



DELÅRSRAPPORT 2014

Aktiebolaget SCA Finans (publ)
556108-5688

2014-06-30

Verksamhet

Aktiebolaget SCA Finans (publ) med organisationsnummer 556108-5688 och säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till SCA Treasury B.V., Nederländerna, med organisationsnummer 28065399 och säte i Amsterdam, Nederländerna. Koncernmoderbolag är Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA (publ) med organisationsnummer 556012-6293 och säte i Stockholm.

SCA-koncernens finansverksamhet är till viss del centraliserad till AB SCA Finans. Bolaget ansvarar för koncernens riskhantering avseende ränterisk, valutarisk och energiprisrisk. AB SCA Finans agerar, tillsammans med SCA Capital N.V., Belgien som internbank för koncernföretagen avseende ut- och inlåning. AB SCA Finans agerar ensam som internbank för koncernföretagen avseende valuta- och energitransaktioner.

AB SCA Finans hanterar en del av SCAs upplåning från banker, övriga kreditinstitut samt via direkt marknadsfinansiering. Från och med 2012 har extern nyupplåning skett i moderbolaget Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA och SCA Capital N.V., tillsammans bildar dessa tre bolag navet för extern finansiering i SCA-koncernen. Sedan början av 2013 har AB SCA Finans övertagit upplåningen via företagscertifikatprogrammen i Sverige och Belgien från SCA Capital N.V..

Inom SCA-koncernen finns en fastställd finanspolicy. Policyn formar ett ramverk av riktlinjer och regler för hanteringen av de finansiella riskerna och för finansverksamheten i stort. Samtliga risker och osäkerhetsfaktorer samt hanteringen av dessa beskrivs grundligt i Årsredovisningen för 2013, under avsnittet Risk och riskhantering.

AB SCA Finans resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 607.936 (715.885) Tkr och är främst hänförligt till bolagets räntenetto och valutaresultat.

Inga för AB SCA Finans väsentliga händelser har skett efter räkenskapsperiodens utgång.

RESULTATRÄKNING	2014	2013
1 januari - 30 juni	Tkr	Tkr
Ränteintäkter	1.521.337	1.589.818
Räntekostnader	-811.028	-890.716
Räntenetto	710.309	699.102
Övriga rörelseposter	-98.858	24.494
Delsumma	611.451	723.596
Rörelsens kostnader		
Rörelsekostnader	-3.515	-7.571
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-	-140
Summa rörelseposter	-3.515	-7.711
Rörelseresultat	607.936	715.885
Skatt på periodens resultat	-133.746	-157.495
Periodens vinst	474.190	558.390

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT 1 januari - 30 juni	2014 Tkr	2013 Tkr
Periodens resultat	474.190	558.390
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat	474.190	558.390

BALANSRÄKNING	2014-06-30 Tkr	2013-12-31 Tkr
----------------------	---------------------------	---------------------------

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	250	250
-------------	-----	-----

Finansiella anläggningstillgångar

Fordringar koncernföretag	84.563	126.617
Finansiella tillgångar	<u>764.913</u>	<u>632.417</u>
Summa finansiella anläggningstillgångar	849.476	759.034

Summa anläggningstillgångar	849.726	759.284
------------------------------------	----------------	----------------

Omsättningstillgångar

Fordringar koncernföretag	105.383.017	100.662.874
Finansiella tillgångar	93.584	107.700
Övriga fordringar	1.171	-
Skattefordran	5.198	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	399	1.046
Kassa och bank	-	<u>53.462</u>
Summa omsättningstillgångar	105.483.369	100.825.082

SUMMA TILLGÅNGAR	<u>106.333.095</u>	<u>101.584.366</u>
-------------------------	---------------------------	---------------------------

BALANSRÄKNING	2014-06-30	2013-12-31
	Tkr	Tkr
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital 3.573.530 aktier med kvotvärde 100 kr	357.353	357.353
Reservfond	<u>11.101.422</u>	<u>11.101.422</u>
Summa bundet eget kapital	11.458.775	11.458.775
Fritt eget kapital		
Balanserad vinst	51.666.221	50.445.968
Periodens resultat	<u>474.190</u>	<u>1.220.253</u>
Summa fritt eget kapital	52.140.411	51.666.221
Summa eget kapital	63.599.186	63.124.996
Avsättning för pensioner	266	192
Övriga avsättningar	175	175
Skulder		
Långfristiga skulder		
Skulder koncernföretag	755.308	495.941
Finansiella skulder	6.724.211	5.707.076
Övriga skulder	<u>3.151</u>	<u>3.047</u>
Summa långfristiga skulder	7.482.670	6.206.064
Kortfristiga skulder		
Skulder koncernföretag	26.689.858	24.662.558
Finansiella skulder	8.297.399	7.425.915
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	129.982	153.171
Övriga skulder	133.530	3.252
Skatteskulder	-	7.998
Leverantörsskulder	<u>29</u>	<u>45</u>
Summa kortfristiga skulder	35.250.798	32.252.939
Summa skulder	42.733.468	38.459.003
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	<u>106.333.095</u>	<u>101.584.366</u>
Ställda säkerheter		
Säkerheter för derivathandeln	-	-
Ansvarsförbindelser		
FPG (Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti)	483	463

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Tkr			Balanserad vinst	Summa
2013	Aktiekapital	Reservfond	och årets resultat	eget kapital
Ingående eget kapital	357.353	11.101.422	51.652.267	63.111.042
Årets resultat från resultaträkningen			1.220.253	1.220.253
Övrigt totalresultat			-	-
Summa totalresultat			1.220.253	1.220.253
Transaktioner med ägare				
Avdragsgillt koncernbidrag			-1.546.537	-1.546.537
Skatteeffekt koncernbidrag			340.238	340.238
Summa transaktioner med ägare			-1.206.299	-1.206.299
Utgående eget kapital 2013-12-31	357.353	11.101.422	51.666.221	63.124.996
Tkr			Balanserad vinst	Summa
2014-06-30	Aktiekapital	Reservfond	och	Summa
Ingående eget kapital	357.353	11.101.422	periodens resultat	eget kapital
Periodens resultat från resultaträkningen			474.190	474.190
Övrigt totalresultat			-	-
Summa totalresultat			474.190	474.190
Transaktioner med ägare				
Summa transaktioner med ägare				
Utgående eget kapital 2014-06-30	357.353	11.101.422	52.140.411	63.599.186

KASSAFLÖDESANALYS	2014	2013
1 januari - 30 juni	Tkr	Tkr
Rörelseresultat	607.936	715.885
Nettoeffekt koncerninterna flöden *	-740.973	-857.354
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet **	<u>-15.800</u>	<u>4.411</u>
	-756.773	-852.943
Betald skatt	-14.502	-3.713
Rörelsefordringar	-1.145	-102
Rörelseskulder	<u>-9.463</u>	<u>-2.341</u>
Rörelsekapital	-10.608	-2.443
Kortfristig utlåning	-4.705.814	-1.392.008
Långfristig utlåning	<u>-90.442</u>	<u>33.584</u>
Utlåning	-4.796.256	-1.358.424
Pensionsskuld	74	199
Övriga långfristiga skulder	<u>105</u>	<u>-226</u>
Långfristiga skulder, ej räntebärande	179	-27
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4.970.024	-1.501.665
Kortfristiga lån	3.640.060	2.815.520
Långfristiga lån	<u>1.113.942</u>	<u>-1.252.142</u>
Lånefinansiering	4.754.002	1.563.378
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	4.754.002	1.563.378
Periodens kassaflöde	-216.022	61.713
Likvida medel vid periodens början	216.022	29.414
Förändring av likvida medel	<u>-216.022</u>	<u>61.713</u>
Likvida medel vid periodens slut	-	91.127

* Posten på -740.973 (-857.354) Tkr utgörs av nettot av 2013 års koncernbidrag som erhållits samt lämnats.

** Posten på -15.800 (4.411) Tkr utgörs av återlagda avskrivningar - (140) Tkr och förändring av upplupna räntor -15.800 (4.271) Tkr.

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Årsredovisningen för AB SCA Finans är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och rekommendationen från Rådet för finansiell rapportering RFR 2. RFR 2 anger att företaget ska tillämpa International Financial Reporting Standard IFRS, sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Balansräkningens och resultaträkningens uppställningsform har anpassats för att bättre spegla bolagets verksamhet inom den finansiella sektorn, vilket är förenligt med överskådlighet, god redovisningssed och rättvisande bild enligt Årsredovisningslagens andra kapitel.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med tillämpade regelverk kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning som är komplexa eller sådana där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för företagets årsredovisning anges i stycket nedan om avskrivningstid för immateriella tillgångar samt marknadsvärdering av finansiella derivat.

AB SCA Finans har valt att tillämpa RFR 2 i sin helhet. AB SCA Finans marknadsvärderar därför samtliga finansiella derivat. AB SCA Finans anser att en marknadsvärdering av finansiella derivat ger tillförlitlig och relevant information om bolaget, vilket i sin tur ger en mer rättvisande bild av AB SCA Finans. Principer för marknadsvärdering har inte förändrats sedan föregående år.

MARKNADSVÄRDERING

Verkligt värde på finansiella instrument beräknas utifrån aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. I de fall det ej förekommer marknadsnoteringar fastställs verkligt värde med hjälp av vanligt förekommande värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterade marknadsräntor för respektive löptid. Dessa beräknade kassaflöden fastställs baserade på tillgänglig marknadsinformation.

NOT 2 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I AB SCA Finans uppdrag som del av SCAs treasury-verksamhet uppkommer många transaktioner med närstående bolag inom SCA-koncernen. AB SCA Finans är ensam internbank för valutatransaktioner inom koncernen och säkrar i sin tur valutarisken med externa finansiella motparter.

AB SCA Finans är tillsammans med SCA Capital N.V. internbank för koncernbolagens ut- och inlåning. Extern upplåning sker i AB SCA Finans, SCA Capital N.V. och Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA, vilket gör att samtliga tre bolag har in- och utlåning till varandra. Koncerninterna tillgångar och skulder redovisas separat i balansräkningen.

Delårsrapporten har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten upprättats i enlighet med RFR 2 samt god redovisningssed och ger en rättvisande bild av AB SCA Finans ställning och resultat.

Stockholm 2014 - 08 - 26

Fredrik Rystedt
Styrelseordförande

Johan Rydin
Verkställande Direktör

Mikael Schmidt
Styrelseledamot