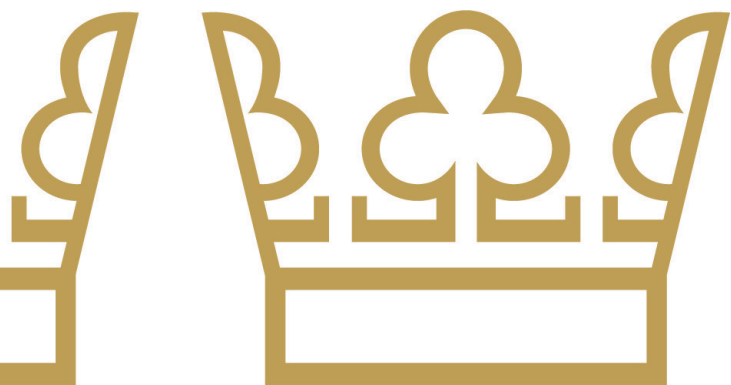
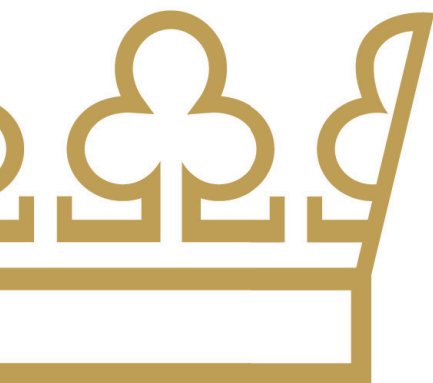


Delårsrapport

2015-01-01 – 2015-06-30



Viktiga händelser	1
Finansiell redovisning	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Anslagsredovisning	6
Kommentarer till finansiell redovisning	8



Riksgäldens **uppdrag** från regeringen är att vara myndigheternas bank och ansvara för statens betalningsmodell, att ta upp lån och förvalta statsskulden och att ge statliga garantier och lån. Vi ansvarar också för insättningsgarantin och hanterar statligt stöd till banker.

Riksgäldens **vision** är att medarbetarna tillsammans ska göra Riksgälden till en förebild både i Sverige och internationellt.

Riksgäldens **mål** är att minimera kostnaderna för statens finansförvaltning utan att risken blir för hög.

Viktiga händelser

- Statsbudgeten visade ett underskott – nettolånebehov – på 79 miljarder kronor för de tolv månaderna till och med den 30 juni 2015, jämfört med 48 miljarder kronor föregående period. Ökningen beror främst på att föregående period påverkades av inkomster från försäljning av statens aktier i Nordea.
- Statsskulden var 1 383 miljarder kronor i slutet av juni 2015, jämfört med 1 255 miljarder kronor ett år tidigare. Ökningen beror på underskottet i statsbudgeten samt att en svagare krona ökat värdet på den del av skulden som är i utländsk valuta.
- Riksgälden sålde för första gången statsobligationer till negativ ränta. Även statsskuldväxlar och realobligationer såldes till minusränta. Negativ ränta innebär att staten får betalt för att låna.
- Riksgälden sålde nya premieobligationer för 1,3 miljarder kronor. Det extremt låga ränteläget gjorde att försäljningen resulterade i en förlust.
- Regeringen meddelade att Riksgälden kommer att utses till så kallad resolutionsmyndighet och få ansvar för hanteringen av banker i kris enligt nya EU-regler. Uppdraget innefattar även ett omfattande förberedelsearbete.
- Det sista lånet inom garantiprogrammet för banker och bolåneinstitut betalades tillbaka. Programmet, som infördes för att upprätthålla kreditgivningen under finanskrisen 2008–2009, gav staten ett överskott på 6 miljarder kronor.
- Regeringen gav Riksgälden i uppdrag att bistå Näringsdepartementet i utformningen av ett garantiprogram för mjölkföretag. Tanken är att mjölkföretag i Sverige som under senare år har gjort väsentliga investeringar i ökad mjölkproduktion ska ges en möjlighet att låna med statliga kreditgarantier.
- Riksgälden fick även i uppdrag att bistå regeringen med att ta fram ett avtal om lån till Ukraina. Avsikten är att lånet ska kopplas till Internationella valutafondens lån till Ukraina och betalas ut i takt med att nödvändiga reformsteg tas i ekonomin.
- Riksgälden startade ett projekt för att byta ut de IT-system som hanterar myndigheternas betalningar och deras in- och utlåning i Riksgälden. Det nya systemet ska även ha funktioner för hantering av utländsk valuta.
- Riksgälden arbetade vidare med åtgärder utifrån resultatet av medarbetarundersökningen 2014. Framför allt gjordes insatser för att förbättra arbetsmiljön. Arbetet fortsätter under hösten.

Finansiell redovisning

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med förordningen om årsredovisning och budgetunderlag (SFS 2000:605). Räkenskapshandlingarna omfattar resultaträkning, balansräkning och anslagsredovisning för perioden 2015-01-01 till 2015-06-30 samt en helårsprognos över verksamhetens kostnader och intäkter.

Resultaträkningen redovisar i sammandrag kostnader och intäkter. Balansräkningen redovisar i sammandrag tillgångar, skulder och myndighetskapital. Anslagsredovisningen omfattar redovisning mot statsbudgetens utgiftsanslag och inkomstitlar.

Undantag från ekonomiadministrativa regler

Garanti- och kreditverksamheten omfattas inte av 25 a § andra och tredje styckena avgiftsförordningen (1992:191).

Avrundning av sifferuppgifter

I delårsredovisningen avrundas samtliga sifferuppgifter enligt gängse princip. Delsummor i tabeller och uppställningar har inte justerats för att få totalsummorna att stämma. Vid summering av avrundade delsummor i tabeller och uppställningar kan därför i vissa fall totalsumman avvika.

Brytdag

Brytdagen, det vill säga när den löpande bokföringen för första halvåret avslutades, var den 2 juli 2015.

Prognos

Vissa poster prognostiseras inte i den skärning som återfinns i resultaträkningen. Det gäller framförallt den andel av de *Finansiella intäkterna* och de *Finansiella kostnaderna* som avser statsskuldsförvaltningen. Dessa poster har prognostiserats netto så prognosen för dessa poster i resultaträkningen är fördelade enligt en godtycklig schablon. Utsläppsrätter och inleverans av vissa avgifter prognostiseras inte alls och prognosen är satt till utfallstakten. Värderingar avseende statsskuld (valutavärdering, inflation), garantiåtagande och krediter prognostiseras inte heller.

Valutakurser

Belopp i utländsk valuta är värderade till de valutakurser som gällde vid sista bokslutsdagen 2015-06-30.

Ändrade redovisningsprinciper

Ändrad uppställningsform Resultaträkningen jämfört med delårsrapporten 2014

För att anpassa uppställningen i resultaträkningen till uppställningen enligt *Förordning (2000:605) om årsredovisning och budgetunderlag* har uppställningsformen för resultaträkningen justerats. De poster som påverkas är *Finansiella intäkter* och *Finansiella kostnader*. Tidigare särredovisades avsnittet *Finansiella kostnader för statsskulden* samt posten *Kostnader i garantiverksamheten*. Dessa bestod av nettoposter som har delats upp på intäkter och kostnader och redovisas under posterna *Finansiella intäkter* och *Finansiella kostnader*.

Ändrad uppställningsform Balansräkningen jämfört med delårsrapporten 2014

För att anpassa uppställningen enligt *Förordning (2000:605) om årsredovisning och budgetunderlag* har uppställningsformen för balansräkningen justerats. De poster som berörs är *Fordringar hos andra myndigheter*, *Övriga kortfristiga fordringar*, *Värdepapper och andelar*, *Behållning räntekonto i Riksgäldskontoret*, *Kassa och bank* samt samtliga poster som ingår i rubriken *Skulder m.m.*

För ytterligare information om ändringarna så hänvisas till årsredovisningen för 2014.

Affärsverket statens järnvägar

Under 2015 har Riksgälden i samråd med Ekonomistyrningsverket ändrat redovisningsprincip avseende de instrument som togs över från Affärsverket statens järnvägar. Eftersom Riksgäldens övertagande ska vara resultatneutralt över hela löptiden (men inte för varje enskilt år) har de bokförts i balansräkningen. Från 2015 är redovisningsprincipen ändrad och resultatet tas över resultaträkningen och påverkar kapitalförändringen. Vid förfall av det sista instrumentet ska den kapitalförändring som hänför sig till dessa instrument vara 0.

Resultaträkning

<i>Tusen kronor</i>	2015-06-30	2014-06-30	Prognos 2015
VERKSAMHETENS INTÄKTER			
Intäkter av anslag	11 584 949	-802 541	26 935 723
Intäkter av avgifter	43 707	88 428	81 869
Finansiella intäkter	70 851 903	41 870 529	21 216 000
SUMMA VERKSAMHETENS INTÄKTER	82 480 560	41 156 416	48 233 592
VERKSAMHETENS KOSTNADER			
Övriga verksamhetskostnader			
Kostnader för personal	-87 508	-82 153	-177 550
Kostnader för lokaler	-11 860	-11 802	-25 187
Övriga driftskostnader	-39 047	-45 246	-98 066
Finansiella kostnader	-87 372 173	-57 062 366	-47 483 855
Avskrivningar och nedskrivningar	-8 380	-11 994	-17 547
SUMMA VERKSAMHETENS KOSTNADER	-87 518 969	-57 213 561	-48 162 206
VERKSAMHETSUTFALL	-5 038 410	-16 057 145	71 387
Uppbördsverksamhet			
Intäkter av avgifter m.m. som inte disponeras av myndigheten	245 401	214 341	513 080
Medel som tillförts statens budget från uppbördsverksamheten	-245 401	-214 341	-513 080
Summa uppbördsverksamhet	0	0	0
Transfereringar			
Medel som erhållits från statens budget för finansiering av bidrag	26 152	26 152	26 152
Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag	7 158	64 763	4 655 499
Finansiella intäkter	447 935	809 911	1 100 017
Finansiella kostnader	-43 671	-231 016	-149 595
Avsättning till fonder m.m. för transfereringsändamål	-406 512	-618 296	-5 599 005
Lämnade bidrag	-26 227	-26 224	-26 352
Saldo transfereringar	4 836	25 291	6 716
ÅRETS KAPITALFÖRÄNDRING	-5 033 574	-16 031 854	78 103

Balansräkning

<i>Tusen kronor</i>	2015-06-30	2014-06-30
TILLGÅNGAR		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	10 455	7 856
Rättigheter och andra immateriella anläggningstillgångar	19 968	27 982
Immateriella anläggningstillgångar	30 423	35 838
Förbättringsutgifter på annans fastighet	4 364	6 787
Maskiner, inventarier, installationer m.m.	14 776	4 996
Materiella anläggningstillgångar	19 140	11 783
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33 764 443	31 195 317
Långfristiga fordringar hos andra myndigheter	1 212 000	1 303 000
Finansiella anläggningstillgångar	34 976 443	32 498 317
Utlåning inomstatligt	312 682 312	304 864 993
Utlåning övrigt	249 924 395	214 628 651
Utlåning	562 606 708	519 493 644
Kundfordringar	418	17 708
Fordringar hos andra myndigheter	692 017	850 802
Övriga kortfristiga fordringar	5 182 961	2 148 875
Kortfristiga fordringar	5 875 397	3 017 385
Förutbetalda kostnader	3 194 309	5 132 341
Övriga upplupna intäkter	6 680 646	6 439 813
Periodavgränsningsposter	9 874 956	11 572 154
Avräkning med statsverket	941 604 021	878 600 934
Avräkning med statsverket	941 604 021	878 600 934
Värdepapper och andelar	51 394 474	31 195 680
Kortfristiga placeringar	51 394 474	31 195 680
Behållning räntekonto i Riksgäldskontoret	33 555	32 956
Övriga tillgodehavanden i Riksgäldskontoret	54 192 168	50 840 142
Kassa och bank	18 081	6 359
Kassa och bank	54 243 804	50 879 457
SUMMA TILLGÅNGAR	1 660 625 365	1 527 305 194

Balansräkning forts.

<i>Tusen kronor</i>	2015-06-30	2014-06-30
KAPITAL OCH SKULDER		
Statskapital	291	291
Balanserad kapitalförändring	-56 308 918	-32 714 687
Kapitalförändring enligt resultaträkningen	-5 033 574	-16 031 854
Myndighetskapital	-61 342 201	-48 746 250
Fonder	84 044 385	78 620 070
Fonder	84 044 385	78 620 070
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	1 310	215
Reservering för framtida garantiförluster	867 960	884 418
Avsättningar	869 270	884 633
Lån i Riksgäldskontoret	41 259	48 705
Övriga lån	164 382 876	163 757 511
Övriga långfristiga skulder	244 294	216 556
Övriga krediter i Riksgäldskontoret	1 534 704	2 066 441
Kortfristiga skulder till andra myndigheter	9 582	11 200
Leverantörsskulder	4 825	4 894
Övriga kortfristiga skulder	33 698 393	34 619 127
Skulder m.m.	199 915 933	200 724 433
Lån i svenska kronor	957 128 938	864 688 063
Lån i utländsk valuta	425 915 280	389 957 185
Statsskulden	1 383 044 218	1 254 645 247
Upplupna kostnader	16 793 401	15 216 268
Övriga förutbetalda intäkter	37 300 358	25 960 792
Periodavgränsningsposter	54 093 759	41 177 060
SUMMA KAPITAL OCH SKULDER	1 660 625 365	1 527 305 194
Insättningsgarantin	1 388 869 021	1 312 807 816
Bankgarantier enligt garantiprogrammet	0	935 000
Övriga garantiåtaganden	122 699 485	115 955 178
Garantier för vilka avsättning ej görs	1 511 568 506	1 429 697 994
Skuldbevis	15 526 716	9 648 197
Ansvarsförbindelser	15 526 716	9 648 197

Anslagsredovisning

Anslagsredovisningen omfattar en redovisning och specifikation av utfallet på de inkomstitlar och anslag på statsbudgeten som Riksgälden har disponerat under budgetåret.

Redovisning mot statsbudgetens inkomstitlar (tusen kronor)

Inkomstittel	Benämning	Beräknat belopp 2015	Utfall per 30 juni 2015
2557	Avgifter vid Statens internbank i Riksgäldskontoret	4 700	2 051
2552	Insättningsgaranti och investerarskydd	16 110	0
2124	Inlevererat överskott av Riksgäldskontorets garantiverksamhet		3 015
9475	Intäkter från EU:s handel med utsläppsrätter		240 336
Summa		20 810	245 401

Redovisning mot statsbudgetens anslag (tusen kronor)

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enl. regleringsbrev	Omdisponerat anslagsbelopp	Utnyttjad del av medgivet överskridande	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Utgående överföringsbelopp 30 juni 2015
2 01:12 Riksgäldskontoret: Förvaltningskostnader, anslagspost 1 (ramanslag)	58 127	295 443			-49 292	304 278	-126 567	177 711
2 01:12 Riksgäldskontoret: Riksgäldskontoret del till RKG-administration, anslagspost 4 (ramanslag)	7 819	8 731			-7 561	8 989	0	8 989
2 01:14 Vissa garanti- och medlemsavgifter: Avsättning för garantier till A/O Dom Shvetsii, anslagspost 2 (ramanslag)	270	600			-270	600	-330	270
7 01:1 Biståndsverksamhet: Garantiavgifter ODA-länder, anslagspost 3:1 (ramanslag)	251	4 300			-142	4 409	-4 247	162
7 01:1 Biståndsverksamhet: Garantiavgifter icke ODA-länder, anslagspost 3:2 (ramanslag)	0	1 902				1 902	-1 879	23
24 01:5 Näringslivsutveckling m.m.: Lån/garantier till svensk industri, anslagspost 11 (ramanslag)	121 744	30 000			-121 744	30 000	-26 152	3 848
26 01:1 Räntor på statsskulden, anslagspost 1 ¹ (ramanslag)	18 729 068	29 171 000			-18 729 068	29 171 000	-11 343 764	17 827 236
26 01:3 Provisionskostnader i samband med upplåning och skuldförvaltning, anslagspost 1 ¹ (ramanslag)	30 068	145 200			-30 068	145 200	-114 000	31 200
Summa	18 947 347	29 657 176	0	0	-18 938 144	29 666 378	-11 616 938	18 049 441

1) Riksgälden har rätt att överskrida anslaget. Anslaget omfattas inte av utgiftstaket. Eventuellt utnyttjade medel får inte föras över till nästa år.

Avslutade anslag		Ingående överförings- belopp	Årets till- delning enl. regleringsbrev	Omdisponerat anslagsbelopp	Utnyttjad del av medgivet överskridande	Indragning	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Utgående överförings- belopp 30 juni 2015
2 01:18	Kapitalhöjning i Europeiska investerings- banken, anslagspost 1 (ramanslag)	0				0	0	0	0
Summa		0	0	0	0	0	0	0	0
Summa totalt		18 947 347	29 657 176	0	0	-18 938 144	29 666 378	-11 616 938	18 049 441

Kommentarer till finansiell redovisning

Kommentarer till resultaträkningen

Intäkter av anslag

Intäkter av anslag består av anslagen räntor på statsskulden, provisionskostnader och förvaltningskostnader. Anslagen för garanti- och medlemsavgifter, biståndsverksamhet samt näringslivsutveckling ingår ej i posten.

Intäkter av anslag uppgick till 11 585 miljoner kronor, jämfört med -803 miljoner kronor samma period föregående år. Förändringen beror främst på ovanligt höga överkurser vid emission av nominella obligationer samt valutavinster som påverkade räntebetalningarna i statsskuldsvärdningen 2014.

Intäkter av avgifter

Intäkter av avgifter från lån med kreditrisker var 29,5 miljoner kronor. Intäkter av avgifter enligt 4 § avgiftsförordningen var 0,1 miljoner kronor.

Intäkter av avgifter är i årets delårsrapport 44,5 miljoner kronor lägre än intäkter av avgifter i delårsrapporten 2014. Skillnaden mellan perioderna beror främst på att de totala avgifterna för hela löptiden för kreditgarantin till Eurofima betalades första halvåret 2014. Avgifterna som ska täcka Riksgäldens administrativa kostnader har sedan under andra halvåret 2014 periodiserats över den beräknade löptiden, se *Ändrade redovisningsprinciper* i årsredovisningen 2014.

Finansiella intäkter och Finansiella kostnader

Nettot av de Finansiella intäkterna och de Finansiella kostnaderna är på ungefär samma nivå som samma period föregående år. Posterna består framför allt av kostnader och intäkter i statsskuldsvärdningen. Även prognosen för posterna Finansiella intäkter och Finansiella kostnader ska avläsas netto då den största delen baseras på den anslagsprognos som görs för kostnader och intäkter i statsskuldsvärdningen. Valutavärderingar prognostiseras inte.

Årets kapitalförändring

Den främsta skillnaden mellan prognos och utfall för årets kapitalförändring beror på att valutavärdering inte prognostiseras.

Övriga erhållna medel för finansiering av bidrag och Avsättning till fonder m.m. för transfereringsändamål

Det låga utfallet för posterna i förhållande till prognosen beror på att årets bankstödsavgifter och avgifter för insättningsgarantin tas ut efter rapportperioden.

Kommentarer till balansräkningen

Kundfordringar

Under 2014 avgjordes rättsprocessen om fördelningen av kostnaderna avseende investerarskyddet efter konkursen i CTA Lind & Co till Riksgäldens fördel. I och med beslutet har ett antal institut betalat in de avgifter som fakturerades 2011.

Lång- och kortfristiga skulder till andra myndigheter
Riksgäldens egna lån till investeringar i anläggningstillgångar var 41,3 miljoner kronor (48,7 miljoner kronor för samma period 2014).

Nyupplåning i Riksgälden har skett med 6,3 miljoner kronor och 8,2 miljoner kronor har amorterats. Beviljad låneram var 65 miljoner kronor. Beviljad låneram för finansiering av Affärsverket statens järnvägars tillgångar var 2 250 miljoner kronor.

Statsskulden

Statsskulden i balansräkningen är cirka 10 miljoner kronor högre jämfört med den statsskuldsvärdning som Riksgälden publicerade den 7 juli. Differensen beror på en sent registrerad affär.

Kommentarer till anslagsredovisningen

Enligt anslagsredovisningen är den totala anslagsbelastningen 11 616,9 miljoner kronor. Enligt resultaträkningen är intäkter av anslag netto 11 584,9 miljoner kronor, en skillnad på 32,0 miljoner kronor. Skillnaden förklaras av övergångseffekten avseende kostnadsavräkning för anslag 2 01:12 (semesterlöneskuld) samt att anslag 2 01:14 och 7 01:1 inte har redovisats som intäkt av anslag utan har bokförts direkt mot balansräkningen. Intäkter av

anslag 24 01:5 redovisas under transfererings-
avsnittet.

Anslag 2 01:12 anslagspost 4 får användas för att
vid särskilt behov täcka ökade administrations-
kostnader i samband med eventuellt ersättningsfall.

Anslag 7 01:1 anslagspost 3:1 får utbetalas för
garantiavgifter avseende Nordiska investerings-
bankens miljöinvesteringsslån i ODA-länder.

Anslag 7 01:1 anslagspost 3:2 får utbetalas för
garantiavgifter avseende Nordiska
investeringsbankens miljöinvesteringsslån i icke
ODA-länder.

*Riksgäldskontorets styrelse har vid sammanträde den 10 augusti 2015
beslutat avge denna delårsrapport.*

Vi intygar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av verksamhetens kostnader, intäkter och myndighetens ekonomiska ställning.

YVONNE GUSTAFSSON
Ordförande

BO BECKER

LARS O GRÖNSTEDT

HANS LINDBLAD

STEFAN LUNDGREN

MARIKA RINDBORG HOLMGREN

HELENA THUNANDER HOLMSTEDT

ANN-CHRISTINE LINDEBLAD

