

# Halvårsrapport för NCC Treasury AB (publ)

1 januari - 30 juni 2024

## Verksamheten

NCC Treasury AB (publ) är ett helägt dotterföretag till NCC AB (publ), org.nr. 556034-5174, med säte i Solna.

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

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

Under första halvåret 2024 har NCC Treasury AB (publ) genererat ett resultat före dispositioner och skatt på 107,7 (103,4) MSEK.

## Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

# Resultaträkning

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-06-30
TSEK		
Försäljnings- och administrationskostnader	-13,839	-12,890
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13,839</b>	<b>-12,890</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>		
Intäkter från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	144,434	0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	328,051	370,798
Räntekostnader och liknande kostnader	-350,984	-254,553
<b>Resultat före skatt</b>	<b>107,663</b>	<b>103,355</b>
Aktuell skatt	-22,179	-21,291
<b>Periodens resultat</b>	<b>85,484</b>	<b>82,064</b>

## Rapport över totalresultat

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-06-30
TSEK		
Årets resultat	85,484	82,064
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-3,803	3
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	783	-1
<i>Övrigt totalresultat</i>	<i>-3,020</i>	<i>3</i>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>82,465</b>	<b>82,067</b>

# Balansräkning

TSEK	Not	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Fordringar hos koncernföretag	3	7,131,900	3,472,214	4,347,829
Långfristiga fordringar		391	21,641	-
Uppskjutna skattefordringar				
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>7,132,290</b>	<b>3,493,855</b>	<b>4,347,829</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Fordringar hos koncernföretag	3	8,412,786	11,409,544	9,888,281
Övriga fordringar		24,106	74,416	32,946
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10,951	11,901	8,361
<i>Kortfristiga fordringar</i>		<i>8,447,843</i>	<i>11,495,860</i>	<i>9,929,587</i>
<i>Kortfristiga placeringar *</i>		<i>1,108,185</i>	<i>399,024</i>	<i>450,420</i>
<i>Kassa och bank</i>		<i>86,989</i>	<i>30,366</i>	<i>318,312</i>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>9,643,017</b>	<b>11,925,250</b>	<b>10,698,319</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>16,775,307</b>	<b>15,419,105</b>	<b>15,046,148</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital (120 000 aktier à nom 100 kronor)		12,000	12,000	12,000
Uppskrivningsfond		1,150	1,150	1,150
Reservfond		2,400	2,400	2,400
<i>Bundet eget kapital</i>		<i>15,550</i>	<i>15,550</i>	<i>15,550</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat		5,603	5,833	9,628
Säkringsreserv		1,203	13,292	4,222
Årets resultat		85,484	82,064	240,975
<i>Fritt eget kapital</i>		<i>92,290</i>	<i>101,189</i>	<i>254,825</i>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>107,840</b>	<b>116,739</b>	<b>270,375</b>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Obligationslån		3,350,000	2,750,000	2,100,000
Skulder till koncernföretag	3	388	5,914	-
Övriga skulder		1,819	21	2,411
<i>Långfristiga skulder</i>		<i>3,352,207</i>	<i>2,755,935</i>	<i>2,102,411</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Obligationslån och företagscertifikat		1,939,794	782,893	1,807,916
Skulder till kreditinstitut		-	1,103,066	-
Skulder till koncernföretag	3	11,280,595	10,562,336	10,746,286
Övriga skulder		36,749	59,876	93,658
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		58,122	38,260	25,501
<i>Kortfristiga skulder</i>		<i>13,315,260</i>	<i>12,546,431</i>	<i>12,673,362</i>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>16,775,307</b>	<b>15,419,105</b>	<b>15,046,148</b>

\* varav korta placeringar < 3 månader uppgår till 662 220 (0) TSEK

## Förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Uppskrivningsfond	Reservfond	Säkringsreserv	Balanserat resultat och årets resultat	
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	<b>12,000</b>	<b>1,150</b>	<b>2,400</b>	<b>13,289</b>	<b>145,833</b>	<b>174,672</b>
Årets resultat					82,064	82,064
Övrigt totalresultat				3		3
<b>Summa totalresultat</b>				<b>3</b>	<b>82,064</b>	<b>82,067</b>
Utdelning					-140,000	-140,000
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>					<b>-140,000</b>	<b>-140,000</b>
<b>Utgående balans 2023-06-30</b>	<b>12,000</b>	<b>1,150</b>	<b>2,400</b>	<b>13,292</b>	<b>87,897</b>	<b>116,739</b>
<b>Ingående balans 2024-01-01</b>	<b>12,000</b>	<b>1,150</b>	<b>2,400</b>	<b>4,222</b>	<b>250,603</b>	<b>270,375</b>
Årets resultat					85,484	85,484
Övrigt totalresultat				-3,020		-3,020
<b>Summa totalresultat</b>				<b>-3,020</b>	<b>85,484</b>	<b>82,465</b>
Utdelning					-245,000	-245,000
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>					<b>-245,000</b>	<b>-245,000</b>
<b>Utgående balans 2024-06-30</b>	<b>12,000</b>	<b>1,150</b>	<b>2,400</b>	<b>1,203</b>	<b>91,087</b>	<b>107,840</b>

## Kassaflödesanalys

TSEK	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-06-30
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	148,158	203,223
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>65,388</b>	<b>154,239</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>489,306</b>	<b>12,039</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>554,694</b>	<b>166,278</b>
Likvida medel vid årets början	318,312	60,311
Kursdifferens i likvida medel	-123,796	-196,223
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>749,210</b>	<b>30,366</b>
<i>Tilläggsupplysning till kassaflödesanalys</i>		
TSEK	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-06-30
<b>Likvida medel</b>		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och bank	86,989	30,366
Kortfristiga placeringar < 3 månader	662,220	0
	<b>749,210</b>	<b>30,366</b>

# Noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen och IAS 34, Delårsrapportering, samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer, vilket innebär att de av EU fastställda International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar utgivna av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) tillämpas i sin helhet förutom de undantag och tillägg som regleras i RFR 2. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i halvårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

## Not 2 Upplysning om verkligt värde på finansiella instrument

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som löpande värderas till verkligt värde i NCC Treasurys balansräkning. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms ska göras utifrån tre nivåer. Under perioden har inga förflyttningar gjorts mellan nivåerna.

TSEK	2024-06-30			2023-06-30			2023-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Summa
<i>Finansiella tillgångar obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>									
Externa valutaterminer <sup>1)</sup>		13,505	13,505		73,895	73,895		25,379	25,379
Externa oljeterminer <sup>1)</sup>		7,462	7,462		4,669	4,669		6	6
Koncerninterna valutaterminer <sup>2)</sup>		10,192	10,192		4,628	4,628		34,243	34,243
Koncerninterna oljeterminer <sup>2)</sup>		414	414		569	569		4,344	4,344
Kortfristiga placeringar	445,964		445,964	399,024		399,024	450,420		450,420
<i>Derivatinstrument som används i säkringsredovisning</i>									
Externa ränteswappar <sup>1)</sup>		2,404	2,404		16,741	16,741		6,782	6,782
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>445,964</b>	<b>33,978</b>	<b>479,942</b>	<b>399,024</b>	<b>100,503</b>	<b>499,526</b>	<b>450,420</b>	<b>70,754</b>	<b>521,174</b>
<i>Finansiella skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>									
Externa valutaterminer <sup>3)</sup>		14,775	14,775		33,185	33,185		89,167	89,167
Externa oljeterminer <sup>3)</sup>		251	251		576	576		4,299	4,299
Koncerninterna valutaterminer <sup>4)</sup>		8,836	8,836		54,915	54,915		6,828	6,828
Koncerninterna oljeterminer <sup>4)</sup>		8,587	8,587		5,397	5,397		190	190
<i>Derivatinstrument som används i säkringsredovisning</i>									
Externa ränteswappar <sup>3)</sup>		889	889		-	0		1,465	1,465
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>0</b>	<b>33,338</b>	<b>33,338</b>	<b>0</b>	<b>94,072</b>	<b>94,072</b>	<b>0</b>	<b>101,949</b>	<b>101,949</b>

<sup>1)</sup> Det redovisade värdet för externa valutaterminer, ränteswappar samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar med 0 (21) (0) MSEK och övriga fordringar med 23 (74) (32) MSEK

<sup>2)</sup> Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga fordringar hos koncernföretag med 1 (0) (1) MSEK samt i kortfristiga fordringar hos koncernföretag med 10 (5) (38) MSEK

<sup>3)</sup> Det redovisade värdet för externa valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder med 2 (0) (2) MSEK och övriga kortfristiga skulder med 14 (34) (93) MSEK

<sup>4)</sup> Det redovisade värdet för koncerninterna valutaterminer samt oljeterminer ingår i långfristiga skulder till koncernföretag med 0 (6) (0) MSEK samt i kortfristiga skulder till koncernföretag med 17 (54) (7) MSEK

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

TSEK	2024-06-30		2023-06-30		2023-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Långfristiga noterade gröna obligationslån	2,250,000	2,272,498	1,750,000	1,725,845	1,000,000	1,001,124
Långfristiga onoterade gröna obligationslån	1,100,000	1,108,162	1,000,000	964,519	1,100,000	1,076,439
Kortfristiga noterade obligationslån	728,000	728,255	-	-	750,000	746,370
Kortfristiga onoterade obligationslån samt företagscertifikat	1,211,794	1,211,794	782,893	782,893	1,057,916	1,057,916
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	-	-	1,103,066	1,103,066	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>5,289,794</b>	<b>5,320,709</b>	<b>4,635,959</b>	<b>4,576,323</b>	<b>3,907,916</b>	<b>3,881,849</b>

För övriga finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde; kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och andra räntefria skulder, bedöms det verkliga värdet inte väsentligt avvika från det redovisade värdet.

### Not 3

#### Transaktioner med närstående

Närstående parter och karaktären av transaktionerna med dessa framgår av årsredovisningen 2023 not 3, 4, 5, 7 och 8. Utöver normal Treasury verksamhet så har inga transaktioner ägt rum mellan NCC Treasury AB och närstående som väsentligt påverkat företagens ställning.

### Not 4

#### Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Ställda säkerheter	9,176	9,232	9,192
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

### Not 5

#### Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

# Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av NCC Treasury AB:s verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Solna den dag som framgår av respektive underskrift

Charlotte Z Lindstedt  
Styrelseordförande

Ann-Marie Hedbeck  
Styrelseledamot

Susanne Lithander  
Styrelseledamot

Hans Persson  
Verkställande direktör

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

Denna information är sådan information som NCC Treasury AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.