

# Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

1 januari - 30 juni 2014

## 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.

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

Under första halvåret 2014 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 62,7 (85,9) MSEK. En lägre rörelsemarginal har påverkat rörelseresultatet negativt.

## Väsentliga händelser under perioden

NCC Treasury AB (publ) har under perioden emitterat totalt 350 MSEK i marknadsnoterade obligationer (NASDAQ OMX Stockholm).

## Rapport över resultat och övrigt totalresultat

TSEK	2014-01-01 – 2014-06-30	2013-01-01 – 2013-06-30
Försäljnings- och administrationskostnader	-7 468	-7 811
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 468</b>	<b>-7 811</b>
Resultat från finansiella poster		
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	382	3 450
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	250 501	253 443
Räntekostnader och liknande kostnader	-180 727	-163 187
<b>Resultat före skatt</b>	<b>62 688</b>	<b>85 895</b>
Aktuell skatt	-13 791	-18 897
<b>Periodens resultat</b>	<b>48 897</b>	<b>66 998</b>
<b>Summa totalresultat för perioden*</b>	<b>48 897</b>	<b>66 998</b>

\* Då det inte finns några transaktioner att redovisa i övrigt totalresultat överensstämmer periodens resultat med summa totalresultat.

## Balansräkning

TSEK	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	16 367	391 024	15 878
Långfristiga fordringar	22 952	10 224	22 952
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>39 319</b>	<b>401 248</b>	<b>38 830</b>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	15 935 317	16 150 265	13 193 256
Kortfristiga placeringar	524 715	353 336	794 207
Kassa och bank	217 095	296 012	2 341 669
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>16 677 127</b>	<b>16 799 613</b>	<b>16 329 132</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>16 716 446</b>	<b>17 200 861</b>	<b>16 367 962</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	15 550	15 550	15 550
Fritt eget kapital	54 825	72 926	5 928
<b>Summa eget kapital</b>	<b>70 375</b>	<b>88 476</b>	<b>21 478</b>
Långfristiga skulder	4 460 969	4 731 225	4 468 493
Kortfristiga skulder	12 185 102	12 381 160	11 877 991
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>16 716 446</b>	<b>17 200 861</b>	<b>16 367 962</b>
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter	20 050	20 752	21 038
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

## Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Reservfond	Balanserat resultat och årets resultat	
<b>Ingående balans 2013-01-01</b>	<b>12 000</b>	<b>1 150</b>	<b>2 400</b>	<b>5 928</b>	<b>21 478</b>
Totalresultat					
Periodens totalresultat				66 998	66 998
<b>Utgående balans 2013-06-30</b>	<b>12 000</b>	<b>1 150</b>	<b>2 400</b>	<b>72 926</b>	<b>88 476</b>
<b>Ingående balans 2014-01-01</b>	<b>12 000</b>	<b>1 150</b>	<b>2 400</b>	<b>5 928</b>	<b>21 478</b>
Totalresultat					
Periodens totalresultat				48 897	48 897
<b>Utgående balans 2014-06-30</b>	<b>12 000</b>	<b>1 150</b>	<b>2 400</b>	<b>54 825</b>	<b>70 375</b>

## Kassaflödesanalys

TSEK	2014-01-01 – 2014-06-30	2013-01-01 – 2013-06-30
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	233 533	170 343
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>338 943</b>	<b>83 875</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 710 927</b>	<b>-1 633 972</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 371 984</b>	<b>-1 550 097</b>
Likvida medel vid årets början	3 135 876	2 168 669
Kursdifferens i likvida medel	-22 082	30 776
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>741 810</b>	<b>649 348</b>

## Noter

### NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

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

### NOT 2. UPPLYSNING OM VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

TSEK	2014-06-30		2013-06-30		2013-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Externa ränteswappar	-8 158	-91 371	-937	-40 647	-9 660	-61 447
Interna ränteswappar	-	36 629	68	38 569	-3	35 696
Externa valuta- samt cross-currency swappar	-70 808	-65 606	-645	-59	72 065	73 724
Interna valutaterminer	421	621	4 564	4 892	1 742	1 825
Kortfristiga placeringar	524 715	524 715	353 336	353 336	794 207	794 207
Långfristiga obligationslån	3 684 533	3 769 674	3 826 062	3 858 562	3 710 934	3 799 746
Långfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	463 903	476 747	473 895	473 895	450 043	461 631
Kortfristiga obligationslån samt företagscertifikat	1 308 406	1 309 611	1 571 571	1 571 571	826 721	829 186

Avseende övriga finansiella instrument överensstämmer verkligt värde med det redovisade värdet.

### NOT 3. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

## Undertecknande

Solna den 29 augusti 2014

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

Magnus Johansson  
Styrelseledamot

Ove Johnsson  
Styrelseledamot

Karolina Roos  
Styrelseledamot

Susanne Sandell  
Styrelseledamot

Timo Suonsyrjä  
Styrelseledamot

Anneli Bedman  
Verkställande direktör

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