

Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

1 januari - 30 juni 2019

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 2019 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 69,0 (44,5) MSEK.

Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

	2019-01-01	2018-01-01
TSEK	- 2019-06-30	- 2018-06-30
Försäljnings- och administrationskostnader	-8 476	-8 724
Rörelseresultat	-8 476	-8 724
Resultat från finansiella poster		
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	42	1 109
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	141 026	141 455
Räntekostnader och liknande kostnader	-63 639	-89 390
Resultat före skatt	68 953	44 450
Aktuell skatt	-14 756	-9 779
Periodens resultat	54 197	34 671

Rapport över totalresultat

	2019-01-01	2018-01-01
TSEK	- 2019-06-30	- 2018-06-30
Årets resultat	54 197	34 671
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	278	6 069
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	-59	-1 335
Övrigt totalresultat	218	4 734
Summa totalresultat för perioden	54 415	39 405

Balansräkning

TSEK	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag	3	201 167	182 667	159 111
Långfristiga fordringar		2 912	9 851	123
Uppskjutna skattefordringar			608	60
Summa anläggningstillgångar		204 080	193 126	159 294
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag	3	13 412 067	12 024 082	10 814 376
Övriga fordringar		45 460	74 836	140 485
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 803	8 494	6 333
Kortfristiga fordringar		13 461 330	12 107 412	10 961 194
Kortfristiga placeringar		10 255	10 340	71 530
Kassa och bank		463 863	311 901	891 968
Summa omsättningstillgångar		13 935 448	12 429 653	11 924 692
SUMMA TILLGÅNGAR		14 139 528	12 622 779	12 083 986
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	-218
Bundet eget kapital		15 550	13 395	15 332
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		5 932	5 932	-80 871
Årets resultat		54 197	34 671	86 803
Fritt eget kapital		60 129	40 604	5 932
Summa eget kapital		75 679	53 999	21 264
Långfristiga skulder				
Obligationslån			200 000	
Skulder till koncernföretag	3	22 835	39 373	24 350
Övriga skulder		1 167	17 804	5 056
Långfristiga skulder		24 002	257 176	29 406
Kortfristiga skulder				
Obligationslån och företagscertifikat		2 067 313	1 328 067	678 974
Skulder till kreditinstitut		100 000	207 634	97 033
Skulder till koncernföretag	3	11 812 435	10 575 905	11 206 931
Övriga skulder		58 137	198 676	49 530
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 961	1 321	848
Kortfristiga skulder		14 039 846	12 311 604	12 033 316
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 139 528	12 622 779	12 083 986

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 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
Ingående balans 2019-01-01	12 000	1 150	2 400	-218	5 932	21 264
Årets resultat					54 197	54 197
Övrigt totalresultat				218		218
Summa totalresultat				218	54 197	54 415
Utgående balans 2019-06-30	12 000	1 150	2 400	0	60 129	75 679

Kassaflödesanalys

TSEK	2019-01-01 – 2019-06-30	2018-01-01 – 2018-06-30
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	178 537	-230 520
Kassaflöde från den löpande verksamheten	270 864	-84 068
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-585 897	-1 497 643
Periodens kassaflöde	-315 033	-1 581 711
Likvida medel vid årets början	891 968	1 751 381
Kursdifferens i likvida medel	-113 072	142 231
Likvida medel vid periodens slut	463 863	311 901

Noter

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) 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 delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

NOT 2. UPPLYSNING OM VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

I nedanstående tabell lämnas upplysningar 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	2019-06-30			2018-06-30			2018-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa
Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Externa valutaterminer ¹⁾		35 046	35 046		32 752	32 752		136 113	136 113
Externa oljeterminer ¹⁾		10 863	10 863		42 528	42 528		3 619	3 619
Koncerninterna valutaterminer ²⁾		29 775	29 775		61 700	61 700		41 607	41 607
Koncerninterna oljeterminer ²⁾		5 283	5 283		563	563		7 886	7 886
Kortfristiga placeringar	10 255		10 255	10 340		10 340	71 530		71 530
Summa finansiella tillgångar	10 255	80 966	91 221	10 340	137 543	147 883	71 530	189 225	260 755
Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Externa valutaterminer ³⁾		39 435	39 435		194 968	194 968		45 073	45 073
Externa oljeterminer ³⁾		4 670	4 670		563	563		7 886	7 886
Koncerninterna valutaterminer ⁴⁾		13 882	13 882		31 409	31 409		9 104	9 104
Koncerninterna oljeterminer ⁴⁾		13 669	13 669		49 982	49 982		3 619	3 619
Externa ränteswappar ³⁾		48	48		405	405		111	111
Derivatinstrument som används i säkringsredovisning									
Externa ränteswappar ³⁾		-	-		10 765	10 765		1 517	1 517
Summa finansiella skulder	0	71 704	71 704	0	288 092	288 092	0	67 310	67 310

¹⁾ Det redovisade värdet för externa valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar med 3 (10) (0) MSEK och kortfristiga övriga fordringar med 43 (65) (140) MSEK

²⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar hos koncernbolag med 1 (18) (5) MSEK samt kortfristiga fordringar hos koncernbolag med 34 (44) (44) MSEK

³⁾ Det redovisade värdet för externa ränteswappar, valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga övriga skulder med 1 (18) (5) MSEK och kortfristiga övriga skulder med 43 (189) (50) MSEK

⁴⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder till koncernbolag med 3 (10) (0) MSEK samt kortfristiga skulder till koncernbolag med 25 (72) (13) MSEK

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

TSEK	2019-06-30		2018-06-30		2018-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga onoterade obligationslån	-	-	200 000	201 685	-	-
Kortfristiga noterade obligationslån	-	-	477 900	479 111	79 000	79 059
Kortfristiga onoterade obligationslån samt företagscertifikat	2 067 313	2 067 313	850 167	850 167	599 974	599 974
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	100 000	100 000	207 634	209 453	97 033	97 033
Summa finansiella skulder	2 167 313	2 167 313	1 735 701	1 740 416	776 007	776 066

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 2018 not 3, 4, 5, 7 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 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Ställda säkerheter	9 174	9 266	9 239
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

NOT 5. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Undertecknande

Solna den 26 augusti 2019

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

Ann-Marie Hedbeck
Styrelseledamot

Susanne Lithander
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.