

HALVÅRSRAPPORT
för
Skanska Financial Services AB (publ)

1 JANUARI 2025 - 30 JUNI 2025

Verksamheten

Skanska Financial Services AB (publ) är ett helägt dotterföretag till Skanska AB (publ) (org. nr 556000-4615) med säte i Stockholm. Skanska AB är ett publikt bolag med B-aktier noterade på Nasdaq Stockholm i segmentet Large Cap. Skanska Financial Services har noterade skuldebrev i form av Medium Term Notes (MTN) på Nasdaq Stockholm.

Skanska Financial Services är Skanskakoncernens interntjänst med ansvar för bland annat koncernens finansiering samt hantering av kassalikviditet, finansiella tillgångar och skulder. All utlåning och upplåning samt hantering av räntor och valutor inom koncernen sker genom Skanska Financial Services.

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

Skanska Financial Services resultat, balansräkning och kassaflödesanalys framgår nedan. Alla belopp redovisas i miljontals kronor (Mkr) om inte annat anges.

Kommentarer

Skanska Financial Services räntenetto uppgick för första halvåret 2025 till 77 (153) Mkr medan rörelseresultatet uppgick till 60 (84) Mkr.

Likvida medel bestående utav kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick per 2025-06-30 till 8 242 Mkr vilket är en minskning med 5 511 Mkr sedan årsskiftet.

Under första halvåret 2025 förföll ett bilateralt lån med AB Svensk Exportkredit på 50 MEUR. Med beaktande av bolagets starka likviditetsposition refinansierades inte den förfallna skulden. Bolaget återköpte även 312 Mkr av sin utestående obligation med förfall i november 2026. Återköpet fördelades på två tillfällen. Bolagets likviditetsposition är fortsatt stark.

Läget på marknaden för företagskrediter var stabilt under perioden. Balansräkningen är stark med tillfredsställande överskottslikviditet.

Årsstämman den 7 april 2025 omvalde till styrelseledamöter Louise Hallqvist, Jamie Stanbury och Anna Ekström. Anna Ekström omvaldes till styrelsens ordförande. Årsstämman beslutade vidare att till Skanska AB dela ut totalt 200 Mkr, motsvarande 400 kronor per aktie. Utdelningen utbetalades under det andra kvartalet 2025.

Resultaträkning

Mkr	Not	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter ¹		987	1 290	2 605
Räntekostnader		-910	-1 137	-2 320
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-4	-42	-50
Övriga rörelseintäkter		1	12	11
Summa rörelseintäkter		74	123	246
Rörelsekostnader				
Allmänna administrativa kostnader		-14	-44	-65
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa rörelsekostnader		-14	-44	-65
Kreditförluster, netto	2	1	5	1
Rörelseresultat		60	84	182
Skatt på periodens resultat		-18	-13	-17
Periodens resultat		42	71	165

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

Rapport över övrigt totalresultat

Mkr			
Periodens resultat	42	71	165
Poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	2	10	14
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till periodens resultat	-26	0	2
Skatt hänförlig till poster som har eller kommer att omklassificeras till periodens resultat	5	-2	-3
Periodens övrigt totalresultat efter skatt	-19	8	13
Summa totalresultat	23	79	178

Balansräkning

Mkr	Not	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		0	1	0
		0	1	0
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0	0	0
		0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		7 186	8 106	5 250
Andra långfristiga fordringar		250	67	34
		7 436	8 173	5 284
Summa anläggningstillgångar		7 436	8 174	5 284
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		25 496	31 841	29 042
Övriga fordringar		141	180	181
Skattefordringar		0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		88	84	30
		25 725	32 105	29 252
Kortfristiga placeringar				
Övriga kortfristiga placeringar		10 168	5 022	9 800
		10 168	5 022	9 800
Kassa och bank				
		6 291	5 509	9 921
Summa omsättningstillgångar		42 184	42 636	48 973
SUMMA TILLGÅNGAR	5	49 620	50 810	54 257
varav räntebärande finansiella anläggningstillgångar				
		7 186	8 107	5 250
varav räntebärande omsättningstillgångar				
		41 940	42 355	48 752
		49 126	50 462	54 002

Balansräkning

Mkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	50	50	50
Reservfond	10	10	10
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv	-7	8	13
Balanserad vinst eller förlust	198	272	233
Periodens resultat	42	71	165
Summa eget kapital	294	411	471
Avsättningar			
Avsättningar för pension och liknande förpliktelser	21	23	18
Övriga avsättningar	2	2	2
	23	25	21
Långfristiga skulder			
Obligationslån	4 602	5 648	4 908
Skulder till kreditinstitut	2 922	3 783	3 856
Skulder till koncernföretag	24 446	24 215	25 252
Övriga skulder	3	3	1
	31 972	33 650	34 017
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	750	0	750
Skulder till kreditinstitut	475	1 110	581
Leverantörsskulder	0	10	1
Skulder till koncernföretag	15 848	15 396	18 311
Skatteskulder	11	13	0
Övriga skulder	176	92	63
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71	102	43
	17 331	16 723	19 748
Summa skulder	49 326	50 398	53 786
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5	49 620	50 810
varav räntebärande finansiella skulder	49 007	50 104	53 604
varav räntebärande pensioner och avsättningar	21	23	18
	49 028	50 127	53 622

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Mkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Totalt eget kapital vid föregående periods utgång	471	482	482
Periodens resultat	42	71	165
Övrigt totalresultat	-19	8	13
Periodens totalresultat	23	79	178
Lämnade utdelningar	-200	-150	-150
Koncernbidrag	0	0	-50
Koncernbidrag, skatt	0	0	10
Belopp vid periodens utgång	294	411	471

Rapport över kassaflöden i sammandrag

	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	60	84	182
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	-416	300	380
Betald skatt	-7	0	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-363	384	564
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring räntebärande fordringar koncernbolag	1 665	-6 559	-962
Förändring övriga räntebärande fordringar	-143	2	-33
Förändring övriga icke räntebärande fordringar	-58	-55	-1
Förändring räntebärande skulder koncernbolag	-3 251	-1 194	2 752
Förändring övriga icke räntebärande skulder	23	11	-58
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 127	-7 412	2 263
Investeringsverksamheten			
IB Nettoinvestering i placeringstillgångar	3 612	216	216
Nettoinvestering i placeringstillgångar	-6 711	-100	-3 612
UB Nettoinvestering i placeringstillgångar ²	-3 098	116	-3 397
Finansieringsverksamheten			
Koncernbidrag	-50	-140	-140
Utdelning till moderbolag	-200	-150	-150
Upptagna lån	0	2 627	2 642
Amortering av skuld	-573	-1 001	-1 502
Återköp lån	-312	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 135	1 336	850
Periodens kassaflöde	-6 360	-5 962	-285
Likvida medel vid årets början	16 109	16 109	16 392
Likvida medel vid årets slut ²	9 748	10 431	16 109
Tilläggsupplysningar			
1) <i>Likvida medel vid årets slut</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	3 457	4 922	6 188
Kassa och bank	6 291	5 509	9 921
	9 748	10 431	16 109

2) Uppdaterad jämförelsesiffra 2024-06-30 avseende nettoinvestering i placeringstillgångar 116 (tidigare publicerad -1984) samt 2024-12-31 -3 397 (tidigare publicerad -5 751). Likvida medel vid årets slut 2024-06-30 10 431 (tidigare 8 331) samt 2024-12-31 16 109 (tidigare 13 753). Fördelningen mellan kortfristiga placeringar och likvida medel var felaktig i 2024 men har nu uppdaterats i 2025.

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och IAS 34, Delårsrapportering, med beaktande av de undantag och tillägg till IFRS som anges i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2, Redovisning för juridiska personer. 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. Samma redovisningsprinciper och bedömningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Not 2 Kreditförluster netto

Fordringar till upplupet anskaffningsvärde

	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	Jan-Dec 2024
Reserveringar - Steg 1	1	5	1

Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Skanska Financial Services 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.

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

För en mer utförlig beskrivning av riskerna och hanteringen av dessa hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2024 not 3.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2024. Utöver normal treasury verksamhet och utdelning till Skanska AB så har inga transaktioner ägt rum mellan Skanska Financial Services och närstående som väsentligt påverkat företagets ställning. För en mer utförlig beskrivning av transaktioner med närstående hänvisas till Skanska Financial Services årsredovisning 2024 not 26.

Not 5 Finansiella instrument

	2025-06-30		2024-06-30		2024-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella tillgångar redovisade till						
verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ¹	189	189	223	223	156	156
Derivatinstrument interna ²	15	15	14	14	11	11
	204	204	236	236	167	167

Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Långfristiga fordringar hos koncernföretag	7 186	7 186	8 107	8 107	5 250	5 250
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	25 481	25 481	31 827	31 827	29 034	29 034
Kundfordringar	0	0	0	0	0	0
Kortfristiga placeringar	10 168	10 124	5 022	5 012	9 800	9 800
Kassa och bank	6 291	6 291	5 509	5 509	9 921	9 921
	49 126	49 082	50 465	50 455	54 005	54 005

Summa finansiella tillgångar	49 330	49 286	50 701	50 691	54 171	54 171
-------------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

1) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Andra långfristiga fordringar med 80 (65) (3) Mkr och Övriga fordringar med 109 (158) (214) Mkr.

2) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga fordringar hos koncernföretag med 0 (-1) (-1) Mkr och Kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 15 (14) (28) Mkr.

Avstämning balansräkning i sammandrag

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Finansiella instrument	49 330	50 701	54 171
Övriga tillgångar			
Materiella och immateriella tillgångar	0	1	0
Övriga lång och kortfristiga fordringar	202	24	-3
Skattefordringar	0	0	59
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88	84	30
Summa tillgångar	49 620	50 810	54 257

	2025-06-30		2024-06-30		2024-12-31	
	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde	Redovisat-värde	Verkligt-värde
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen						
Derivatinstrument externa ³	174	174	86	86	55	55
Derivatinstrument interna ⁴	36	36	49	49	54	54
	210	210	135	135	108	108

Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Långfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	27 368	27 496	27 993	28 058	29 109	29 191
Lång och kortfristiga obligationslån	5 352	5 447	5 648	5 716	4 908	4 995
Kortfristiga skulder till koncernföretag och kreditinstitut	16 287	16 287	16 463	16 463	19 589	19 589
Leverantörsskulder	0	0	10	10	1	1
	49 007	49 231	50 114	50 248	53 607	53 775

Summa finansiella skulder **49 217** **49 441** **50 249** **50 383** **53 715** **53 883**

3) Det redovisade värdet för externa derivatinstrument ingår i Långfristiga övriga skulder 3 (3) (0,07) Mkr och Kortfristiga övriga skulder med 172 (84) (270) Mkr.

4) Det redovisade värdet för interna derivatinstrument ingår i Långfristiga skulder till koncernföretag med 0 (6) (2) Mkr och Kortfristiga skulder till koncernföretag med 36 (43) (121) Mkr.

Avstämning mot balansräkning i sammandrag

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Skulder			
Finansiella instrument	49 217	50 249	53 715
Övriga skulder			
Eget kapital	294	411	470
Avsättningar	23	25	21
Skatteskulder	11	13	0
Övriga skulder	5	11	9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71	102	43
Summa eget kapital och skulder	49 620	50 810	54 257

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 enligt tabellen ovan har beräknats i enlighet med nivå två.

Not 6 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser, mm **2025-06-30** **2024-06-30** **2024-12-31**

Eventalförpliktelser

Garantiättaganden PRI	2	2	2
-----------------------	---	---	---

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av Skanska Financial Services verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 29 augusti 2025

Anna Ekström
Styrelseordförande

Jamie Stanbury
Styrelseledamot

Louise Hallqvist
Verkställande direktör
Styrelseledamot

Denna halvårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.