

Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

1 januari - 30 juni 2020

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 2020 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 64,5 (69) MSEK.

Väsentliga händelser under perioden

Ledningen och styrelsen följer löpande den allmänna utvecklingen av Covid -19 viruset och dess påverkan på bolagets verksamhet. Coronakrisen har fortsatt inte haft någon väsentlig påverkan på verksamheten. Arbetet har kunnat bedrivas ungefär som normalt, med anpassning till det rådande läget. Effekterna på längre sikt är fortfarande svårbedömda.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

	2020-01-01	2019-01-01
TSEK	- 2020-06-30	- 2019-06-30
Försäljnings- och administrationskostnader	-10 133	-8 476
Rörelseresultat	-10 133	-8 476
Resultat från finansiella poster		
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	42
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	103 295	141 026
Räntekostnader och liknande kostnader	-28 641	-63 639
Resultat före skatt	64 521	68 953
Aktuell skatt	-13 808	-14 756
Periodens resultat	50 714	54 197

Rapport över totalresultat

	2020-01-01	2019-01-01
TSEK	- 2020-06-30	- 2019-06-30
Årets resultat	50 714	54 197
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-4 967	278
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	1 063	-59
Övrigt totalresultat	-3 904	218
Summa totalresultat för perioden	46 810	54 415

Balansräkning

TSEK	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag	3	5 668	201 167	133 166
Långfristiga fordringar		1 874	2 912	7 902
Summa anläggningstillgångar		7 542	204 080	141 068
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag	3	11 362 193	13 412 067	11 559 831
Övriga fordringar		84 003	45 460	61 222
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 959	3 803	4 025
Kortfristiga fordringar		11 450 155	13 461 330	11 625 078
Kortfristiga placeringar *		361 219	10 255	10 209
Kassa och bank		1 585 872	463 863	2 158 607
Summa omsättningstillgångar		13 397 246	13 935 448	13 793 894
SUMMA TILLGÅNGAR		13 404 788	14 139 528	13 934 962
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		706		4 610
Bundet eget kapital		16 256	15 550	20 160
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		1 789	5 932	-12 933
Årets resultat		50 714	54 197	134 722
Fritt eget kapital		52 503	60 129	121 789
Summa eget kapital		68 759	75 679	141 949
Långfristiga skulder				
Obligationslån		1 700 000		1 700 000
Skulder till koncernföretag	3	846	22 835	15 527
Övriga skulder		5 400	1 167	704
Långfristiga skulder		1 706 246	24 002	1 716 231
Kortfristiga skulder				
Obligationslån och företagscertifikat			2 067 313	
Skulder till kreditinstitut			100 000	
Skulder till koncernföretag	3	11 587 384	11 812 435	12 000 897
Övriga skulder		41 577	58 137	75 040
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		821	1 961	844
Kortfristiga skulder		11 629 783	14 039 846	12 076 782
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		13 404 788	14 139 528	13 934 962

* varav korta placeringar < 3 månader uppgår till 288 885 (0) TSEK

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 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
Ingående balans 2020-01-01	12 000	1 150	2 400	4 610	121 789	141 949
Årets resultat					50 714	50 714
Övrigt totalresultat				-3 904		-3 904
Summa totalresultat				-3 904	50 714	46 810
Utdelning					-120 000	-120 000
Summar transaktioner med aktieägare					-120 000	-120 000
Utgående balans 2020-06-30	12 000	1 150	2 400	706	52 503	68 759

Kassaflödesanalys

TSEK	2020-01-01 – 2020-06-30	2019-01-01 – 2019-06-30
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	303 845	178 537
Kassaflöde från den löpande verksamheten	236 271	270 864
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-455 671	-585 897
Periodens kassaflöde	-219 399	-315 033
Likvida medel vid årets början	2 158 607	891 968
Kursdifferens i likvida medel	-64 450	-113 072
Likvida medel vid periodens slut	1 874 757	463 863

Tilläggsupplysning till kassaflödesanalys

TSEK	2020-01-01 – 2020-06-30	2019-01-01 – 2019-06-30
Likvida medel		
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa och bank	1 585 872	463 863
Kortfristiga placeringar < 3 månader	288 885	0
Likvida medel	1 874 757	463 863

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	2020-06-30			2019-06-30			2019-12-31		
	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 ränteswappar ¹⁾		349	349			0		1 331	1 331
Externa valutaterminer ¹⁾		71 327	71 327		35 046	35 046		59 257	59 257
Externa oljeterminer ¹⁾		12 994	12 994		10 863	10 863		1 739	1 739
Koncerninterna valutaterminer ²⁾		16 382	16 382		29 775	29 775		12 885	12 885
Koncerninterna oljeterminer ²⁾		15 551	15 551		5 283	5 283		1 317	1 317
Kortfristiga placeringar	72 334		72 334	10 255		10 255	10 209		10 209
Derivatinstrument som används i säkringsredovisning									
Externa ränteswappar ¹⁾		965	965			0		5 861	5 861
Summa finansiella tillgångar	72 334	117 567	189 901	10 255	80 966	91 221	10 209	82 390	92 599
Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
Externa valutaterminer ³⁾		17 738	17 738		39 435	39 435		73 157	73 157
Externa oljeterminer ³⁾		15 239	15 239		4 670	4 670		788	788
Koncerninterna valutaterminer ⁴⁾		3 847	3 847		13 882	13 882		3 897	3 897
Koncerninterna oljeterminer ⁴⁾		13 548	13 548		13 669	13 669		1 795	1 795
Externa ränteswappar ³⁾			0		48	48			0
Summa finansiella skulder	0	50 372	50 372	0	71 704	71 704	0	79 637	79 637

¹⁾ Det redovisade värdet för externa valutaterminer, ränteswappar samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar med 2 (3) (8) MSEK och övriga fordringar med 84 (43) (60) MSEK

²⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar hos koncernföretag med 6 (1) (1) MSEK samt i kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 26 (34) (13) MSEK

³⁾ Det redovisade värdet för externa ränteswappar, valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder med 5 (1) (1) MSEK och övriga kortfristiga skulder med 28 (43) (73) MSEK

⁴⁾ Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder till koncernföretag med 1 (3) (1) MSEK samt i kortfristiga skulder till koncernföretag med 16 (25) (5) MSEK

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

TSEK	2020-06-30		2019-06-30		2019-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga noterade gröna obligationslån	1 600 000	1 561 356	-	-	1 600 000	1 599 953
Långfristiga onoterade gröna obligationslån	100 000	97 480	-	-	100 000	100 799
Kortfristiga onoterade obligationslån samt företagscertifikat	-	-	2 067 313	2 067 313	-	-
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	-	-	100 000	100 000	-	-
Summa finansiella skulder	1 700 000	1 658 836	2 167 313	2 167 313	1 700 000	1 700 752

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 NÄRSTÄENDE

Närstående parter och karaktären av transaktionerna med dessa framgår av årsredovisningen 2019 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	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Ställda säkerheter	8 337	9 174	8 196
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

NOT 5. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Fram till rapporteringen har det inte framkommit några väsentliga effekter på grund av coronaviruset.

Undertecknande

Solna den 26 augusti 2020

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.

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.