

Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

1 januari - 30 juni 2026

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 och ansvarar för placering och upplåning av likvida medel samt rådgivning av finansiell riskhantering. Här hanteras koncernens ränte-, valuta-, kredit-, refinansierings-, motparts- och likviditetsrisker inom fastställda risklimiter. NCC Treasury hanterar också prisrisker i oljeprodukter för verksamhetens räkning.

Företaget bedriver dock inte sådan verksamhet som avses i lag om bank- och finansieringsrörelse.

Under första halvåret 2026 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 162,0 (154,8) MSEK.

Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

Resultaträkning

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-06-30
TSEK		
Försäljnings- och administrationskostnader	-12 808	-13 894
Rörelseresultat	-12 808	-13 894
<i>Resultat från finansiella poster</i>		
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	19 457	114 733
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	318 944	264 576
Räntekostnader och liknande kostnader	-163 610	-210 635
Resultat efter finansiella poster	161 983	154 779
Periodens skatt	-33 368	-31 885
Periodens resultat	128 614	122 895

Rapport över totalresultat

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-06-30
TSEK		
Periodens resultat	128 614	122 895
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till resultatet</i>		
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	350	225
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	-72	-46
<i>Övrigt totalresultat</i>	<i>278</i>	<i>179</i>
Summa totalresultat för perioden	128 892	123 074

Balansräkning

TSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Fordringar hos koncernföretag	3	1 300 112	4 443 271	3 817 045
Långfristiga fordringar		1 958	2 509	2 005
Summa anläggningstillgångar		1 302 071	4 445 780	3 819 050
<i>Omsättningstillgångar</i>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag	3	12 205 007	9 336 415	8 664 964
Övriga fordringar		64 510	21 319	3 683
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 350	5 482	3 506
<i>Kortfristiga fordringar</i>		<i>12 275 867</i>	<i>9 363 216</i>	<i>8 672 152</i>
<i>Kortfristiga placeringar *</i>		<i>480 148</i>	<i>975 669</i>	<i>562 801</i>
<i>Kassa och bank</i>		<i>39 836</i>	<i>531 683</i>	<i>617 396</i>
Summa omsättningstillgångar		12 795 851	10 870 568	9 852 350
SUMMA TILLGÅNGAR		14 097 922	15 316 348	13 671 400
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
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
<i>Bundet eget kapital</i>		<i>15 550</i>	<i>15 550</i>	<i>15 550</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat		7 734	7 654	7 654
Säkringsreserv		1 487	1 218	1 209
Årets resultat		128 614	122 895	153 079
<i>Fritt eget kapital</i>		<i>137 835</i>	<i>131 767</i>	<i>161 942</i>
Summa eget kapital		153 385	147 317	177 492
<i>Långfristiga skulder</i>				
Obligationslån		1 100 000	1 850 000	1 750 000
Skulder till koncernföretag	3	90	219	-
Övriga skulder		112	4 415	1 100
<i>Långfristiga skulder</i>		<i>1 100 203</i>	<i>1 854 635</i>	<i>1 751 100</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Obligationslån och företagscertifikat		2 413 400	1 500 000	600 000
Skulder till kreditinstitut		525 000	300 000	-
Skulder till koncernföretag	3	9 818 888	11 420 104	11 080 856
Övriga skulder		70 025	50 356	40 428
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 022	43 937	21 523
<i>Kortfristiga skulder</i>		<i>12 844 334</i>	<i>13 314 396</i>	<i>11 742 807</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 097 922	15 316 348	13 671 400

* varav korta placeringar < 3 månader uppgår till 0 (411 413) (0) TSEK

Förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Reservfond	Säkrings-reserv	Balanserat resultat och årets resultat	
Ingående balans 2025-01-01	12 000	1 150	2 400	1 039	227 654	244 243
Årets resultat					122 895	122 895
Övrigt totalresultat				179		179
Summa totalresultat				179	122 895	123 074
Utdelning					-220 000	-220 000
Summa transaktioner med aktieägare					-220 000	-220 000
Utgående balans 2025-06-30	12 000	1 150	2 400	1 218	130 549	147 317
Ingående balans 2026-01-01	12 000	1 150	2 400	1 209	160 733	177 492
Årets resultat					128 614	128 614
Övrigt totalresultat				278		278
Summa totalresultat				278	128 614	128 892
Utdelning					-153 000	-153 000
Summa transaktioner med aktieägare					-153 000	-153 000
Utgående balans 2026-06-30	12 000	1 150	2 400	1 487	136 348	153 385

Kassaflödesanalys

TSEK	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-06-30
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	401 969	70 933
Kassaflöde från den löpande verksamheten	422 140	-41 586
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-804 476	-1 887 191
Periodens kassaflöde	-382 337	-1 928 777
Likvida medel vid årets början	617 396	2 683 776
Kursdifferens i likvida medel	-195 224	188 097
Likvida medel vid periodens slut	39 836	943 097

Tilläggsupplysning till kassaflödesanalys

TSEK	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-06-30
Likvida medel		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och bank	39 836	531 683
Kortfristiga placeringar < 3 månader	0	411 413
	39 836	943 097

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen och IAS 34, Delårsrapportering, samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer, vilket innebär att de av EU fastställda International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar utgivna av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) tillämpas i sin helhet förutom de undantag och tillägg som regleras i RFR 2. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i halvårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Not 2 Upplysning om verkligt värde på finansiella instrument

I nedanstående tabell lämnas uppgifter om hur verkligt värde bestämts 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	2026-06-30			2025-06-30			2025-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa
<i>Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>									
Externa valutaterminer ¹⁾		59 559	59 559		21 058	21 058		3 009	3 009
Externa oljeterminer ¹⁾		3 769	3 769		376	376		-	0
Koncerninterna valutaterminer ²⁾		10 479	10 479		11 495	11 495		15 409	15 409
Koncerninterna oljeterminer ²⁾		22 150	22 150		10 363	10 363		3 341	3 341
Kortfristiga placeringar	480 148		480 148	564 256		564 256	562 801		562 801
<i>Derivatinstrument som används i säkringsredovisning</i>									
Externa ränteswappar ¹⁾		1 873	1 873		2 101	2 101		2 005	2 005
Summa finansiella tillgångar	480 148	97 830	577 978	564 256	45 393	609 649	562 801	23 764	586 565
<i>Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>									
Externa valutaterminer ³⁾		14 233	14 233		11 640	11 640		37 391	37 391
Externa oljeterminer ³⁾		20 671	20 671		9 948	9 948		3 319	3 319
Koncerninterna valutaterminer ⁴⁾		14 476	14 476		7 652	7 652		367	367
Koncerninterna oljeterminer ⁴⁾		5 036	5 036		669	669		782	782
<i>Derivatinstrument som används i säkringsredovisning</i>									
Externa ränteswappar ³⁾		0	0		567	567		482	482
Summa finansiella skulder	0	54 416	54 416	0	30 477	30 477	0	42 341	42 341

¹⁾ Det redovisade värdet för externa valutaterminer, ränteswappar samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar med 2 (3) (2) MSEK och övriga fordringar med 63 (21) (3) MSEK

²⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar hos koncernföretag med 0 (1) (1) MSEK samt i kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 33 (21) (18) MSEK

³⁾ Det redovisade värdet för externa valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder med 0 (4) (1) MSEK och övriga kortfristiga skulder med 35 (18) (40) MSEK

⁴⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder till koncernföretag med 0 (0) (0) MSEK samt i kortfristiga skulder till koncernföretag med 19 (8) (1) MSEK

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

TSEK	2026-06-30		2025-06-30		2025-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga noterade gröna obligationslån	750 000	780 693	1 250 000	1 281 965	1 250 000	1 284 537
Långfristiga onoterade gröna obligationslån	350 000	354 980	600 000	607 361	500 000	507 081
Kortfristiga noterade obligationslån	500 000	504 635	1 000 000	1 003 517	-	-
Kortfristiga onoterade obligationslån samt företagscertifikat	1 913 400	1 913 400	500 000	504 022	600 000	600 000
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	525 000	525 000	300 000	300 000	-	-
Summa finansiella skulder	4 038 400	4 078 708	3 650 000	3 696 864	2 350 000	2 391 618

För övriga finansiella 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 närstående

Närstående parter och karaktären av transaktionerna med dessa framgår av årsredovisningen 2025 not 3, 4, 5, 7, 8, 15 och 17. 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 eventalförpliktelser

TSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Ställda säkerheter	9 398	9 202	9 391
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

Not 5

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Undertecknande

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

Solna den dag som framgår av respektive underskrift

Erika Grundströmer
Styrelseordförande

Ann-Marie Hedbeck
Styrelseledamot

Susanne Lithander
Styrelseledamot

Johan Löfgren
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.