



DELÅRSRAPPORT 2013

Aktiebolaget SCA Finans (publ)
556108-5688

2013-06-30

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. Under 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 2012, under avsnittet Risk och riskhantering.

AB SCA Finans resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 715.885 (1.080.336) Tkr och är främst hänförligt till bolagets räntenetto, valutaresultat och royalties på varumärken.

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

RESULTATRÄKNING	2013	2012
1 januari - 30 juni	Tkr	Tkr
Ränteintäkter	1.589.818	1.975.785
Räntekostnader	-890.716	-1.041.479
Räntenetto	699.102	934.306
Övriga rörelseposter	24.494	257.699
Delsumma	723.596	1.192.005
Rörelsens kostnader		
Rörelsekostnader	-7.571	-4.999
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-140	-106.670
Summa rörelseposter	-7.711	-111.669
Rörelseresultat	715.885	1.080.336
Skatt på periodens resultat	-157.495	-277.566
Periodens vinst	558.390	802.770

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT 1 januari - 30 juni	2013 Tkr	2012 Tkr
Periodens resultat	558.390	802.770
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat	558.390	802.770

BALANSRÄKNING	2013-06-30 Tkr	2012-12-31 Tkr
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Varumärken	-	-
Goodwill	33	173
Summa immateriella anläggningstillgångar	33	173
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	250	250
Finansiella anläggningstillgångar		
Fordringar koncernföretag	155.557	74.550
Finansiella tillgångar	795.053	909.643
Summa finansiella anläggningstillgångar	950.610	984.193
Summa anläggningstillgångar	950.893	984.616
Omsättningstillgångar		
Fordringar koncernföretag	98.948.931	97.566.152
Finansiella tillgångar	154.758	145.575
Övriga fordringar	-	18
Skattefordran	3.713	1.307
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	555	402
Övriga kortfristiga placeringar	-	9.959
Kassa och bank	91.127	19.455
Summa omsättningstillgångar	99.199.084	97.742.868
SUMMA TILLGÅNGAR	<u>100.149.977</u>	<u>98.727.484</u>

BALANSRÄKNING	2013-06-30	2012-12-31
	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	51.652.267	50.182.177
Periodens resultat	<u>558.390</u>	<u>1.470.090</u>
Summa fritt eget kapital	52.210.657	51.652.267
Summa eget kapital	63.669.432	63.111.042
Obeskattade reserver	173	173
Avsättning för pensioner	145	119
Övriga avsättningar	175	175
Skulder		
Långfristiga skulder		
Skulder koncernföretag	624.582	624.481
Finansiella skulder	5.976.800	7.229.043
Övriga skulder	<u>3.143</u>	<u>3.369</u>
Summa långfristiga skulder	6.604.525	7.856.893
Kortfristiga skulder		
Skulder koncernföretag	23.348.167	26.764.801
Finansiella skulder	6.243.536	869.060
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	126.449	124.780
Övriga skulder	157.295	267
Leverantörsskulder	<u>80</u>	<u>174</u>
Summa kortfristiga skulder	29.875.527	27.759.082
Summa skulder	36.480.052	35.615.975
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	<u>100.149.977</u>	<u>98.727.484</u>
Ställda säkerheter		
Säkerheter för derivathandeln	-	9.959
Ansvarsförbindelser		
FPG (Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti)	451	444

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Tkr			Balanserad vinst	Summa
2012	Aktiekapital	Reservfond	och årets resultat	eget kapital
Ingående eget kapital	357.353	11.101.422	34.561.130	46.019.905
Årets resultat från resultaträkningen			1.470.090	1.470.090
Övrigt totalresultat			-	-
Summa totalresultat			1.470.090	1.470.090
Transaktioner med ägare				
Aktieägartillskott			17.114.281	17.114.281
Avdragsgillt koncernbidrag			-2.026.096	-2.026.096
Skatteeffekt koncernbidrag			532.862	532.862
Summa transaktioner med ägare			15.621.047	15.621.047
Utgående eget kapital 2012-12-31	357.353	11.101.422	51.652.267	63.111.042
Tkr			Balanserad vinst	Summa
2013-06-30	Aktiekapital	Reservfond	och	eget kapital
			periodens resultat	
Ingående eget kapital	357.353	11.101.422	51.652.267	63.111.042
Periodens resultat från resultaträkningen			558.390	558.390
Övrigt totalresultat			-	-
Summa totalresultat			558.390	558.390
Transaktioner med ägare			-	-
Summa transaktioner med ägare			-	-
Utgående eget kapital 2013-06-30	357.353	11.101.422	52.210.657	63.669.432

KASSAFLÖDESANALYS	2013	2012
1 januari - 30 juni	Tkr	Tkr
Rörelseresultat	715.885	1.080.336
Nettoeffekt koncerninterna flöden *	-857.354	-391.328
Justering av poster som ej ingår i kassaflödet **	<u>4.411</u>	<u>92.105</u>
	-852.943	-299.223
Betald skatt	-3.713	-1.686
Rörelsefordringar	-102	352
Rörelseskulder	<u>-2.341</u>	<u>-2.728</u>
Rörelsekapital	-2.443	-2.376
Kortfristig utlåning	-1.392.008	232.848
Långfristig utlåning	<u>33.584</u>	<u>169.680</u>
Utlåning	-1.358.424	402.528
Pensionsskuld	199	-1.473
Övriga långfristiga skulder	<u>-226</u>	<u>27</u>
Långfristiga skulder, ej räntebärande	-27	-1.446
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1.501.665	1.178.133
Kortfristiga lån	2.815.520	14.275.730
Långfristiga lån	<u>-1.252.142</u>	<u>-1.541.808</u>
Lånefinansiering	1.563.378	12.733.922
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1.563.378	12.733.922
Periodens kassaflöde	61.713	13.912.055
Likvida medel vid periodens början	29.414	229.214
Förändring av likvida medel	<u>61.713</u>	<u>13.912.055</u>
Likvida medel vid periodens slut	91.127	14.141.269

* Posten på -857.354 (-391.328) Tkr utgörs av nettot av 2012 års koncernbidrag som erhållits samt lämnats.

** Posten på 4.411 (92.105) Tkr utgörs av återlagda avskrivningar 140 (106.670) Tkr och förändring av upplupna räntor 4.271 (-14.565) 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.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Avskrivningar enligt plan är baserade på tillgångarnas anskaffningsvärde och deras skattemässiga avskrivningstid. Varumärken och goodwill skrivs av linjärt under fem 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 2013 - 08 - 29

Lennart Persson
Styrelseordförande

Carl-Axel Olson
Verkställande Direktör

Mikael Schmidt
Styrelseledamot