563		-	-		161	161
Kortfristiga placeringar	10 340		10 340	10 266		10 266	10 318		10 318
Summa finansiella tillgångar	10 340	137 543	147 883	10 266	107 913	118 179	10 318	121 830	132 148
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Externa valutaterminer ³⁾		194 968	194 968		27 259	27 259		44 183	44 183
Externa oljeterminer ³⁾		563	563		-	-		161	161
Koncerninterna valutaterminer ⁴⁾		31 409	31 409		7 242	7 242		16 149	16 149
Koncerninterna oljeterminer ⁴⁾		49 982	49 982		-	-		24 004	24 004
Externa ränteswappar ³⁾		405	405		1 354	1 354		680	680
Derivatinstrument som används i säkringsredovisning									
Externa ränteswappar ³⁾		10 765	10 765		22 939	22 939		13 261	13 261
Summa finansiella skulder	0	288 092	288 092	0	58 794	58 794	0	98 438	98 438

¹⁾ Det redovisade värdet för externa valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar med 10 (-) (8) MSEK och kortfristiga övriga fordringar med 65 (84) (75) MSEK
²⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar hos koncernbolag med 18 (-) (16) MSEK samt kortfristiga fordringar hos koncernbolag med 44 (24) (23) MSEK

³⁾ Det redovisade värdet för externa ränteswappar, valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga övriga skulder med 18 (16) (18) MSEK och kortfristiga övriga skulder med 189 (36) (40) MSEK

⁴⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder till koncernbolag med 10 (-) (8) MSEK samt kortfristiga skulder till koncernbolag med 72 (7) (32) MSEK

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om verkligt värde för de finansiella instrument som inte redovisas till verkligt värde i NCC Treasurys balansräkning.

TSEK	2018-06-30		2017-06-30		2017-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga noterade obligationslån	-	-	477 900	484 633	79 000	79 426
Långfristiga onoterade obligationslån	200 000	201 685	200 000	202 608	200 000	202 240
Långfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	-	-	190 703	194 823	94 615	96 392
Kortfristiga noterade obligationslån	477 900	479 111	-	-	398 900	402 243
Kortfristiga onoterade obligationslån samt företagscertifikat	850 167	850 167	-	-	-	-
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	207 634	209 453	190 703	192 287	189 229	190 837
Summa finansiella skulder	1 735 701	1 740 416	1 059 306	1 074 351	961 744	971 138

För övriga finansiell instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde: kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och andra räntefria skulder, bedöms det verkliga värdet inte väsentligt avvika från det redovisade värdet.

NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Närstående parter och karaktären av transaktionerna med dessa framgår av årsredovisningen 2017 not 3, 4, 6 och 7. Utöver normal Treasury verksamhet så har inga transaktioner ägt rum mellan NCC Treasury AB och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning.

NOT 4. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Ställda säkerheter	9 266	9 268	9 296
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

NOT 5. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Undertecknande

Solna den 27 augusti 2018

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

Charlotte Z Lindstedt
Styrelseordförande

Mattias Lundgren
Styrelseledamot

Håkan Broman
Styrelseledamot

Anneli Bedman
Verkställande direktör

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

Denna information är sådan information som NCC Treasury AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.