

# Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

1 januari - 30 juni 2023

## 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 och ansvarar för placering och upplåning av likvida medel samt rådgivning av finansiell riskhantering. Här hanteras koncernens ränte-, valuta-, kredit-, refinansierings-, motparts- och likviditetsrisker inom fastställda risklimit. NCC Treasury hanterar också prisrisker i oljeprodukter för verksamhetens räkning.

Företaget bedriver dock inte sådan verksamhet som avses i lag om bank- och finansieringsrörelse.

Under första halvåret 2023 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 103,4 (61,8) MSEK.

## Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

# Resultaträkning

|  | 2023-01-01<br>– 2023-06-30 | 2022-01-01<br>– 2022-06-30 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| TSEK                                       |                            |                            |
| Försäljnings- och administrationskostnader | -12 890                    | -12 194                    |
| <b>Rörelseresultat</b>                     | <b>-12 890</b>             | <b>-12 194</b>             |
| <i>Resultat från finansiella poster</i>    |                            |                            |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | 370 798                    | 144 925                    |
| Räntekostnader och liknande kostnader      | -254 553                   | -70 909                    |
| <b>Resultat före skatt</b>                 | <b>103 355</b>             | <b>61 823</b>              |
| Aktuell skatt                              | -21 291                    | -12 735                    |
| <b>Periodens resultat</b>                  | <b>82 064</b>              | <b>49 087</b>              |

## Rapport över totalresultat

|   | 2023-01-01<br>– 2023-06-30 | 2022-01-01<br>– 2022-06-30 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| TSEK  |                            |                            |
| Årets resultat  | 82 064                     | 49 087                     |
| Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar | 3                          | 10 722                     |
| Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar                 | -1                         | -2 209                     |
| <i>Övrigt totalresultat</i>                               | 3                          | 8 513                      |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                   | <b>82 067</b>              | <b>57 600</b>              |

# Balansräkning

| TSEK   | Not | 2023-06-30        | 2022-06-30        | 2022-12-31        |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |     |                   |                   |                   |
| <i>Anläggningstillgångar</i>                   |     |                   |                   |                   |
| Fordringar hos koncernföretag                  | 3   | 3 472 214         | 475 195           | 441               |
| Långfristiga fordringar                        |     | 21 641            | 18 498            | 16 463            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>             |     | <b>3 493 855</b>  | <b>493 693</b>    | <b>16 904</b>     |
| <i>Omsättningstillgångar</i>                   |     |                   |                   |                   |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                 |     |                   |                   |                   |
| Fordringar hos koncernföretag                  | 3   | 11 409 544        | 13 386 989        | 13 548 673        |
| Övriga fordringar                              |     | 74 416            | 62 967            | 67 324            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   |     | 11 901            | 11 614            | 12 397            |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>                 |     | <i>11 495 860</i> | <i>13 461 570</i> | <i>13 628 394</i> |
| <i>Kortfristiga placeringar *</i>              |     | <i>399 024</i>    | <i>352 319</i>    | <i>373 899</i>    |
| <i>Kassa och bank</i>                          |     | <i>30 366</i>     | <i>413 124</i>    | <i>60 311</i>     |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>             |     | <b>11 925 250</b> | <b>14 227 014</b> | <b>14 062 604</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        |     | <b>15 419 105</b> | <b>14 720 707</b> | <b>14 079 507</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                |     |                   |                   |                   |
| <i>Eget kapital</i>                            |     |                   |                   |                   |
| <i>Bundet eget kapital</i>                     |     |                   |                   |                   |
| 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                                 |     | 13 292            | 10 920            | 13 289            |
| <i>Bundet eget kapital</i>                     |     | <i>28 842</i>     | <i>26 470</i>     | <i>28 839</i>     |
| <i>Fritt eget kapital</i>                      |     |                   |                   |                   |
| Balanserat resultat                            |     | 5 833             | 2 347             | 17 535            |
| Årets resultat                                 |     | 82 064            | 49 087            | 128 297           |
| <i>Fritt eget kapital</i>                      |     | <i>87 897</i>     | <i>51 434</i>     | <i>145 833</i>    |
| <b>Summa eget kapital</b>                      |     | <b>116 739</b>    | <b>77 904</b>     | <b>174 672</b>    |
| <i>Långfristiga skulder</i>                    |     |                   |                   |                   |
| Obligationslån                                 |     | 2 750 000         | 1 350 000         | 2 250 000         |
| Skulder till koncernföretag                    | 3   | 5 914             | 5 021             | 2 395             |
| Övriga skulder                                 |     | 21                | 195               | 441               |
| <i>Långfristiga skulder</i>                    |     | <i>2 755 935</i>  | <i>1 355 216</i>  | <i>2 252 836</i>  |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                    |     |                   |                   |                   |
| Obligationslån och företagscertifikat          |     | 782 893           | 850 000           | 229 641           |
| Skulder till kreditinstitut                    |     | 1 103 066         | 1 263 347         | 309 289           |
| Skulder till koncernföretag                    | 3   | 10 562 336        | 11 138 017        | 11 086 898        |
| Övriga skulder                                 |     | 59 876            | 36 176            | 12 386            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter   |     | 38 260            | 46                | 13 786            |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                    |     | <i>12 546 431</i> | <i>13 287 587</i> | <i>11 652 000</i> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>          |     | <b>15 419 105</b> | <b>14 720 707</b> | <b>14 079 507</b> |

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

## Förändringar i eget kapital

| TSEK                                      | Bundet eget kapital |                   |              |                | Fritt eget kapital                     |                 | Summa eget kapital |
|---|---------------------|-------------------|--------------|----------------|--|-----------------|--------------------|
|   | Aktiekapital        | Uppskrivningsfond | Reservfond   | Säkringsreserv | Balanserat resultat och årets resultat |                 |                    |
| <b>Ingående balans 2022-01-01</b>         | <b>12 000</b>       | <b>1 150</b>      | <b>2 400</b> | <b>2 407</b>   | <b>122 347</b>                         | <b>140 304</b>  |                    |
| Årets resultat                            |                     |                   |              |                | 49 087                                 | 49 087          |                    |
| Övrigt totalresultat                      |                     |                   |              | 8 513          |  | 8 513           |                    |
| <b>Summa totalresultat</b>                |                     |                   |              | <b>8 513</b>   | <b>49 087</b>                          | <b>57 600</b>   |                    |
| Utdelning                                 |                     |                   |              |                | -120 000                               | -120 000        |                    |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> |                     |                   |              |                | <b>-120 000</b>                        | <b>-120 000</b> |                    |
| <b>Utgående balans 2022-06-30</b>         | <b>12 000</b>       | <b>1 150</b>      | <b>2 400</b> | <b>10 920</b>  | <b>51 434</b>                          | <b>77 904</b>   |                    |
| <b>Ingående balans 2023-01-01</b>         | <b>12 000</b>       | <b>1 150</b>      | <b>2 400</b> | <b>13 289</b>  | <b>145 833</b>                         | <b>174 672</b>  |                    |
| Årets resultat                            |                     |                   |              |                | 82 064                                 | 82 064          |                    |
| Övrigt totalresultat                      |                     |                   |              | 2              |  | 2               |                    |
| <b>Summa totalresultat</b>                |                     |                   |              | <b>2</b>       | <b>82 064</b>                          | <b>82 067</b>   |                    |
| Utdelning                                 |                     |                   |              |                | -140 000                               | -140 000        |                    |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> |                     |                   |              |                | <b>-140 000</b>                        | <b>-140 000</b> |                    |
| <b>Utgående balans 2023-06-30</b>         | <b>12 000</b>       | <b>1 150</b>      | <b>2 400</b> | <b>13 292</b>  | <b>87 897</b>                          | <b>116 739</b>  |                    |

## Kassaflödesanalys

| TSEK   | 2023-01-01<br>– 2023-06-30 | 2022-01-01<br>– 2022-06-30 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <i>Den löpande verksamheten</i>  |                            |                            |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 203 223                    | 183 860                    |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                              | <b>154 239</b>             | <b>123 056</b>             |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                              | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                             | <b>12 039</b>              | <b>-1 678 217</b>          |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>166 278</b>             | <b>-1 555 162</b>          |
| Likvida medel vid årets början   | 60 311                     | 2 160 271                  |
| Kursdifferens i likvida medel  | -196 223                   | -191 985                   |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                      | <b>30 366</b>              | <b>413 124</b>             |
| <i>Tilläggsupplysning till kassaflödesanalys</i>                             |                            |                            |
| TSEK   | 2023-01-01<br>– 2023-06-30 | 2022-01-01<br>– 2022-06-30 |
| <b>Likvida medel</b>   |                            |                            |
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>                         |                            |                            |
| Kassa och bank   | 30 366                     | 413 124                    |
| Kortfristiga placeringar < 3 månader   | 0                          | 0                          |
| <b>30 366</b>  | <b>413 124</b>             |                            |

# 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 halvårsrapporten 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  | 2023-06-30     |                |                | 2022-06-30     |               |                | 2022-12-31     |               |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|   | Nivå 1         | Nivå 2         | Summa          | Nivå 1         | Nivå 2        | Summa          | Nivå 1         | Nivå 2        | Summa          |
| <i>Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i> |                |                |                |                |               |                |                |               |                |
| Externa ränteswappar <sup>1)</sup>  |                | -              | 0              |                | -58           | -58            | -              | -             | 0              |
| Externa valutaterminer och valutaoptioner <sup>1)</sup>   |                | 73 895         | 73 895         |                | 54 653        | 54 653         |                | 65 830        | 65 830         |
| Externa oljeterminer <sup>1)</sup>  |                | 4 669          | 4 669          |                | 10 212        | 10 212         |                | 314           | 314            |
| Koncerninterna valutaterminer <sup>2)</sup>   |                | 4 628          | 4 628          |                | 4 929         | 4 929          |                | 1 371         | 1 371          |
| Koncerninterna oljeterminer <sup>2)</sup>   |                | 569            | 569            |                | 2 828         | 2 828          |                | 2 507         | 2 507          |
| Kortfristiga placeringar  | 399 024        |                | 399 024        | 352 319        |               | 352 319        | 373 899        |               | 373 899        |
| <i>Derivatinstrument som används i säkringsredovisning</i>                                      |                |                |                |                |               |                |                |               |                |
| Externa ränteswappar <sup>1)</sup>  |                | 16 741         | 16 741         |                | 13 753        | 13 753         |                | 16 737        | 16 737         |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>   | <b>399 024</b> | <b>100 503</b> | <b>499 526</b> | <b>352 319</b> | <b>86 317</b> | <b>438 637</b> | <b>373 899</b> | <b>86 759</b> | <b>460 658</b> |
| <i>Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>    |                |                |                |                |               |                |                |               |                |
| Externa valutaterminer <sup>3)</sup>  |                | 33 185         | 33 185         |                | 17 975        | 17 975         |                | 6 873         | 6 873          |
| Externa oljeterminer <sup>3)</sup>  |                | 576            | 576            |                | 2 828         | 2 828          |                | 2 507         | 2 507          |
| Koncerninterna valutaterminer och valutaoptioner <sup>4)</sup>                                  |                | 54 915         | 54 915         |                | 33 670        | 33 670         |                | 30 071        | 30 071         |
| Koncerninterna oljeterminer <sup>4)</sup>   |                | 5 397          | 5 397          |                | 13 117        | 13 117         |                | 314           | 314            |
| <b>Summa finansiella skulder</b>  | <b>0</b>       | <b>94 072</b>  | <b>94 072</b>  | <b>0</b>       | <b>67 590</b> | <b>67 590</b>  | <b>0</b>       | <b>39 765</b> | <b>39 765</b>  |

<sup>1)</sup> Det redovisade värdet för externa valutaterminer, ränteswappar samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar med 21 (18) (16) MSEK och övriga fordringar med 74 (60) (66) MSEK

<sup>2)</sup> Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar hos koncernföretag med 0 (0) (0) MSEK samt i kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 5 (8) (4) MSEK

<sup>3)</sup> Det redovisade värdet för externa valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder med 0 (0) (0) MSEK och övriga kortfristiga skulder med 34 (21) (9) MSEK

<sup>4)</sup> Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder till koncernföretag med 6 (5) (2) MSEK samt i kortfristiga skulder till koncernföretag med 54 (42) (28) MSEK

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

| TSEK  | 2023-06-30       |                  | 2022-06-30       |                  | 2022-12-31       |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Redovisat värde  | Verkligt värde   | Redovisat värde  | Verkligt värde   | Redovisat värde  | Verkligt värde   |
| Långfristiga noterade gröna obligationslån                    | 1 750 000        | 1 725 845        | 750 000          | 735 120          | 1 750 000        | 1 723 573        |
| Långfristiga onoterade gröna obligationslån                   | 1 000 000        | 964 519          | 600 000          | 578 698          | 500 000          | 475 204          |
| Kortfristiga noterade obligationslån                          | -                | -                | 850 000          | 848 181          | -                | -                |
| Kortfristiga onoterade obligationslån samt företagscertifikat | 782 893          | 782 893          | -                | -                | 229 641          | 229 641          |
| Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut         | 1 103 066        | 1 103 066        | 1 263 347        | 1 263 347        | 309 289          | 309 289          |
| <b>Summa finansiella skulder</b>                              | <b>4 635 959</b> | <b>4 576 323</b> | <b>3 463 347</b> | <b>3 425 346</b> | <b>2 788 930</b> | <b>2 737 707</b> |

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 2022 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 eventalförpliktelser

| TSEK                 | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| Ställda säkerheter   | 9 232      | 9 151      | 9 147      |
| Eventalförpliktelser | Inga       | Inga       | Inga       |

### Not 5

#### Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

# Undertecknande

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.

Solna den dag som framgår av respektive underskrift

Charlotte Z Lindstedt  
Styrelseordförande

Ann-Marie Hedbeck  
Styrelseledamot

Susanne Lithander  
Styrelseledamot

Hans Persson  
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.