

ÅRSREDOVISNING 2020

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Skanska Financial Services AB (publ) får härmed avge redovisning för verksamhetsåret 2020.

Verksamheten

Skanska Financial Services AB (publ) (SFS) är ett helägt dotterbolag till Skanska AB (publ) (556000-4615), med säte i Stockholms kommun. Skanska AB är noterat på NASDAQ Stockholms Large cap lista. Skanska Financial Services AB (publ) har noterade skuldebrev i form av Medium Term Notes (MTN) på NASDAQ OMX Stockholm.

Skanska Financial Services AB (publ) är en supportfunktion för Skanska AB och Skanskakoncernens affärsenheter. Bolaget samordnar Skanskakoncernens relationer med finansiella marknader och institutioner. Bolaget ansvarar vidare för hantering av Skanskakoncernens upplåning och för att säkerställa att koncernen har tillräcklig likviditet. Skanska Financial Services AB (publ) samordnar och genomför operativa finansiella transaktioner för affärsenheterna.

Verksamheten bedrivs inom strikt reglerade ramar som fastställs av Skanska AB:s koncernstyrelse. För projekt säkerställer Skanska Financial Services AB (publ) lösningar för eller upphandlar kontraktsgarantier och eventuell finansiering som inte annars tillhandahålls genom internbanken. Vidare hanterar Skanska Financial Services AB (publ) risker som är hänförliga till Skanskakoncernens verksamhet, som ränte-, valuta-, kredit-, motpart- och projektrisker, samt finansiering och likviditet. Skanska Financial Services AB (publ) innehar även Skanskakoncernens interna riskhanteringsfunktion som granskar större anbudsfrågningar.

Skanska Financial Services AB (publ) skall inte bedriva sådan verksamhet som kräver tillstånd enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Händelser under året

Under 2020 förtidslöste Skanska en syndikerad kredifacilitet om totalt 200 MEUR vilken ersattes av två bilaterala backup faciliteter om 500 MSEK med 1 års löptid respektive 50 MEUR med 1 års löptid med möjlig förlängning med ytterligare 1 år.

Ett bilateralt lån om 60 MEUR från Svensk Exportkredit förföll under året. För att förlänga förfallprofilen i skuldportföljen och för att säkerställa tillgången till EUR ersattes detta av två nya lån om vardera 50 MEUR med 5 respektive 7 års löptid. För att säkerställa tillgången till USD upptogs ett bilateralt lån från Svensk Exportkredit om 65 MUSD med 1 års löptid.

I slutet av året förföll Medium Term Note (MTN)-obligationen om 500 MSEK. Det starka likviditetsläget medförde att den förfallande obligationen inte refinansierades.

Covid-19 pandemin påverkar för närvarande realekonomierna med lägre efterfrågan i många branscher, lägre investeringar, ökad arbetslöshet och ökad press på de nationella finanserna för många länder, vilket gör det svårt att säga hur allvarlig effekten kommer att bli och hur länge den kommer att pågå. Lånekostnaden har stigit som följd av marknadsoro på grund av Covid-19 pandemin, men har åter börjat normaliseras under andra halvåret på grund av kraftfulla åtgärder från bland annat centralbankshåll.

Förväntad framtida utveckling

Grundverksamheten kommer att kvarstå i befintligt skick. Fokus på hantering av finansiella risker kommer fortsatt att vara viktigt under de kommande åren, särskilt med tanke på att vi förväntar oss att vårt finansieringsbehov kommer att öka och då omvärlden bjuder på fortsatt osäker geopolitisk miljö.

Flerårsöversikt

	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenetto	227	410	535	540	415
Rörelseresultat*	140	346	484	533	869
Balansomslutning	33 279	33 601	36 417	36 880	31 876
Eget kapital	596	433	273	273	700
Soliditet	1,8%	1,3%	0,7%	0,7%	2,2%

* Motsvarar resultat före skatt

Information om finansiella risker

Skanska Financial Services AB (publ) är genom sin verksamhet utöver affärsrisker exponerad för olika finansiella risker såsom kredit-, likviditets-, och marknadsrisk. Dessa risker uppstår i företagets redovisade finansiella instrument såsom likvida medel, räntebärande fordringar, upplåning samt derivat.

Skanska AB:s koncernstyrelse fastställer årligen genom Skanskakoncernens finanspolicy, riktlinjer, mål och limiter för finansförvaltning och hantering av finansiella risker inom koncernen. Skanska Financial Services AB (publ) har det operativa ansvaret för att säkerställa Skanskakoncernens finansiering och för att förvalta kassalikviditet, finansiella tillgångar och skulder.

Kreditrisk

Kreditrisken beskriver risken i de finansiella tillgångarna och uppstår om en motpart inte uppfyller sitt kontrakterade betalningsåtagande gentemot Skanska Financial Services AB (publ).

Finansiell kreditrisk - risken i räntebärande tillgångar

Finansiell kreditrisk är den risk Skanska Financial Services AB (publ) löper i förhållande till finansiella motparter vid placering av överskottsmedel, tillgodohavande på bankkonton och investering i finansiella tillgångar. Finansiell kreditrisk uppstår även vid användande av derivatinstrument och utgörs av risken att en potentiell vinst inte ska realiseras ifall motparten inte fullföljer sin del av kontraktet.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att verkligt värde på finansiella instrument eller framtida kassaflöden från finansiella instrument kommer att fluktuera på grund av förändringar i marknadspriser. Huvudsakliga marknadsrisker i Skanska Financial Services AB (publ) är ränterisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk utgör risken att ränteförändringar inverkar negativt på företagets finansnetto och kassaflöde (kassaflödesrisk) eller verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder (verkligt värde ränterisk). I Skanska Financial Services AB (publ) är det framförallt räntebärande upplåning som medför att företaget exponeras för verkligt värde ränterisk.

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken att Skanska Financial Services AB (publ) resultaträkning och rapport över finansiell ställning påverkas negativt av valutakursförändringar. Valutarisken uppkommer främst i bolagets transaktionsexponering, dvs nettot av operativa och finansiella (räntor/amorteringar) flöden.

För mer utförlig information om finansiella risker se not 3, Finansiella instrument och finansiell riskhantering.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Personal

För att attrahera och behålla medarbetare i Skanskakoncernen så har bland annat aktiesparprogrammet SEOP utvecklats. Samtliga tillsvidareanställda i Skanskakoncernen har rätt att delta i programmet.

Varje år genomförs en medarbetarundersökning på Skanska Financial Services AB (publ) för att få en bild av arbetstillfredsställelse, trivsel och behov av utvecklingsåtgärder. Resultatet i undersökningen har genom åren varit på en hög och stabil nivå.

Inom Skanska Financial Services AB (publ) arbetar vi efter en plan för likabehandling som revideras årligen. Plan för likabehandling utgår från svensk lagstiftning och har stöd i Skanska AB:s "Code of Conduct". Plan för lika behandling är en plan för rättigheter, skyldigheter och möjligheter oavsett kön, ålder, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, sexuell läggning, funktionshinder, deltidsarbete eller tidsbegränsad anställning.

Personalomsättningen har under året uppgått till 0 % (3,29%).

Medelantalet anställda under 2020 var 28 (29) stycken.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 535 952 221 kronor skall disponeras på följande sätt:

Balanseras i ny räkning: 535 952 221 kronor

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter samt kassaflödesanalys.

BolagsstyrningsrapportPrinciper för bolagsstyrning

Skanska Financial Services AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag och ägs till 100 % av Skanska AB. Skanska Financial Services AB (publ) har skuldebrev noterade vid Nasdaq OMX Stockholm.

Skanska Financial Services AB (publ) styrs i enlighet med bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, börsens regelverk för emittenter samt andra tillämpliga svenska- och utländska lagar.

Bolagsordningen

Bolagsordningen fastställs av bolagsstämman och ska innehålla ett antal obligatoriska uppgifter av mer grundläggande natur för bolaget. Där framgår bland annat vilken verksamhet bolaget ska bedriva, styrelsens storlek och säte, aktiekapitalets storlek, antalet aktier och hur bolagsstämman sammankallas. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Av bolagsordningen framgår att styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tolv ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljes årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Intern kontroll och riskhantering

Av styrelsens arbetsordning framgår vilka arbetsuppgifter som framförallt åvilar styrelsen och vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till den verkställande direktören. Styrelsen fattar beslut i övergripande frågor i bolaget medan den verkställande direktören har ansvar för den löpande förvaltningen av bolaget och skall kontinuerligt informera styrelsen om eventuella avvikelser i sådan efterlevnad.

Viktiga styrdokument som Skanska Financial Services AB (publ) efterlever är bl.a. Skanskakoncernens finanspolicy, som antas av Skanska AB:s styrelse med därtillhörande SFS Procedure, BU Financial Management Procedure, Skanska Tender Approval Procedure med flera.

Middle Office är en riskfunktion inom bolaget som ansvarar för riskhantering inom Skanska Financial Services AB (publ) och Skanskakoncernens olika affärsenheter. De risker som framförallt identifieras och hanteras av Middle Office är risker avseende likviditet, räntor, valutaväxling och motparter, samt den operationella risk som är förknippad med handläggning av nämnda risker. Middle Office rapporterar efterlevnaden till VD för bolaget samt till Group CFO Skanska AB. För att säkerställa att limitöverträdelse inte sker ska Middle Office konsultera bolagets Head of Treasury då riskutnyttjande bedöms överstiga 90 % av fastställd limit.

Utöver ovan nämnda styrdokument finns närmare reglering avseende dokumentation och uppföljning av den finansiella rapporteringen i Skanska Financial Services AB (publ)s Documentation of financial processes.

Den finansiella rapporteringen sker, förutom i enlighet med gällande regelverk, i överensstämmelse med Skanska AB:s Accounting Manual, som närmare beskriver Skanskakoncernens tolkning av redovisningsregler, samt i enlighet med Skanska AB:s kvartalsvisa instruktioner. Skanska Financial Services AB (publ)s verkställande direktör ansvarar som nämnts för rapporteringen.

Hållbarhetsrapport

Skanska Financial Services AB (publ) verksamhet har ingen större miljöpåverkan och omfattas av Skanska AB:s (publ) (556000-4615) med säte i Stockholms kommun, hållbarhetsrapport och upprättat därmed ingen egen rapport.

Resultaträkning

Mkr	Not	2020	2019
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter ,	4	463	929
Räntekostnader	5	-236	-519
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	-24	-14
Övriga rörelseintäkter	7	30	35
Summa rörelseintäkter		233	431
Rörelsekostnader			
Allmänna administrativa kostnader	8, 9	-90	-86
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12, 13	0	0
Summa rörelsekostnader		-90	-86
Kreditförluster, netto	10	-3	1
Rörelseresultat		140	346
Skatt på årets resultat	11	3	-42
Årets resultat		143	304

1) Redovisade ränteintäkter stämmer i allt väsentligt med ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden.

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr		
Årets resultat	143	304
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat		
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-15	6
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till årets resultat	-3	-5
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till årets resultat	4	0
Årets övrigt totalresultat efter skatt	-14	1
Summa totalresultat	129	305

Balansräkning

Mkr	Not	2020	2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12	1	1
		1	1
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	0	0
		0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	14	781	2 535
Andra långfristiga fordringar	15	0	10
		781	2 545
Summa anläggningstillgångar		782	2 546
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	3	17 355	24 492
Övriga fordringar	3	211	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	8	12
		17 574	24 678
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	3	5 879	3 854
		5 879	3 854
Kassa och bank		9 044	2 523
Summa omsättningstillgångar		32 497	31 055
SUMMA TILLGÅNGAR		33 279	33 601
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar		763	2 529
varav räntebärande omsättningstillgångar		32 183	30 843
		32 946	33 372

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mkr	Not	2020	2019
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17	50	50
Reservfond		10	10
Fond för utvecklingsutgifter		1	1
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv		-4	10
Balanserad vinst eller förlust		396	58
Årets resultat		143	304
Summa eget kapital		596	433
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	18	9	7
Övriga avsättningar	18	4	2
		13	9
Långfristiga skulder			
Obligationslån	3, 19	500	499
Skulder till kreditinstitut	3, 19	2 641	1 864
Skulder till koncernföretag	3, 19	6 737	5 108
Övriga skulder	3, 19	24	8
		9 902	7 479
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	3, 19	0	501
Skulder till kreditinstitut	3, 19	533	632
Leverantörsskulder		8	3
Skulder till koncernföretag	3, 19	22 024	24 414
Övriga skulder	3, 19	171	86
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	32	44
		22 768	25 680
Summa skulder		32 683	33 168
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		33 279	33 601
varav räntebärande finansiella skulder		32 426	32 952
varav räntebärande pensioner och avsättningar		9	7
		32 435	32 959

Förändring i eget kapital (Mkr)

	Aktiekapital	Reservfond	Fond för Utvecklings- utgifter	Reserv för kassaflödes- säkring	Balanserat- resultat ink. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019	50	10	1	9	203	273
Årets resultat	-	-	-	-	304	304
Övrigt totalresultat	-	-	-	1	-	1
Koncernbidrag	-	-	-	-	-185	-185
Koncernbidrag, skatt	-	-	-	-	40	40
Utgående eget kapital 2019/	50	10	1	10	362	433
Ingående eget kapital 2020						
Årets resultat	-	-	-	-	143	143
Övrigt totalresultat	-	-	-	-14	-	-14
Koncernbidrag	-	-	-	-	44	44
Koncernbidrag, skatt	-	-	-	-	-10	-10
Utgående eget kapital 2020	50	10	1	-4	539	596

Kassaflödesanalys

Mkr	2020	2019
Löpande verksamheten		
Rörelseresultat	140	346
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet, se tilläggsupplysning 2.	-296	32
Betald skatt	-4	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-160	377
Inbetalning till pensionsstiftelse	0	-6
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	9 202	2 073
Förändring övriga räntebärande fordringar	0	0
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	0	11
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	-702	-2 209
Förändring övriga icke räntebärande skulder	-13	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 327	232
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamheten		
Koncernbidrag	-185	-484
Upptagna lån	1 537	0
Amortering av skuld	-1 133	-863
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	219	-1 347
Årets kassaflöde	8 546	-1 115
Likvida medel vid årets början, se tilläggsupplysning 3.	6 377	7 492
Likvida medel vid årets slut, se tilläggsupplysning 3.	14 923	6 377
Tilläggsupplysningar		
1.	<i>Betalda räntor och erhållen utdelning</i>	
	Erhållen ränta	463 929
	Erlagd ränta	-249 -525
2.	<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	
	Av- och nedskrivningar av tillgångar	0 0
	Avsättningar till pensioner	2 -4
	Övriga avsättningar	2 -3
	Orealiserade kursdifferenser finansiella skulder	-226 90
	Nedskrivning enligt IFRS 9	0 -1
	Valutaeffekter	-18 0
	Orealiserade värdeförändringar derivat, skulder	48 34
	Orealiserade värdeförändringar derivat, tillgångar	-104 -84
		-296 32
3.	<i>Likvida medel vid årets slut</i>	
	Övriga kortfristiga placeringar	5 879 3 854
	Kassa och bank	9 044 2 523
		14 923 6 377

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Överensstämmelse med lag och normgivning

Skanska Financial Services AB (publ), har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att Skanska Financial Services AB (publ) ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) och International Accounting Standards (IAS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), till den del dessa har godkänts av EU så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Resultaträkningen är uppställd enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då bolagets verksamhet är finansiell och denna uppställning ger då en mer rättvisande bild av bolagets verksamhet.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 18 mars 2021. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 31 mars 2021.

Förutsättningar vid upprättandet av finansiella rapporter

Skanska Financial Services AB (publ)s funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste miljontal. Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 2.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna.

Värderingar tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument.

Ändrade redovisningsprinciper och effekter av ändrade redovisningsprinciper

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som SFS tillämpar från och med 1 januari 2020.

Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2020 har inte haft någon väsentlig effekt på SFS redovisning.

Förtida tillämpning av ny eller reviderad IFRS och tolkningsuttalanden

Förtida tillämpning av kommande eller ändrad IFRS eller tolkningsuttalande har inte skett.

Nya standarder och tillägg till standarder som ännu inte börjat tillämpas

SFS tillämpar från 1 januari 2020 ändringarna i IFRS 9 och IFRS 7 hänförliga till referensrättsreformen.

Ändringen ger i samband med reformen tillfälliga lättnader avseende specifika krav när säkringsredovisning tillämpas.

Lättnaderna syftar till att säkringsredovisningen inte ska behöva upphöra i samband med reformen. Ändringen har inte haft någon väsentlig påverkan på SFS finansiella rapporter.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Rörelsesegmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en del av företagets verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Skanska Financial Services AB (publ) har inga särskiljbara delar som uppfyller definitionen på ett rörelsesegment och har således endast ett segment.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i den primära ekonomiska miljön bolaget bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat.

Leasade tillgångar

Skanska Financial Services AB (publ) tillämpar inte IFRS 16, i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Leasingavgifter där bolaget är leasetagare redovisas som en linjär kostnad över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leasingkulder i balansräkningen.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och kostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.
Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.
Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas.
Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen
Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder
Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument, men där säkringsredovisning inte tillämpas.
Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring, utöver den del av värdeförändring som har redovisats som ränta.
Valutakursförändringar
Bankkostnader samt kostnader för låneprogram

Allmänna administrationskostnader

Posten omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, bonus, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också hyres-, revisions-, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument behandlar redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Undantagna från tillämpning enligt IFRS 9 är bland annat andelar i dotterbolag, intressebolag och joint ventures, leasingavtal, rättigheter i anställningsavtal, egna aktier, finansiella instrument som lyder under IFRS 2 och rättigheter och skyldigheter inom IFRS 15 förutom för sådana rättigheter i IFRS 15 där krav på nedskrivning enligt IFRS 9 gäller. Alla finansiella instrument inklusive derivat redovisas som en finansiell tillgång eller en finansiell skuld i rapport över finansiell ställning när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas i och tas bort från rapporten över finansiell ställning genom användandet av affärsdagsredovisning. En finansiell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller när företaget överför de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflöden från den finansiella tillgången eller behåller de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflöden men påtar sig en avtalsenlig förpliktelse att betala kassaflöden till en eller flera mottagare. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning endast när förpliktelsen i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör.

Klassificering av finansiella tillgångar sker på grundval av företagets affärsmodell och på de kontraktuella kassaflödena av tillgången. En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och kassaflödet vid bestämda tidpunkter endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om tillgången innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar samt att kassaflödena endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via resultatet om den inte värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Alla finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, med undantag av; a) finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet (sådana skulder, inklusive derivat som är skulder, ska därefter värderas till verkligt värde), b) finansiella skulder som uppkommer när en överföring av en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för att tas bort från rapporten över finansiell ställning eller när fortsatt engagemang är tillämpligt, c) finansiella garantitavtal, d) ett åtagande om ett lån till en ränta som ligger under marknadsränta och e) villkorad tilläggsköpeskilling som erkänns av en förvärvare i samband med ett rörelseförvärv som omfattas av IFRS 3 (sådan villkorad tilläggsköpeskilling ska därefter värderas till verkligt värde med förändringar som redovisas i resultatet). Endast när ett företag byter affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar ska företaget omklassificera alla berörda finansiella tillgångar. Finansiella skulder får inte omklassificeras.

Finansiella tillgångar och skulder ska vid första redovisningstillfället värderas till verkligt värde plus eller minus transaktionskostnader vid förvärv av en finansiell tillgång eller finansiell skuld, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet. Kundfordringar, som inte har en betydande finansieringskomponent, värderas vid första redovisningstillfället till transaktionspris (enligt definition i IFRS 15). Efter det första redovisningstillfället ska finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat, eller verkligt värde via resultatet. Efterföljande värdering av finansiella skulder sker till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultatet.

Ett företag ska tillämpa nedskrivningskrav för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar och en förlustreserv för dessa ska redovisas som ett avdrag på tillgången. Vid varje balansdag ska förlustreserven värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid, om kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället. Om kreditrisken inte har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället ska förlustreserven värderas till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. För kundfordringar, avtalstillgångar och leasingfordringar värderas SFS förlustreserven till ett belopp som motsvarar återstående löptid. Värderingen av förväntade kreditförluster ska återspegla ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp, pengars tidsvärde, rimliga och verifierbara uppgifter för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Syftet med säkringsredovisning är att, i de finansiella rapporterna, redovisa effekten av ett företags riskhantering som använder finansiella instrument för att hantera exponering som härrör från särskilda risker som skulle kunna påverka resultatet. Ett derivat som värderas till verkligt värde via resultatet kan identifieras som ett säkringsinstrument. En finansiell tillgång eller skuld som inte är ett derivat som värderas till verkligt värde via resultatet kan identifieras som ett säkringsinstrument såvida den inte är en finansiell skuld som identifieras som värderad till verkligt värde via resultatet för vilket beloppet av de förändringar i verkligt värde som härrör från förändringar i kreditrisk för den skulden redovisas i övrigt totalresultat. För säkringsredovisning kan endast kontrakt med en extern part identifieras som säkringsinstrument. En säkrad post kan vara en redovisad tillgång eller skuld, ett ej redovisat bindande åtagande, en mycket sannolik prognostiserad transaktion eller en nettoinvestering i en utlandsverksamhet. Ett säkringsförhållande uppfyller endast villkoren för säkringsredovisning när säkringsförhållandet består endast av möjliga säkringsinstrument och möjliga säkrade poster, när det finns en formell identifiering och dokumentation avseende säkringsförhållandet samt företagets mål för riskhantering och riskhanteringsstrategi avseende säkringen, samt att effektivitetskravet för säkringar är uppfyllt. Effektivitetskravet är uppfyllt när det föreligger ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet, effekten av kreditrisken dominerar inte de förändringar som följer av det ekonomiska sambandet och när säkringskvoten för säkringsförhållandet är densamma som den som följer av den kvantitet av den säkrade posten som företaget faktiskt säkrar och den kvantitet som företaget faktiskt använder för att säkra mängden säkrade poster.

Skanska Financial Services AB (publ) använder säkringsredovisning för kassaflödessäkringar. Säkringsredovisning för kassaflödessäkringar tillämpas när ett framtida kassaflöde är hänförligt till en redovisad tillgång eller skuld eller en högst sannolik framtida transaktion.

En kassaflödessäkring redovisas enligt följande:

- a) den separata komponenten i eget kapital, reserv för kassaflödessäkring, som är förknippad med den säkrade posten ska justeras till det lägre av följande: den ackumulerade vinsten eller förlusten från säkringsinstrumentet från den tidpunkt säkringen ingicks eller den ackumulerade förändringen i verkligt värde för den säkrade posten från den tidpunkt säkringen ingick,
- b) den del av vinsten eller förlusten för säkringsinstrumentet som bestäms vara en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat,
- c) återstående vinst eller förlust för säkringsinstrumentet är säkringsineffektivitet som ska redovisas i resultatet,
- d) det belopp som har ackumulerats i reserven för kassaflödessäkring som härrör från säkring av kassaflöden i enlighet med a ska redovisas enligt följande: i) om en säkrad prognostiserad transaktion därefter leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång eller skuld, eller en säkrad prognostiserad transaktion för en icke-finansiell tillgång eller skuld blir ett bindande åtagande för vilket säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas, ska företaget ta bort det från den reserv som härrör från säkring av kassaflöden och ta med det direkt i det första anskaffningsvärdet eller annat redovisat värde för tillgången eller skulden, ii) för alla kassaflödessäkringar förutom dem som omfattas av i) ska detta belopp omklassificeras från den reserv som härrör från säkring av kassaflöden till resultatet som en omklassificeringsjustering under samma period eller samma perioder under vilken eller vilka de säkrade förväntade framtida kassaflödena påverkar resultatet, iii) om detta belopp är en förlust och ett företag väntar sig att hela eller en del av förlusten inte kommer att återvinnas under en eller flera framtida perioder ska det dock omedelbart omklassificera det belopp som inte väntas bli återvunnet till resultatet som en omklassificeringsjustering.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Inventarier skrivs av på fem år.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Immateriella tillgångar skrivs av på fem år.

Nedskrivningar

Redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IFRS 9. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat.

Ersättningar till anställda*Kortfristiga ersättningar*

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Utöver lön kan som kortfristiga ersättningar till anställda även bonus utgå. Bonus betalas ut året efter intjänande och redovisas som en upplupen kostnad i balansräkningen.

Redovisning av pensionsplaner*Avgiftsbestämda pensionsplaner*

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Förmånsbestämda planer redovisas som en avgiftsbestämd plan, i det fall en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, en försäkringsförening eller liknande. Skanska Financial Services AB (publ) följer tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen. Pensionsförpliktelser som tryggats genom överföring av medel till en pensionsstiftelse redovisas endast som en avsättning om stiftelsens förmögenhet värderad till marknadsvärde understiger förpliktelserna. Överstiger stiftelsens förmögenhet förpliktelserna redovisas inte någon tillgång.

Aktierelaterade ersättningar

Aktiesparprogrammet SEOP redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument i enlighet med IFRS 2. Sociala avgifter som utgår på grund av aktierelaterade ersättningar redovisas i enlighet med Rådet för finansiell rapportering uttalande UFR 7.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser

Upplysning om eventualförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom Skanska Financial Services AB (publ)s kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Redovisning av koncernbidrag

Lämnade eller mottagna koncernbidrag redovisas över eget kapital.

Not 2. Kritiska uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende Skanska Financial Services AB (publ)s viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar. SFS är en internbank vars syfte är att ansvara för placering och upplåning av likvida medel och därför består de finansiella rapporterna främst av finansiella instrument. Balansräkningen består främst av koncerninterna fordringar och skulder samt andra fordringar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Därutöver finns interna och externa derivat som värderas till verkligt värde, se not 3.

Covid-19

Covid-19 och dess effekter på reala ekonomier skapar en osäkerhet och risker under en tid.

SFS agerade snabbt och beslutsamt för att skydda de anställda, bolaget och balansräkningen under 2020.

SFS har hanterat dessa tuffa tider väl och trots en andra pandemivåg har finansieringsverksamheten varit fortsatt stabil.

Not 3. Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Skanska Financial Services AB är genom sin verksamhet, utöver affärsrisker, exponerad för olika finansiella risker såsom kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk.

Skanskakoncernens styrelse fastställer årligen genom Skanskakoncernens finanspolicy riktlinjer, mål och limiter för finansförvaltning och hantering av finansiella risker inom koncernen. Finanspolicyn reglerar ansvarsfördelningen mellan Skanskas styrelse, koncernledning, SFS och affärsenheterna.

SFS har det operativa ansvaret för att säkerställa SFS och Skanska koncernens finansiering och att förvalta kassalikviditet, finansiella tillgångar och finansiella skulder. Riktlinjer och riskmandat definieras i en för SFS fastställd riskinstruktion.

Mål och policy för varje typ av risk beskrivs under respektive avsnitt nedan.

Kreditrisk

Kreditrisk beskriver risken i de finansiella tillgångarna och uppstår om en motpart inte uppfyller sitt kontrakterade betalningsåtagande gentemot SFS.

Finansiell kreditrisk - risken i räntebärande tillgångar och derivat

Finansiell kreditrisk är den risk SFS löper i förhållande till finansiella motparter vid placering av överskottsmedel, tillgodohavanden på bankkonton och investering i finansiella tillgångar. Kreditrisk uppstår även vid användandet av derivatinstrument och utgörs av risken att en potentiell vinst inte realiserar sig om motparten inte fullföljer sin del av kontraktet.

SFS skall enligt Finanspolicyn begränsa sin exponering mot finansiella motparter genom att använda banker och finansiella institutioner som innehar hög kreditvärdighet enligt ratinginstituten Standard & Poors, Moody's eller Fitch. Tillåten exponeringsvolym per motpart är beroende av motpartens kreditbetyg och exponeringens löptid. SFS har också, för att reducera kreditrisken i derivatinstrument, tecknat standardiserade kvittningsavtal (ISDA avtal) med samtliga finansiella motparter med vilka derivatkontrakt ingås. Huvuddelen av SFS räntebärande tillgångar utgörs av fordringar på koncernbolag inom Skanska. Utlåningen till koncernbolag anses inte medföra någon väsentlig kreditrisk för SFS.

Vid placering av överskottsmedel hos externa motparter är målsättningen att löpande uppnå en god riskspridning. Per årsskiftet var överskottsmedel huvudsakligen placerade i större banker med global närvaro från främst Norden, Europa och USA. SFS använder för närvarande ett tiotal banker för derivattransaktioner.

Den maximala exponeringen motsvarar tillgångarnas verkliga värde och uppgår till 33 262 Mkr. Av dessa utgör 18 136 Mkr fordringar på Skanskablag. Övriga externa finansiella tillgångar uppgår till 15 126 Mkr.

Likviditets- och refinansieringsrisk

Likviditets- och refinansieringsrisk definieras som risken att SFS inte kan möta betalningsförpliktelser till följd av bristande likviditet eller av svårigheter att ta upp eller omsätta externa lån. SFS har det operativa ansvaret att förvalta likviditeten i Skanska koncernen, och använder likviditetsprognostisering som ett medel för identifiering och hantering av fluktuationer i den kortfristiga likviditeten. Överskottslikviditet skall i första hand, då så är möjligt, användas till att amortera ner låneskulden.

Finansiering

SFS har ett flertal program för upplåning, såväl bekräftade bankkreditfaciliteter som marknadsfinansieringsprogram, vilket ger en god beredskap för tillfälliga svängningar i SFS likviditetsbehov på kort sikt samt säkerställer finansieringen på lång sikt.

Under 2020 förtidslöste Skanska en syndikerad kredifacilitet om totalt 200 MEUR vilken ersattes av två bilaterala backup faciliteter om 500 MSEK med 1 års löptid respektive 50 MEUR med 1 års löptid med möjlig förlängning med ytterligare 1 år.

Ett bilateralt lån om 60 MEUR från Svensk Exportkredit förföll under året. För att förlänga förfalloprofilen i skuldportföljen och för att säkerställa tillgången till EUR ersattes detta av två nya lån om vardera 50 MEUR med 5 respektive 7 års löptid. För att säkerställa tillgången till USD upptogs ett bilateralt lån från Svensk Exportkredit om 65 MUSD med 1 års löptid.

I slutet av året förföll Medium Term Note (MTN)-obligationen om 500 MSEK. Det starka likviditetsläget medförde att den förfallande obligationen inte refinansierades.

2020					
	Förfall	Valuta	Ram i valuta	Ram i sek	Utnyttjat
Marknadsfinansieringsprogram					
Commercial paper (CP) program, löptider 0-1 år		SEK/EUR	6 000 MSEK	6 000	-
Medium Term Note (MTN) program, löptider 1-10 år		SEK/EUR	8 000 MSEK	8 000	500
				14 000	500
Bekräftade kreditfaciliteter					
Syndikerat banklån	2024	SEK/EUR/ USD/GBP	600 MEUR	6 033	-
Bilateralt banklån	2021	SEK	500 MSEK	500	-
Bilateralt banklån	2021	EUR	50 MEUR	503	-
Bilateralt låneavtal	2021	USD	65 MUSD	533	533
Bilateralt låneavtal	2023/2024	USD	100 MUSD	818	818
Bilateralt låneavtal	2024	USD	100 MUSD	818	818
Bilateralt låneavtal	2025	EUR	50 MEUR	502	502
Bilateralt låneavtal	2027	EUR	50 MEUR	502	502
Övriga kreditlöften				433	-
				10 642	3 174
2019					
	Förfall	Valuta	Ram i valuta	Ram i sek	Utnyttjat
Marknadsfinansieringsprogram					
Commercial paper (CP) program, löptider 0-1 år		SEK/EUR	6 000 MSEK	6 000	-
Medium Term Note (MTN) program, löptider 1-10 år		SEK/EUR	8 000 MSEK	8 000	1 000
				14 000	1 000
Bekräftade kreditfaciliteter					
Grönt Syndikerat banklån	2020	SEK/EUR/USD	200 MEUR	2 089	-
Syndikerat banklån	2024	SEK/EUR/USD	600 MEUR	6 268	-
Bilaterala låneavtal	2020	EUR	60 MEUR	627	627
Bilaterala låneavtal	2023/2024	USD	200 MUSD	1 864	1 864
Övriga kreditlöften				455	5
				11 303	2 496

Likviditetsreserv och förfallostruktur

Målsättningen är att Skanska koncernen ska ha en likviditetsreserv på minst 4 Mdr kronor att tillgå inom en vecka genom kassalikviditet eller outnyttjade bekräftade kreditlöften. Per årsskiftet uppgick SFS likvida medel och outnyttjade bekräftade kreditlöften till cirka 22 (15) Mdr kronor, varav cirka 17 (11) Mdr kronor är eller bedöms vara tillgängliga inom en vecka.

Skanska koncernens policy är att den centrala låneportföljens förfallostruktur ska vara spridd över tiden samt ha en vägd genomsnittlig återstående löptid på 3 år, inklusive outnyttjade bekräftade kreditfaciliteter, med ett mandat att avvika inom intervallet 2-4 år. Per 2020-12-31 hade låneportföljen en genomsnittlig löptid på 3,1 (3,4) år, om kreditlöften som är outnyttjade vägs in.

Förfallostrukturen, inklusive räntebetalningar, för SFS finansiella räntebärande skulder och derivat fördelar sig över de kommande åren enligt följande tabell. Merparten av de räntebärande finansiella skulderna avser placeringar från Skanskablag i cash-pool med en kontraktuell förfallotid inom tre månader. Baserat på historiska mönster så har dock förhållandet mellan koncerninterna skulder och fordringar legat konstant i allt väsentligt. Utöver koncernintern finansiering så har SFS som nämns ovan, även tillgång till bekräftade bankkreditfaciliteter och marknadsfinansieringsprogram.

2020 Förfallotidpunkt	Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	Förfaller inom 3 mån	efter 3 mån inom 1 år	efter 1 år inom 5 år	efter 5 år
Räntebärande finansiella skulder	32 428	32 620	22 039	569	9 497	514
Derivat: valutaterminer						
Inflöde		-7 965	-5 048	-2 174	-742	-
Utflyde	192	8 146	5 170	2 217	758	-
Derivat: ränteswappar						
Inflöde						
Utflyde	3	3	1	1	1	-
Leverantörsskulder	8	8	8	-	-	-
Summa	32 631	32 812	22 169	614	9 515	514
2019 Förfallotidpunkt	Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	Förfaller inom 3 mån	efter 3 mån inom 1 år	efter 1 år inom 5 år	efter 5 år
Räntebärande finansiella skulder	32 952	33 263	24 410	1 177	7 676	
Derivat: valutaterminer						
Inflöde		-12 780	-9 875	-2 151	-754	-
Utflyde	145	12 942	9 953	2 207	782	-
Derivat: ränteswappar						
Inflöde		-2			-2	-
Utflyde	2	5	1	1	3	-
Leverantörsskulder	3	3	3	-	-	-
Summa	33 102	33 431	24 492	1 234	7 705	-

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att verkligt värde på finansiella instrument eller framtida kassaflöden från finansiella instrument kommer att fluktuerar på grund av förändringar i marknadspriser. Huvudsakliga marknadsrisker i SFS är ränterisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk utgör risken att ränteförändringar inverkar negativt på SFS finansnetto och kassaflöde (kassaflödesrisk) eller verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder (verkligt värde ränterisk). I SFS är det framförallt räntebärande upplåning som medför att SFS exponeras för verkligt värde ränterisk.

För att begränsa risken ska räntebindningen på finansiella tillgångar och skulder i möjligaste mån matchas i respektive upplåningsvaluta. Vid beräkning av SFS känslighet för ränteförändringar inkluderas samtliga räntebärande tillgångar, skulder och derivat, med undantag av pensioner och skatter. Analysen antar att positionen per 31 december 2020 hålls konstant avseende såväl storlek på nettoskuld, i förhållandet mellan fasta och rörliga räntor samt i andelen av finansiella instrument i utländsk valuta.

Känsligheten i verkligt värde mäts med tre olika scenarios, dels med ett basscenario som innebär en ökning av räntenivån med en procentenhet över alla löptider, dels med en ökning respektive minskning av bas scenariots lutning med en halv procentenhet över löptiden. Förändringen i verkligt värde får enligt policyn inte överstiga 150 Mkr för något av dessa räntescenarier.

Per 2020-12-31 skulle förändringen i verkligt värde estimerat med ovanstående scenarios påverka finansnettot inom intervallet 31-57 (31-53) Mkr, då säkringsredovisning inte tillämpas. Samtliga belopp är angivna före skatt. Eget kapital skulle således påverkas med ca 24-45 (24-42) Mkr med hänsyn tagen till skatt.

Den genomsnittliga räntebindningstiden för externa räntebärande tillgångar var 0,1 (0,1) år med hänsyn tagen till derivat. Räntesatsen för dessa uppgick vid årsskiftet till 0,04 (0,27) procent. Av SFS externa räntebärande finansiella tillgångar löper 43 (49) procent med fast ränta och 57 (51) procent med rörlig ränta.

Den genomsnittliga räntebindningstiden för externa räntebärande skulder med hänsyn tagen till derivat, exklusive pensionsskuld, var 0,3 (0,4) år. Räntesatsen för räntebärande skulder uppgick vid årsskiftet till 1,38 (2,39), med hänsyn tagen till derivat var räntesatsen 0,64 (-1,50) procent. Av totala externa räntebärande finansiella skulder efter hänsyn tagen till derivat, löper 14 (26) procent med fast ränta respektive 86 (74) procent med rörlig ränta.

Per 31 december 2020 fanns utestående ränteswapavtal uppgående till nominellt 500 (918) Mkr. Samtliga avtal har ingåtts av SFS för att swappa om upplåning från rörlig till fast ränta. Verkligt värde avseende ränteswappar uppgår till -3 (-2) Mkr per den 31 december 2020. Förändring av verkligt värde redovisas över resultaträkningen.

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken att Skanska Financial Services AB (publ) resultaträkning och rapport över finansiell ställning påverkas negativt av valutakursförändringar. Risken består av risken för transaktionsexponering, dvs. nettot av operativa och finansiella (räntor/amorteringar)

Transaktionsexponering

Valutarisken för SFS, beräknad som den resultatpåverkan som en fem procentenheters förändring av valutakursen medför, begränsas i regel till totalt 5 Mkr. Ett högre riskutnyttjande medges om detta ryms inom den totala valutarisklimiten för Skanska-koncernen som uppgår till 50 Mkr. Per den 31 december 2020 uppgick valutarisken i transaktionsexponeringen till 0,1 Mkr (0,1) för SFS respektive 4 Mkr (15) för Skanska-koncernen.

SFS säkrar flöden i utländsk valuta genom att matcha kritiska villkor såsom nominellt belopp, valuta och förfallodatum. På detta sätt har en kvalitativ utvärdering av förhållandets effektivitet gjorts. Effektivitet på en säkring utvärderas dels när säkringsförhållandet ingår dels löpande. SFS tillämpar säkringsredovisning för säkring av kontrakterade framtida flöden i EUR och USD relaterade till långfristig upplåning. Säkrade kontrakterade flöden uppgår till 3 MEUR samt 17 MUSD. Säkringarna uppfyller kraven på effektivitet vilket innebär att realiserad vinst eller förlust redovisas i övrigt totalresultat. Per balansdagen uppgår säkringsreserven till -4 (10) Mkr.

Finansiella instrument i balansräkningen

Nedanstående tabell visar redovisat värde och verkligt värde för finansiella instrument per kategori, samt en avstämning mot totala tillgångar och skulder i rapporten över finansiell ställning.

Verkliga värden

Vid fastställande av verkligt värde finns tre olika nivåer.

I den första nivån används den officiella prisnoteringen på en aktiv marknad.

I den andra nivån, som används då prisnotering på aktiv marknad saknas, beräknas verkligt värde med diskontering av framtida kassaflöden baserade på observerbara marknadsräntor för respektive löptid och valuta.

I den tredje nivån används väsentliga inslag av indata som inte är observerbara på marknaden.

Samtliga verkliga värden i tabellen nedan har beräknats enligt nivå två ovan. Vid beräkning av verkligt värde i låneportföljen beaktas aktuella marknadsräntor som inkluderar det kreditriskpåslag SFS uppskattas erlagga för upplåning. Värdering av finansiella instrument med optionsinslag beräknas enligt Black-Scholes modell. SFS hade per 2020-12-31 samt 2019-12-31 inga instrument med optionsinslag.

För de finansiella instrumenten; kortfristiga koncerninterna fordringar och skulder, övriga lång och kortfristiga fordringar och skulder, kundfordringar, kortfristiga placeringar, kassa och bank samt leverantörsskulder bedöms det verkliga värdet överensstämma med det redovisade värdet.

Tillgångar	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
2020					
Finansiella tillgångar					
värderade till verkligt värde					
Derivatinstrument externa ¹	202	-	-	202	202
Derivatinstrument interna ²	113	-	-	113	113
	315	-	-	315	315
Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde					
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	-	-	763	763	763
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	-	-	17 258	17 258	17 258
Övriga lång och kortfristiga fordringar	-	-	-	-	-
Kundfordringar	-	-	3	3	3
Kortfristiga placeringar	-	-	5 879	5 879	5 880
Kassa och bank	-	-	9 044	9 044	9 044
	-	-	32 946	32 946	32 947
Summa finansiella instrument	315	-	32 946	33 261	33 262
Tillgångar	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
2019					
Finansiella tillgångar					
värderade till verkligt värde					
Derivatinstrument externa ¹	179	-	-	179	179
Derivatinstrument interna ²	32	-	-	32	32
	211	-	-	211	211
Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde					
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	-	-	2 529	2 529	2 529
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	-	-	24 466	24 466	24 496
Övriga lång och kortfristiga fordringar	-	-	-	-	-
Kundfordringar	-	-	0	0	0
Kortfristiga placeringar	-	-	3 854	3 854	3 854
Kassa och bank	-	-	2 523	2 523	2 523
	-	-	33 372	33 372	33 402
Summa finansiella instrument	211	-	33 372	33 583	33 613

¹ Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 0 (10) MSEK och Övriga fordringar med 202 (169) MSEK.

² Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 18 (6) MSEK och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 95 (26) MSEK.

Avstämning mot balansräkning

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tillgångar		
Finansiella instrument	33 261	33 583
Övriga tillgångar		
Materiella och immateriella tillgångar	1	1
Övriga lång och kortfristiga fordringar	9	5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	12
Summa tillgångar	33 279	33 601

Skulder	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
2020					
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
Derivatinstrument externa ³	188	-	-	188	188
Derivatinstrument interna ⁴	7	-	-	7	7
	195	-	-	195	195
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde					
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	-	-	9 378	9 378	9 428
Lång och kortfristiga obligationslån	-	-	500	500	501
Övriga lång och kortfristiga skulder	-	-	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	-	-	22 550	22 550	22 551
Leverantörsskulder	-	-	8	8	8
	-	-	32 436	32 436	32 488
Summa finansiella instrument	195	-	32 436	32 631	32 683

Skulder	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
2019					
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
Derivatinstrument externa ³	81	-	-	81	81
Derivatinstrument interna ⁴	66	-	-	66	66
	147	-	-	147	147
Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde					
Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	-	-	6 961	6 961	7 007
Lång och kortfristiga obligationslån	-	-	1 000	1 000	1 004
Övriga lång och kortfristiga skulder	-	-	-	-	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	-	-	24 991	24 991	24 996
Leverantörsskulder	-	-	3	3	3
	-	-	32 955	32 955	33 010
Summa finansiella instrument	147	-	32 955	33 102	33 157

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 25 (8) MSEK och Kortfristiga övriga skulder med 163 (73) MSEK.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 0 (11) MSEK och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 7 (55) MSEK.

Avstämning mot balansräkning	2020	2019
Skulder		
Finansiella instrument	32 631	33 102
Övriga skulder		
Eget kapital	596	433
Avsättningar	13	9
Övriga skulder	7	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	44
Summa skulder	33 279	33 601

Upplysning om kvittning - finansiella instrument

	2020		2019	
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
Bruttobelopp	33 262	32 631	33 613	33 102
Belopp som har kvittats	-	-	-	-
Redovisat i balansräkningen	33 262	32 631	33 613	33 102
Belopp som omfattas av avtal om nettning	-27	-27	-23	-23
Nettobelopp efter avtal om nettning	33 235	32 604	33 590	33 079

Finansiella instruments påverkan på resultaträkning, övrigt totalresultat och eget kapital

Intäkter och kostnader från finansiella instrument redovisat i resultaträkningen

	2020	2019
Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	76	115
Ränteintäkter på tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	385	811
Ränteintäkter på kassa och bank	2	2
Förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-18	6
Summa intäkter i rörelseintäkter	444	934
Räntekostnader på finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-30	-80
Räntekostnader på finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-205	-438
Förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen *	16	-4
Finansiell kostnad pensioner	0	0
Netto kursdifferenser	-2	0
Kostnad för låneprogram	-18	-14
Bankkostnader	-1	-1
Summa rörelseintäkter i rörelsekostnader	-241	-538
Netto intäkter och kostnader från finansiella instrument redovisade i resultaträkningen	203	396

Not 4. Ränteintäkter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ränteintäkter externa	96	117
Ränteintäkter från koncernbolag	367	812
	<u>463</u>	<u>929</u>
<u>Geografisk fördelning av Ränteintäkter</u>		
Sverige	75	97
USA	135	556
Polen	126	157
Övriga	126	119
	<u>463</u>	<u>929</u>

Not 5. Räntekostnader

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Räntekostnader externa	-77	-101
Räntekostnader koncernbolag	-159	-418
	<u>-236</u>	<u>-519</u>

Not 6. Nettoresultat av övriga finansiella transaktioner

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Finansiell kostnad pensioner	0	0
Valutakursresultat	-2	0
Övriga finansiella kostnader	-19	-15
Andra finansiella instrument	-3	1
	<u>-24</u>	<u>-14</u>

Not 7. Övriga rörelseintäkter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Arvoden finansiell rådgivning	30	35
	<u>30</u>	<u>35</u>

Not 8. Anställda och personalkostnader

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Medelantalet anställda har varit*	28	29
Antalet kvinnor utgjorde	13	18
<i>Män och kvinnor per balansdagen i styrelse och ledning</i>		
Styrelse	3	3
Antalet kvinnor utgjorde	2	2
Övriga ledande befattningshavare	4	3
Antalet kvinnor utgjorde	1	1
I löner och ersättningar har utgått	-35	-32
varav till ledande befattningshavare	-9	-6
Sociala avgifter	-13	-13
	<u>-57</u>	<u>-51</u>
Ovan inkluderar tantiem		
varav till ledande befattningshavare	-2	-1
Kostnader för pensioner uppgår till	-9	-3
varav till ledande befattningshavare	-2	-2
<i>Förmåner för VD</i>		
Löner och ersättningar	-3	-3
Tantiem	-1	0
Pension	-1	-1
	<u>-4</u>	<u>-3</u>

Styrelseledamöter erhåller inget arvode för sitt styrelsearbete.

Skanska Employee Ownership Program (SEOP)

Skanska Employee Ownership Program (SEOP) är Skanskakoncernens aktiesparprogram. Syftet med programmet är att förstärka koncernens möjlighet att behålla och rekrytera kompetent personal och att knyta de anställda närmare bolaget och dess aktieägare. Programmet ger anställda möjlighet att investera i aktier i Skanska AB och samtidigt få incitament i form av möjlig tilldelning av ytterligare aktier. Denna tilldelning baseras till övervägande del på resultat. Tilldelning av aktier sker först efter en treårig inläsningsperiod. För att ha möjlighet att tjäna in matchningsaktier och prestationsaktier måste den anställda ha varit anställd under hela inläsningsperioden och ha behållit de aktier som köpts inom ramen för programmet. Det initiala aktiesparprogrammet SEOP 1, med 2008 - 2010 som investeringsår avslutades under 2013, då tilldelning av prestations- och matchningsaktier skedde. SEOP 2, har 2011 - 2013 som investeringsår, där tilldelning startade 2014. Under 2014 så startade SEOP 3 som har 2014-2016 som investeringsår. I januari 2017 startade SEOP 4 med investeringsår 2017-2019. I januari 2020 startade SEOP 5.

SEOP 2, SEOP 3, SEOP 4 och SEOP 5 är i allt väsentligt likalydande som SEOP 1.

Kostnaden för SEOP 2, SEOP 3, SEOP 4 och SEOP 5 värderas enligt IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Beloppet har redovisats som en rörelsekostnad samt icke räntebärande skuld till Skanska AB. Sociala avgifter avseende SEOP 2, SEOP 3, SEOP 4 och SEOP 5 har beräknats enligt UFR 7, IFRS 2. Detta innebär att sociala avgifter avseende årets kostnad för SEOP bokförts som en rörelsekostnad samt övrig avsättning i år.

Avgångsvederlag

För den verkställande direktören gäller vid uppsägning från bolagets sida, en uppsägningstid om sex månader med bibehållen fast lön och förmåner, exklusive rörlig ersättning. Efter uppsägningstiden utbetalas avgångsvederlag under 18 månader motsvarande fast lön.

Not 9. Arvoden och kostnadsersättning revisorer

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ernst & Young AB	-1	-1
Revisionsuppdrag		
Summa	-1	-1

Not 10. Kreditförluster netto

SFS finansiella räntebärande tillgångar per 2020-12-31, huvudsakligen bestående av fordringar mot koncernbolag, 18 133 Mkr och övriga banktillgodoshavanden, bedöms fortsatt ha låg kreditrisk per balansdagen då tillgångarna har rating med hög kreditvärdighet varför förlustreserven för dessa tillgångar baseras på 12 månaders förväntade kreditförluster.

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reserveringar - Steg 1	-3	1
	-3	1

Räntebärande tillgångar och derivat

Utestående fordringar	33 269	33 617
Nedskrivna belopp	-7	-4
Redovisat värde	33 262	33 613

Förändring nedskrivna räntebärande tillgångar och derivat

Belopp vid årets ingång	-4	-5
Nedskrivning	-3	-
Återföring av nedskrivning	-	1
Belopp vid årets utgång	-7	-4

Not 11. Skatter

Redovisat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>Skattekostnad</i>		
Aktuell skatt	7	-42
Skatt avseende tidigare års resultat	0	1
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-4	-1
Summa	<u>3</u>	<u>-42</u>

Skatter redovisade i övrig totalresultat

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Uppskjutna skatter hänförligt till säkringsderivat	4	0
Summa	<u>4</u>	<u>0</u>

Avstämning effektiv skatt

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultat före skatt	140	346
Skatt enligt gällande skattesats 21,4 (21,4) procent	-30	-74
Skatt hänförlig till tidigare år	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	0	-1
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej redovisade avdragsgilla kostnader *	33	33
Redovisad skattekostnad	<u>3</u>	<u>-42</u>

Redovisat i rapporten över finansiell ställning*Skattefordringar (+) och skatteskulder (-)*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Skattefordringar	4	4
Skatteskulder	0	0
	<u>4</u>	<u>4</u>

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Uppskjutna skattefordringar enligt rapport över finansiell ställning	0	0
Uppskjutna skatteskulder enligt rapport över finansiell ställning	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Netto uppskjutna skattefordringar (+), uppskjutna skatteskulder (-)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Uppskjutna skattefordringar för andra tillgångar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Förändring av nettofordran (+), nettoskuld (-) uppskjutna skatter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nettofordran årets början	0	1
Uppskjutna skatteintäkter/kostnader	0	-1
Netto fordran vid årets slut	<u>0</u>	<u>0</u>

* Ökningen av ej redovisade avdragsgilla kostnader beror på möjligheten att kvitta räntenetton inom koncernen.

Not 12. Immateriella anläggningstillgångar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anskaffningsvärde ingående balans	8	8
Årets inköp	0	0
Anskaffningsvärde utgående balans	8	8
Akkumulerade avskrivningar enligt plan ingående balans	-7	-7
Årets avskrivningar enligt plan	0	0
Akkumulerade avskrivningar enligt plan utgående balans	-7	-7
Bokfört värde	1	1

Not 13. Materiella anläggningstillgångar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anskaffningsvärde ingående balans	-	-
Årets inköp	-	-
Årets utrangeringar	-	-
Anskaffningsvärde utgående balans	-	-
Akkumulerade avskrivningar enligt plan ingående balans	-	-
Årets utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-	-
Akkumulerade avskrivningar enligt plan utgående balans	-	-
Bokfört värde	-	-

Not 14. Långfristiga fordringar hos koncernföretag

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	2 535	6 911
Tillkommande/reglerade fordringar	-1 754	-4 376
Bokfört värde vid årets slut	781	2 535

Not 15. Andra långfristiga fordringar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	10	2
Tillkommande/reglerade fordringar	-10	10
Omklassificering till kortfristig fordran	-	-2
Bokfört värde vid årets slut	0	10

Not 16. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Förutbetalda administrationskostnader	1	1
Förutbetalda finansiella kostnader	7	11
	8	12

Not 17. Eget kapital

Eget kapital ska enligt svensk lag fördelas mellan bundna och fria medel. Aktiekapitalet, reservfond samt fond för utvecklingsutgifter utgör bundet eget kapital. Fria medel utgörs av balanserat resultat, reserv för kassaflödessäkring och årets resultat. SFS egna kapital fördelas med 50 Mkr på aktiekapital, 10 Mkr på reservfond, 1 Mkr fond för utvecklingsutgifter, -4 Mkr på reserv för kassaflödessäkring, 396 Mkr på balanserat resultat och 143 Mkr på årets resultat. Antal aktier uppgår till 500 000 (500 000) stycken med ett kvotvärde om 100 (100) kr.

Not 18. Avsättningar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Avsättningar pensioner och liknande förpliktelser	9	7
Övriga avsättningar	4	2
	<u>13</u>	<u>9</u>

Övriga avsättningar utgörs dels av sociala avgifter för aktiesparprogram, se not 8. Normal omloppstid för dessa är cirka 1-3 år.

Not 19. Skuldernas förfallotidpunkt

	<u>> 5 år</u>	<u>< 5 år; >1 år</u>	<u><1 år; > 3 mån</u>	<u>< 3 mån</u>	<u>Totalt</u>
Obligationslån	-	500	0	-	500
Skulder till kreditinstitut	502	2 139	533	0	3 174
Skulder till koncernföretag	-	6 737	8	22 016	28 761
Övriga skulder	-	24	52	119	195
	<u>502</u>	<u>9 400</u>	<u>592</u>	<u>22 136</u>	<u>32 630</u>

Not 20. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Upplupna administrativa kostnader	20	19
Upplupna räntekostnader	12	25
	<u>32</u>	<u>44</u>

Not 21. Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

	UB 2019	Kassaflöden*	Icke-kassaflödes-påverkande förändring Valutakurs-differenser	Om-klassificering	UB 2020
Finansiella långfristiga skulder	2 363	1 004	-226	-	3 141
Finansiella kortfristiga skulder	1 133	-600	0	-	533
Summa	3 496	404	-226	-	3 674

	UB 2018	Kassaflöden*	Icke-kassaflödes-påverkande förändring Valutakurs-differenser	Om-klassificering	UB 2019
Finansiella långfristiga skulder	3 403	-	77	-1 118	2 363
Finansiella kortfristiga skulder	867	-863	12	1 118	1 133
Summa	4 270	-863	89	0	3 496

* Totala kassaflöden i finansieringsverksamheten inkluderar även koncernbidrag -185 (-484).

Not 22. Disposition av vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel 535 952 221 kronor skall disponeras på följande sätt:

Balanseras i ny räkning: 535 952 221 kronor

Not 23. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Not 24. Hållbarhetsrapport

Skanska Financial Services AB omfattas av Skanska AB:s (publ) (556000-4615) med säte i Stockholms kommun, hållbarhetsrapport och upprättar därmed ingen egen rapport.

Not 25. Eventualförpliktelser

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PRI	1	1

Not 26. Transaktioner med närstående

SFS har närståenderelationer med alla bolag inom Skanskakoncernen . 80 % av SFS ränteintäkter samt rörelseintäkter avser intäkter från andra bolag inom Skanskakoncernen. 21 % av allmänna administrativa kostnader avser inköp från andra bolag inom Skanskakoncernen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fordringar hos koncernbolag	18 136	27 027
Skulder till koncernbolag	28 761	29 522
Ränteintäkter från koncernbolag	367	812
Räntekostnader till koncernbolag	-159	-418
Övriga rörelseintäkter från koncernbolag	26	33
Inköp från koncernbolag	19	23

Not 27. Definitioner nyckeltal

Summa rörelseintäkter	Netto av ränteintäkter, pensionsränta, räntekostnader, förändring av marknadsvärde samt övrigt finansnetto.
Rörelseresultat	Resultat före skatt
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutning (totala tillgångar).
Totalresultat	Förändring i eget kapital som ej hänför sig till transaktioner med ägarna.
Övrigt totalresultat	Totalresultat minus resultat enligt resultaträkningen. I posten ingår omräkningsdifferenser, påverkan av kassaflödessäkringar samt skatt hänförligt till övrigt totalresultat.

Försäkran

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av IFRS respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 18 mars 2021



Therese Tegner
Verkställande direktör och styrelseledamot



Katarina Bylund
Styrelseordförande



Jamie Stanbury
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2021

Ernst & Young AB



Magnus Engvall
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Skanska Financial Services AB, org.nr 556106-3834

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Skanska Financial Services AB för år 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidan 3. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 1-2 och 4-28 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidan 3. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för bolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Existens och värdering av externa derivatinstrument

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
Skanska Financial Services AB är Skanskakoncernens internbank. Bolaget hanterar koncernens ränte-, valuta-, kredit-, likviditets, och refinansieringsrisker. De externa derivatinstrumenten uppgår per 31 december 2020 till fordringar om 202 Mkr respektive skulder om 188 Mkr i bolaget. Användning av derivatinstrument är väsentligt i bolagets hantering av sina egna respektive koncernens risker. Derivatinstrumenten genererar vanligtvis inget kassaflöde initialt utan är endast ett avtal mellan bolaget och banken. Existens och värdering av derivatinstrument är centralt för den finansiella rapporteringen varför vi anser att detta är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen. Beskrivning av riskerna, deras hantering och redovisning framgår i not 3.	I vår revision har vi utvärderat och testat bolagets process för att ingå derivatavtal bland annat genom att gå igenom processer och rutiner samt genom att testa ett urval av transaktionerna. Vi har även utvärderat och granskat bolagets process och rutiner för värdering av derivatinstrument. Detta har bland annat inkluderat avstämning av värderingskurser mot externa källor samt test av värderingsmodeller och granskning av inputdata till dessa modeller. Vi har även granskat lämnade uppgifter i årsredovisningen.

ME

Säkringsredovisning

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
Skanska Financial Services AB har vissa valutaexponeringar som säkras varigenom utländsk valuta köps på termin eller genom valutapositioner. Bolaget tillämpar säkringsredovisning på vissa valutaterminer och valutapositioner. Detta innebär att värdeförändringen efter beaktande av skatteeffekt i bolaget redovisas i övrigt totalresultat istället för resultaträkningen. Per 31 december 2020 uppgår säkringsreserven till en skuld om 4 Mkr i bolaget. Tillämpningen av säkringsredovisning är centralt för bolagets finansiella rapporter varför vi anser att detta är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen. Beskrivning av ränterisken och valutarisken, dess hantering och redovisning framgår i not 3.	I vår revision har vi utvärderat och testat bolagets process för att tillämpa säkringsredovisning bland annat genom att gå igenom processer och rutiner samt genom att testa ett urval av säkringsrelationerna. Vi har även utvärderat och testat bolagets process och rutiner för värdering av säkringsinstrumenten. Detta har bland annat inkluderat avstämning av värderingskurser mot externa källor samt test av värderingsmodeller och granskning av inputdata till dessa modeller. Vi har även granskat lämnade upplysningar i årsredovisningen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

ME

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Skanska Financial Services AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, viktiga åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidan 3 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Den information som är obligatorisk enligt ägarpolicyen är förenlig med årsredovisningen.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB, Stockholm, utsågs till Skanska Financial Services ABs revisor av bolagsstämman den 27 mars 2020 och har varit bolagets revisor sedan 2016.

Stockholm den 22 mars 2021

Ernst & Young AB



Magnus Engvall
Auktoriserad revisor