



DELÅRSRAPPORT

Aktiebolaget SCA Finans (publ)
556108-5688

2009-06-30

Aktiebolaget SCA Finans (publ)
556108-5688
säte i Stockholm

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 33181970 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 stor del centraliserad till AB SCA Finans och SCA Capital NV. SCA Finans ansvarar för koncernens riskhantering avseende valutor, räntor och råvaror. SCA Finans fungerar som internbank för koncernens bolag avseende valutatransaktioner.

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.

SCA Finans agerar som motpart för de finansiella el- och gastransaktioner som görs för att energiprissäkra SCAs europeiska energiintensiva verksamheter. SCA Finans funktion som motpart är av administrativ karaktär och påverkar ej bolagets resultat.

SCA Finans resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 324.061 (1.147.404) Tkr och är främst hänförligt till bolagets räntenetto, valutahantering, varumärkesroyalties samt resultat från aktieswaptransaktioner.

RESULTATRÄKNING

1 januari – 30 juni

| | 2009 Tkr | 2008 Tkr |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Ränteintäkter | 1.796.687 | 2.758.481 |
| Räntekostnader | <u>-1.299.553</u> | <u>-1.434.928</u> |
| Räntenetto | 497.134 | 1.323.553 |
| Övriga rörelseposter | <u>-13.106</u> | <u>-6.712</u> |
| Delsumma | -13.106 | -6.712 |
| Rörelsens kostnader | | |
| Rörelsekostnader | -6.182 | -8.423 |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar | -153.783 | -161.012 |
| Avskrivning materiella tillgångar | <u>-2</u> | <u>-2</u> |
| Summa rörelsekostnader | -159.967 | -169.437 |
| Rörelseresultat | <u>324.061</u> | <u>1.147.404</u> |
| Skatt på periodens resultat | -87.948 | -334.885 |
| Periodens vinst | <u>236.113</u> | <u>812.519</u> |

BALANSRÄKNING2009-06-30
Tkr2008-12-31
Tkr**TILLGÅNGAR**

| | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Immateriella tillgångar | 717.692 | 871.475 |
| Materiella anläggningstillgångar | 250 | 252 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 1.794.870 | 4.482.460 |
| Derivatinstrument | <u>257.822</u> | <u>351.273</u> |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 2.052.692 | 4.833.733 |
| Summa anläggningstillgångar | 2.770.634 | 5.705.460 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 122.864.505 | 110.119.731 |
| Övriga fordringar | 49.355 | 3.304 |
| Derivatinstrument | 1.036.865 | 2.557.606 |
| Övriga kortfristiga placeringar | 19.970 | 3.889.806 |
| Kassa och bank | <u>58.942</u> | <u>65.459</u> |
| Summa omsättningstillgångar | 124.029.637 | 116.635.906 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | <u>126.800.271</u> | <u>122.341.366</u> |

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

| | | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Eget Kapital | 45.981.775 | 45.745.662 |
| Obeskattade reserver | 256.949 | 256.949 |
| Avsättningar för pensioner | 2.524 | 4.587 |
| Långfristiga skulder | | |
| Skulder till koncernföretag | 153.655 | 0 |
| Finansiella skulder | 24.374.793 | 36.194.838 |
| Övriga skulder | 7.878 | 7.939 |
| Derivatinstrument | <u>84.462</u> | <u>94.220</u> |
| Summa långfristiga skulder | 24.620.788 | 36.296.997 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Skulder till koncernföretag | 44.768.444 | 27.229.606 |
| Finansiella skulder | 9.868.963 | 10.253.077 |
| Övriga skulder | 403.706 | 735.619 |
| Derivatinstrument | <u>897.122</u> | <u>1.818.869</u> |
| Summa kortfristiga skulder | 55.938.235 | 40.037.171 |
| SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | <u>126.800.271</u> | <u>122.341.366</u> |
| Ställda säkerheter | | |
| Säkerheter för derivathandel | 19.970 | 19.806 |
| Ansvarsförbindelser | | |
| FPG (Försäkringsbolaget Pensionsgaranti) | 344 | 336 |
| Skatteverket | 25.060 | 25.060 |

| FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL | 2009 | 2008 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 januari – 30 juni | Tkr | Tkr |
| Ingående eget kapital | 45.745.662 | 46.339.282 |
| Periodens resultat | 236.113 | 812.519 |
| Utgående eget kapital | 45.981.775 | 47.151.801 |

KASSAFLÖDESANALYS

1 januari – 30 juni

| | 2009 Tkr | 2008 Tkr |
|--|--------------------|-------------------|
| Resultat efter finansiella poster | 324.061 | 1.147.404 |
| Betalning koncerninterna skatter/koncernbidrag | -3.173.502 | -2.241.022 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ¹ | <u>-264.602</u> | <u>59.462</u> |
| | -3.114.043 | -1.034.156 |
| Betald skatt | -42.018 | -38.681 |
| Förändring av | | |
| Rörelsefordringar | 16.262 | 3.352 |
| Rörelseskulder | <u>-957</u> | <u>-26.764</u> |
| Förändring av rörelsekapital | 15.305 | -23.412 |
| Förändring av | | |
| Kortfristig utlåning | -11.566.972 | -662.364 |
| Långfristig utlåning | <u>2.860.166</u> | <u>1.957.088</u> |
| Förändring av utlåning | -8.706.806 | 1.294.724 |
| Förändring av | | |
| Övriga långfristiga skulder | <u>-2.624</u> | <u>-586</u> |
| Förändring av långfristiga ej räntebärande skulder | -2.624 | -586 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -11.580.186 | 197.889 |
| Kassaflöde från förvärv av varumärke etc | 0 | -1.240 |
| Förändring av | | |
| Kortfristiga lån | 19.729.106 | -3.490.638 |
| Långfristiga lån | <u>-11.755.273</u> | <u>2.124.746</u> |
| Förändring av lånefinansiering | 7.973.833 | -1.365.892 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | 7.973.833 | -1.365.892 |
| Periodens kassaflöde | -3.876.353 | -1.169.243 |
| Likvida medel vid periodens början | 3.955.265 | -48.899 |
| Förändring likvida medel | <u>-3.876.353</u> | <u>19.211</u> |
| Likvida medel vid periodens slut | 78.912 | -29.688 |

Granskning

Bokslutskommunikén har ej varit föremål för revisorernas granskning.
Stockholm 2009-08-24

Aktiebolaget SCA Finans (publ)

Carl-Axel Olson
Verkställande direktör

¹ poster som ej ingår i kassaflödet är avskrivningar 153.785 Tkr, förändring av upplupna räntor -418.387 Tkr, totalt -264.602 Tkr.

