

# Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

## 1 januari - 30 juni 2017

### 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 risklimiters.

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

Under första halvåret 2017 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 37,7 (35,5) MSEK.

### Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

## Rapport över resultat och övrigt totalresultat

	2017-01-01	2016-01-01
TSEK	- 2017-06-30	- 2016-06-30
Försäljnings- och administrationskostnader	-8 157	-5 037
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8 157</b>	<b>-5 037</b>
Resultat från finansiella poster		
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	563
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	97 610	175 974
Räntekostnader och liknande kostnader	-51 756	-135 970
<b>Resultat före skatt</b>	<b>37 697</b>	<b>35 530</b>
Aktuell skatt	-8 297	-7 817
<b>Periodens resultat</b>	<b>29 400</b>	<b>27 713</b>

## Rapport över totalresultat

	2017-01-01	2016-01-01
TSEK	- 2017-06-30	- 2016-06-30
Årets resultat	29 400	27 713
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	6 944	7 201
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	-1 528	-1 584
Övrigt totalresultat	5 416	5 617
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>34 816</b>	<b>33 330</b>

## Balansräkning

TSEK	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Anläggningstillgångar				
Uppskjutna skattefordringar		3 279	7 077	4 807
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>3 279</b>	<b>7 077</b>	<b>4 807</b>
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernbolag	3	9 421 037	9 163 536	8 404 216
Övriga fordringar		83 543	31 548	86 850
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 437	16 815	17 015
Kortfristiga fordringar		9 518 017	9 211 899	8 508 081
Kortfristiga placeringar		10 266	94 480	98 689
Kassa och bank		1 002 258	2 149 461	2 569 838
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>10 530 541</b>	<b>11 455 840</b>	<b>11 176 608</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 533 820</b>	<b>11 462 917</b>	<b>11 181 415</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
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		-11 627	-25 090	-17 043
Bundet eget kapital		3 923	-9 540	-1 493
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		5 932	-4 475	-49 946
Årets resultat		29 400	27 713	55 878
Fritt eget kapital		35 332	23 238	5 932
<b>Summa eget kapital</b>		<b>39 255</b>	<b>13 698</b>	<b>4 439</b>
Långfristiga skulder				
Obligationslån		677 900	1 050 000	677 900
Skulder till kreditinstitut		190 703	429 719	298 611
Skulder till koncernföretag	3	115 926	173 909	145 769
Övriga skulder		15 645	30 960	21 781
Långfristiga skulder		1 000 174	1 684 589	1 144 061
Kortfristiga skulder				
Obligationslån		0	500 000	307 600
Skulder till kreditinstitut		190 703	0	149 306
Skulder till koncernföretag	3	9 257 772	9 171 711	9 548 332
Övriga skulder		44 200	89 066	26 270
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 716	3 853	1 408
Kortfristiga skulder		9 494 391	9 764 630	10 032 916
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>10 533 820</b>	<b>11 462 917</b>	<b>11 181 415</b>

## 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
<b>Ingående balans 2016-01-01</b>	<b>12 000</b>	<b>1 150</b>	<b>2 400</b>	<b>-30 707</b>	<b>-4 475</b>	<b>-19 632</b>
Årets resultat					27 713	27 713
Övrigt totalresultat				5 617		5 617
Summa totalresultat				5 617	27 713	33 330
<b>Utgående balans 2016-06-30</b>	<b>12 000</b>	<b>1 150</b>	<b>2 400</b>	<b>-25 090</b>	<b>23 238</b>	<b>13 698</b>
<b>Ingående balans 2017-01-01</b>	<b>12 000</b>	<b>1 150</b>	<b>2 400</b>	<b>-17 043</b>	<b>5 932</b>	<b>4 439</b>
Årets resultat					29 400	29 400
Övrigt totalresultat				5 416		5 416
Summa totalresultat				5 416	29 400	34 816
<b>Utgående balans 2017-06-30</b>	<b>12 000</b>	<b>1 150</b>	<b>2 400</b>	<b>-11 627</b>	<b>35 332</b>	<b>39 255</b>

## Kassaflödesanalys

TSEK	2017-01-01 – 2017-06-30	2016-01-01 – 2016-06-30
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	230 429	114 210
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>194 308</b>	<b>546 348</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 748 970</b>	<b>-2 188 648</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 554 662</b>	<b>-1 642 300</b>
Likvida medel vid årets början	2 569 838	3 779 514
Kursdifferens i likvida medel	-12 918	12 247
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 002 258</b>	<b>2 149 461</b>

## 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. Jämförelsesiffrorna för 30 juni 2016 har omräknats enligt samma redovisningsprincip som tillämpades i årsredovisningen för 2016.

### 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	2017-06-30			2016-06-30			2016-12-31		
	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 samt cross-currency swappar <sup>1)</sup>		83 543	83 543		29 284	29 284		86 210	86 210
Koncerninterna valutaterminer <sup>2)</sup>		24 370	24 370		16 430	16 430		7 583	7 583
Räntebärande värdepapper	10 266		10 266	94 480		94 480	98 689		98 689
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>10 266</b>	<b>107 913</b>	<b>118 179</b>	<b>94 480</b>	<b>45 714</b>	<b>140 194</b>	<b>98 689</b>	<b>93 793</b>	<b>192 482</b>
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Externa valutaterminer samt cross-currency swappar <sup>3)</sup>		27 259	27 259		63 834	63 834		16 497	16 497
Koncerninterna valutaterminer <sup>4)</sup>		7 242	7 242		4 655	4 655		13 620	13 620
Externa ränteswappar <sup>3)</sup>		1 354	1 354		7 833	7 833		4 805	4 805
Derivatinstrument som används i säkringsredovisning									
Externa ränteswappar <sup>3)</sup>		22 939	22 939		40 542	40 542		26 749	26 749
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>0</b>	<b>58 794</b>	<b>58 794</b>	<b>0</b>	<b>116 864</b>	<b>116 864</b>	<b>0</b>	<b>61 671</b>	<b>61 671</b>

<sup>1)</sup> Det redovisade värdet för externa valutaterminer samt cross-currency swappar ingår i kortfristiga övriga fordringar med 84 (29) (86) MSEK

<sup>2)</sup> Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer ingår i kortfristiga fordringar hos koncernbolag med 24 (16) (8) MSEK

<sup>3)</sup> Det redovisade värdet för externa ränteswappar, valutaterminer samt cross-currency swappar ingår i långfristiga övriga skulder med 16 (31) (22) MSEK och kortfristiga övriga skulder med 36 (81) (26) MSEK

<sup>4)</sup> Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer ingår i kortfristiga skulder till koncernbolag med 7 (5) (14) MSEK

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

TSEK	2017-06-30		2016-06-30		2016-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga noterade obligationslån	477 900	484 633	850 000	857 074	477 900	485 155
Långfristiga onoterade obligationslån	200 000	202 608	200 000	199 519	200 000	201 661
Långfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	190 703	194 823	429 719	436 614	298 611	304 588
Kortfristiga noterade obligationslån	-	-	500 000	504 310	307 600	308 304
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	190 703	192 287	-	-	149 306	150 501
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>1 059 306</b>	<b>1 074 351</b>	<b>1 979 719</b>	<b>1 997 517</b>	<b>1 433 417</b>	<b>1 450 209</b>

För 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 NÄRSTÅENDE

Närstående parter och karaktären av transaktionerna med dessa framgår av årsredovisningen 2016 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.

### NOT 4. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

TSEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Ställda säkerheter	9 268	9 234	9 239
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

### NOT 5. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

## Undertecknande

Solna den 28 augusti 2017

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.