

Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

1 januari - 30 juni 2016

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 2016 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 30,7 (72,8) MSEK.

Väsentliga händelser under perioden

NCC AB delade ut aktierna i Bonava (NCC:s bostadsutvecklings verksamhet) till aktieägarna i juni 2016. Det har medfört att Bonava har löst alla sina åtaganden gentemot NCC Treasury AB.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

	2016-01-01 – 2016-06-30	2015-01-01 – 2015-06-30
TSEK		
Försäljnings- och administrationskostnader	-5 037	-7 691
Rörelseresultat	-5 037	-7 691
Resultat från finansiella poster		
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	563	1 039
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	172 677	244 435
Räntekostnader och liknande kostnader	-137 544	-165 025
Resultat före skatt	30 659	72 758
Aktuell skatt	-6 745	-16 007
Periodens resultat	23 914	56 751
Summa totalresultat för perioden*	23 914	56 751

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

Balansräkning

TSEK	Not	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag	3	0	151 046	67 550
Långfristiga fordringar		0	147 338	182 270
Summa anläggningstillgångar		0	298 384	249 820
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	3	9 211 380	16 752 198	12 153 786
Kortfristiga placeringar		94 211	10 445	1 525 323
Kassa och bank		2 149 461	291 962	2 373 134
Summa omsättningstillgångar		11 455 052	17 054 605	16 052 243
SUMMA TILLGÅNGAR		11 455 052	17 352 989	16 302 063
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital		15 550	15 550	15 550
Fritt eget kapital		29 846	62 683	5 932
Summa eget kapital		45 396	78 233	21 482
Långfristiga skulder		1 653 629	2 777 849	2 157 178
Kortfristiga skulder	3	9 756 027	14 496 907	14 123 403
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 455 052	17 352 989	16 302 063

Rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Reservfond	Balanserat resultat och årets resultat	
Ingående balans 2015-01-01	12 000	1 150	2 400	5 932	21 482
Totalresultat					
Periodens totalresultat				56 751	56 751
Utgående balans 2015-06-30	12 000	1 150	2 400	62 683	78 233
Ingående balans 2016-01-01	12 000	1 150	2 400	5 932	21 482
Totalresultat					
Periodens totalresultat				23 914	23 914
Utgående balans 2016-06-30	12 000	1 150	2 400	29 846	45 396

Kassaflödesanalys

TSEK	2016-01-01 – 2016-06-30	2015-01-01 – 2015-06-30
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	94 307	294 993
Kassaflöde från den löpande verksamheten	546 080	223 533
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 213 113	-2 216 571
Periodens kassaflöde	-1 667 033	-1 993 038
Likvida medel vid årets början	3 898 457	2 330 333
Kursdifferens i likvida medel	12 248	-34 888
Likvida medel vid periodens slut	2 243 672	302 407

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

TSEK	2016-06-30		2015-06-30*		2015-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Externa ränteswappar	-	-	0	121	-	-
Externa valutaterminer samt cross-currency swappar ¹⁾	28 936	29 284	361 897	363 547	462 370	460 932
Koncerninterna ränteswappar	-	-	0	26 299	-	-
Koncerninterna valutaterminer ²⁾	16 258	16 430	1 236	1 236	7 525	7 555
Kortfristiga placeringar	94 211	94 211	10 445	10 445	1 525 323	1 525 323
Summa finansiella tillgångar	110 469	110 641	373 578	401 648	1 995 218	1 993 810
Långfristiga noterade obligationslån	850 000	857 074	1 350 000	1 377 410	1 350 000	1 360 983
Långfristiga onoterade obligationslån	200 000	199 519	752 510	762 710	200 000	199 430
Långfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	429 719	436 614	446 216	458 098	408 418	416 704
Kortfristiga noterade obligationslån	500 000	504 310	1 598 542	1 626 410	1 098 542	1 109 901
Kortfristiga onoterade obligationslån samt företagscertifikat	-	-	284 158	284 158	550 470	550 470
Externa ränteswappar ³⁾	9 858	48 375	10 940	98 714	13 986	62 733
Externa valutaterminer samt cross-currency swappar ³⁾	63 790	63 835	27 962	28 433	30 361	30 287
Koncerninterna valutaterminer ⁴⁾	4 725	4 655	31 323	31 079	37 663	37 357
Summa finansiella skulder	2 058 092	2 114 382	4 501 651	4 667 012	3 689 440	3 767 865

* Justering av redovisat och verkligt värde av derivat jämfört med halvårsrapport 2015 från nettoredovisning i tabellen till bruttoredovisning enligt redovisningen i balansräkningen.

¹⁾ Det redovisade värdet för externa valutaterminer samt cross-currency swappar ingår i långfristiga fordringar med 0 (147) (182) MSEK och kortfristiga fordringar med 29 (215) (280) MSEK

²⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna ränteswappar och valutaterminer ingår i kortfristiga fordringar med 16 (1) (8) MSEK

³⁾ Det redovisade värdet för externa ränteswappar, valutaterminer samt cross-currency swappar ingår i kortfristiga skulder med 74 (39) (44) MSEK

⁴⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer ingår i kortfristiga skulder med 5 (31) (38) MSEK

NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Närstående parter och karaktären av transaktionerna med dessa framgår av årsredovisningen 2015 not 4, 5 och 8. Utöver normal Treasury verksamhet så har inga transaktioner ägt rum mellan NCC Treasury AB och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning.

Avknoppningen av Bonava har medfört att Bonava har löst alla sina åtganden gentemot NCC Treasury AB. Per halvårsskiftet 2015 uppgick NCC Treasurys långfristiga fordringar till 20 MSEK, kortfristiga fordringar till 7 508 MSEK samt kortfristiga skulder till 61 MSEK gentemot Bonava. Per årsskiftet 2015 uppgick långfristiga fordringar till 20 MSEK, kortfristiga fordringar till 5 195 MSEK samt kortfristiga skulder till 56 MSEK gentemot Bonava.

NOT 4. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Ställda säkerheter	9 234	9 411	9 314
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

NOT 5. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

NCC Treasury AB har den 18 juli återköpt obligationer till ett nominellt värde om 564 MSEK av bolagets utgivna obligationer. Anledningen till återköpen är att NCC:s finansieringsbehov har minskat som en följd av avknoppningen av Bonava i juni 2016.

Undertecknande

Solna den 30 augusti 2016

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

Håkan Broman
Styrelseledamot

Mattias Lundgren
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 lagen om värdepappersmarknaden.