

Styrelsen och verkställande direktören för

Scania Finans AB

Org nr 556049-2570

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2020

| <u>Innehåll:</u> | <u>sida</u> |
|--|--------------------|
| Förvaltningsberättelse | 2-3 |
| Resultaträkning | 4 |
| Balansräkning | 5-6 |
| Rapport över förändringar i eget kapital | 7 |
| Kassaflödesanalys | 8 |
| Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer | 9-17 |
| Underskrifter | 17 |



Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Ägarförhållanden

Scania Finans AB är ett helägt dotterbolag till Scania CV AB, org. nr. 556084-0976 med säte i Södertälje. Scania CV AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Scania AB (publ), org. nr. 556184-8564 med säte i Södertälje. Ägare till Scania AB som innehar mer än 10 procent av rösterna var per den 31 december 2020, TRATON SE och dess dotterföretag MAN SE. TRATON SE innehar 86,65 procent av aktierna i Scania AB och MAN SE innehar 13,35 procent av aktierna i Scania AB. TRATON SE äger och kontrollerar således direkt eller indirekt 100 procent av aktierna i Scania. TRATON SE är dotterföretag till Volkswagen AG och är noterat på Frankfurtbörsen och Stockholmsbörsen. Såväl Scania som TRATON ingår i Volkswagenkoncernen.

Verksamhet

Scania Finans AB har som huvuduppgift att erbjuda konkurrenskraftiga finansieringstjänster till Scanias kunder i Norden och Baltikum. Detta sker genom ett nära samarbete med Scanias distributörer och återförsäljare på dessa marknader och genom att utveckla finansiella tjänster som är integrerade med Scanias övriga tjänsteutbud. De produkter som erbjuds är huvudsakligen kundfinansiering genom leasing- och avbetalningskontrakt till företag som köper Scaniaprodukter, samt olika typer av försäkringstjänster och kopplade antingen till finanskontrakt eller direkt till Scanias försäljning. I begränsad utsträckning finansieras även återförsäljares lager av nya eller begagnade lastbilar.

Företaget grundades 1947 och är därmed Sveriges äldsta finansbolag. Under 1990-talet utökades verksamheten till att omfatta finansiering i de nordiska grannländerna och sedan 2004 erbjuds även försäkringslösningar. År 2006 öppnades en filial i Estland och 2010 öppnades filialer i Lettland och Litauen.

Verksamheten bedrivs idag i sju länder (Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen). Totalt har bolaget cirka 6 000 kunder och hanterar cirka 22 000 kontrakt. Bolagets kunder är Scaniakunder i respektive land, som erbjuds finansiering respektive försäkring av Scanias produkter i samband med att de antingen förvärvar nya eller begagnade Scaniaprodukter via Scanias återförsäljarnät.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

| <i>Ekonomisk översikt</i> | <i>2020</i> | <i>2019</i> | <i>2018</i> | <i>2017</i> | <i>2016</i> |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Nettoomsättning tkr | 2 433 474 | 2 413 851 | 2 081 009 | 1 867 067 | 1 695 196 |
| Rörelsemarginal % | 12,9% | 9,4% | 9,4% | 9,6% | 9,4% |
| Balansomslutning tkr | 16 544 606 | 16 018 493 | 14 146 486 | 12 061 188 | 11 217 900 |
| Avkastning på sysselsatt kapital % | 2,9 | 1,7 | 1,4 | 1,5 | 1,5 |
| Soliditet % | 12,5 | 12,5 | 12,7 | 12,5 | 11,7 |

Definitioner: se not

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Året har dominerats av Covid-19 pandemin och dess påverkan på samhället och näringslivet. Företaget agerade omedelbart på den snabbt föränderliga miljön genom att vidta nödvändiga- och försiktighetsåtgärder med prioritet för sina anställdas säkerhet. Hemmakontoret introducerades för alla och virtuella mötesverktyg har ersatt fysiska möten. En annan viktig prioritering var att stödja kunderna genom att snabbt erbjuda pragmatiska lösningar för att hantera uppkomna likviditetsutmaningar. En tredje prioritet var att ta itu med effekterna på företagets ekonomiska resultat och undvika negativa konsekvenser för sysselsättningen genom att använda de tillgängliga programmen och anpassa bolagets kostnader. Under årets andra och tredje kvartal lyckades företaget framgångsrikt med dessa prioriteringar och kunde återgå till ett mer stabilt driftsätt under det senaste kvartalet. Företaget har pantsatt en betydande del av portföljen för att säkerställa konkurrenskraftig funding.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Förväntad framtida utveckling

Pandemin fortsätter att påverka vårt samhälle och ekonomi i hög grad både på kort och medellång sikt. Det finns inga tydliga tecken som visar en trend mot att kunna kontrollera utbrotten och en möjlig återgång till läget innan Covid-19. Företaget måste anpassa sig till nya normer där olika regler och arbetsmetoder kommer att vara tillämpliga. Hittills har året startat på en kontinuerligt tillfredsställande nivå både ur volym och ur ett riskperspektiv. Men den globala situationen i leveranskedjor och produktionsprocesser är fortfarande extremt pressad och känslig med befärade störningar som konsekvens. Denna situation kan påverka både företagets och kundernas potentiella affärsvolym.

Användning av finansiella instrument

Finansiering och likviditetshantering

Scania Finans AB finansierar sig via Scania CV AB och Scania Treasury AB. Utestående upplåning vid årsskiftet uppgick till 8 509 MSEK fördelat på de sju länder där bolaget är verksam. Upplåningen görs enligt motsvarande förfallostruktur som utlåningen för att minimera refinansieringsrisken i enlighet med bolagets likviditetspolicy. Den svenska filialen finansierar sig även via ett pledge avtal där den utestående upplåningen uppgår till 4 985 MSEK och då enbart för den svenska verksamheten. Det egna kapitalet är till största delen i SEK och hanteras som en långsiktig finansiering i refinansieringen av portföljen. Ingen utdelning lämnades under 2020 däremot har vi lämnat koncernbidrag om 295 MSEK. Bolaget har även fått ett kapitaltillskott om 232 MSEK.

Riskhantering

Scania Finans ABs riskhantering är uppbyggd på tre försvarslinjer. Första försvarslinjen är den operativa nivån där de definierade riskägarna har ansvaret för att säkerställa att riskerna hanteras på ett korrekt sätt. Den andra försvarslinjen består av en oberoende riskfunktion och en oberoende regel efterlevnadsfunktion. Dessa funktioners ansvar är att säkerställa och kontrollera att första försvarslinjen tar sitt ansvar och följer upp de risker de är ansvariga för. Den tredje och sista försvarslinjen är internrevisionsfunktionen som är ansvarig för att kontrollera och säkerställa att den första och den andra försvarslinjen tar sitt ansvar och gör de arbetsuppgifter de är ålagda vad gäller risker. Internrevision görs av Scania Group Internal Audit.

Scania Finans AB

Org nr 556049-2570

Riskerna som de tre försvarslinjerna arbetar med är definierade av Scania Finans ABs styrelse. För var och en av riskerna har styrelsen beslutat om en riskaptit och en risktolerans. Scania Finans ABs VD har i sin tur beslutat om en nivå för en tidig varningssignal där han skall få information om riskutvecklingen. För de definierade riskerna sker en månatlig rapportering från riskägarna till den oberoende riskfunktionen. De av styrelsen definierade riskerna är:

- Kreditrisk (motpartsrisk)
- Koncentrationsrisk
- Operationell risk
- Marknadsrisk
- Pensionsrisk
- Likviditetsrisk
- Affärsrisk, strategisk risk och ryktesrisk

Hållbarhetsupplysningar

Från och med räkenskapsår som inleds efter 31 december 2016 ska större företag hållbarhetsrapportera. Bestämmelserna har sin Bestämmelsergrund i en ändring av EU:s redovisningsdirektiv (Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/95/EU om ändring av direktiv 2013/34/EU vad gäller vissa stora företags och koncerners tillhandahållande av icke-finansiell information och upplysningar om mångfaldspolicy). Eftersom Scania AB, org. nr. 556184-8564 med säte i Södertälje, lämnar en hållbarhetsredovisning som del av sin årsredovisning, vilken uttryckligen omfattar koncernens dotterbolag, bedöms ingen ytterligare hållbarhetsredovisning vara nödvändig för Scania Finans AB.

Se <https://www.scania.com/group/en/section/investor-relations.if>

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

| | |
|---------------------|----------------------|
| Balanserat resultat | 1 345 853 912 |
| Årets resultat | -63 783 722 |
| Belopp i kr | <u>1 282 070 190</u> |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

| | |
|-----------------------|----------------------|
| I ny räkning överförs | <u>1 282 070 190</u> |
| Belopp i kr | <u>1 282 070 190</u> |

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning

| <i>Belopp i tkr</i> | | <i>2020</i> | <i>2019</i> |
|---|-------|------------------|------------------|
| Nettoomsättning | Not 2 | 2 433 474 | 2 413 851 |
| Övriga rörelseintäkter | | 16 224 | 16 177 |
| | | <u>2 449 699</u> | <u>2 430 028</u> |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Provisionskostnader | | -21 045 | -21 428 |
| Personalkostnader | Not 4 | -108 412 | -107 329 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -1 974 957 | -1 985 132 |
| Övriga rörelsekostnader | Not 3 | -29 305 | -49 114 |
| | | <u>315 981</u> | <u>267 024</u> |
| Rörelseresultat | | | |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Kreditförluster, netto | | -9 043 | -15 646 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | | 25 | 82 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -105 024 | -103 897 |
| | | <u>201 938</u> | <u>147 563</u> |
| Resultat efter finansiella poster | | | |
| Bokslutsdispositioner | | | |
| Koncernbidrag, erhållna | | - | 82 400 |
| Koncernbidrag, lämnade | | -295 440 | - |
| | | <u>-93 502</u> | <u>229 963</u> |
| Resultat före skatt | | | |
| Skatt på årets resultat | Not 5 | 29 718 | -50 926 |
| | | <u>-63 784</u> | <u>179 037</u> |
| Årets resultat | | | |

Balansräkning

| <i>Belopp i tkr</i> | <i>2020-12-31</i> | <i>2019-12-31</i> |
|---|---------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | Not 6 1 513 | 1 583 |
| | <u>1 513</u> | <u>1 583</u> |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Fordon | Not 7 8 021 323 | 8 166 256 |
| Inventarier | Not 8 716 | 893 |
| | <u>8 022 039</u> | <u>8 167 149</u> |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Uppskjuten skattefordran | Not 9 2 253 | 2 311 |
| Andra långfristiga fordringar | Not 10 7 707 020 | 7 260 526 |
| | <u>7 709 273</u> | <u>7 262 837</u> |
| Summa anläggningstillgångar | 15 732 825 | 15 431 569 |
| Omsättningstillgångar | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | |
| Kundfordringar | 276 368 | 304 706 |
| Fordringar hos moderföretag | 232 216 | 82 400 |
| Aktuell skattefordran | - | 54 779 |
| Övriga fordringar | 13 221 | 9 355 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | Not 11 30 269 | 30 033 |
| | <u>552 073</u> | <u>481 272</u> |
| <i>Kassa och bank</i> | | |
| Kassa och bank | 259 708 | 105 652 |
| | <u>259 708</u> | <u>105 652</u> |
| Summa omsättningstillgångar | 811 781 | 586 924 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | <u>16 544 606</u> | <u>16 018 493</u> |

Balansräkning

| <i>Belopp i tkr</i> | <i>2020-12-31</i> | <i>2019-12-31</i> |
|--|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | |
| Aktiekapital | 40 000 | 40 000 |
| Reservfond | 8 000 | 8 000 |
| | <u>48 000</u> | <u>48 000</u> |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | |
| Balanserat resultat | 1 345 854 | 1 008 612 |
| Årets resultat | -63 784 | 179 037 |
| | <u>1 282 070</u> | <u>1 187 649</u> |
| | 1 330 070 | 1 235 649 |
| Obeskattade reserver | | |
| Ackumulerade överavskrivningar | 943 705 | 983 068 |
| | <u>943 705</u> | <u>983 068</u> |
| Långfristiga skulder | | |
| Skulder till koncernföretag | 8 509 060 | 13 309 480 |
| Övriga skulder till kreditinstitut | 4 984 833 | – |
| | <u>13 493 892</u> | <u>13 309 480</u> |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leverantörsskulder | 107 031 | 153 377 |
| Aktuell skatteskuld | 21 164 | – |
| Övriga skulder | 443 501 | 128 547 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 205 243 | 208 372 |
| | <u>776 938</u> | <u>490 296</u> |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 16 544 606 | 16 018 493 |

Rapport över förändringar i eget kapital

| <i>Belopp i tkr</i> | | | | |
|---|---------------------|-------------------|------------------------------|--------------------|
| 2019-12-31 | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | |
| | Aktiekapital | Reservfond | Bal.res. inkl årets resultat | Summa eget kapital |
| Ingående balans | 40 000 | 8 000 | 991 861 | 1 039 861 |
| Årets resultat | | | 179 037 | 179 037 |
| <i>Förändringar direkt mot eget kapital</i> | | | | |
| Omräkningsdiff | | | -2 732 | -2 732 |
| Skatteeffekt | | | 19 483 | 19 483 |
| Summa | - | - | 16 751 | 16 751 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | |
| Aktieägartillskott erhållna | | | - | - |
| Summa | - | - | - | - |
| Vid årets utgång | 40 000 | 8 000 | 1 187 649 | 1 235 649 |
| <hr/> | | | | |
| 2020-12-31 | Aktiekapital | Reservfond | Fritt eget kapital | |
| | al | Övr bundna fonder | Bal.res. inkl årets resultat | Summa eget kapital |
| Ingående balans | 40 000 | 8 000 | 1 187 649 | 1 235 649 |
| Årets resultat | | | -63 784 | -63 784 |
| <i>Förändringar direkt mot eget kapital</i> | | | | |
| Omräkningsdiff | | | -8 897 | -8 897 |
| Skatteeffekt | | | -65 115 | -65 115 |
| Summa | - | - | -74 011 | -74 011 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | |
| Aktieägartillskott erhållna | | | 232 216 | 232 216 |
| Summa | - | - | 232 216 | 232 216 |
| Vid årets utgång | 40 000 | 8 000 | 1 282 070 | 1 330 070 |

Kassaflödesanalys

| <i>Belopp i tkr</i> | <i>2020</i> | <i>2019</i> |
|--|-------------------|------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Resultat efter finansiella poster | 201 938 | 147 563 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | <u>1 673 766</u> | <u>1 986 378</u> |
| | 1 875 705 | 2 133 941 |
| Betald inkomstskatt | <u>40 546</u> | <u>-17 454</u> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder | 1 916 250 | 2 116 487 |
| Förändring av andra långfristiga fordringar | -603 532 | -1 066 171 |
| Investeringar i leasingobjekt | -5 210 584 | -4 731 595 |
| Försäljning av leasingobjekt | 3 036 476 | 1 287 042 |
| Övriga tillgångar | 10 629 | -111 570 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | <u>-549</u> | <u>-3 759</u> |
| Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar | -2 767 559 | -4 626 054 |
| Övriga skulder | 277 501 | 86 451 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5 692 | 22 767 |
| Förändring i den löpande verksamhetens skulder | <u>283 193</u> | <u>109 218</u> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -568 116 | -2 400 349 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -65 | -35 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | - | - |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -617 | -599 |
| Avyttring av immateriella anläggningstillgångar | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -682 | -634 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Erhållna koncernbidrag | 82 400 | 85 700 |
| Upplåning från kreditinstitut | 4 984 833 | - |
| Skulder till koncernföretag | <u>-4 342 386</u> | <u>1 434 401</u> |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | <u>724 847</u> | <u>1 520 101</u> |
| Årets kassaflöde | 156 049 | -880 882 |
| Likvida medel vid årets början | 105 652 | 986 911 |
| Kursdifferens i likvida medel | <u>-1 993</u> | <u>-377</u> |
| Likvida medel vid årets slut | <u>259 708</u> | <u>105 652</u> |
| Erhållen ränta | 206 020 | 188 054 |
| Utbetald ränta | 105 516 | 99 836 |

Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och för första året också enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Förvärvade immateriella tillgångar

Licenser

Dataprogram

Nyttjandeperiod

5 år

5 år

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Nyttjandeperiod

Fordon

5 år

Inventarier

3 år

Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utträngs. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Leasing

Leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Leasegivare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Org nr 556049-2570

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive första förhöjd hyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden.

Redovisningsvaluta

Scania Finans AB funktionella valuta är svenska kronor. Varje filials redovisning sker i den valuta där bolaget har majoriteten av sina intäkter och kostnader. Vid upprättande av bolagets bokslut omräknas samtliga poster i resultaträkningen för filialerna till svenska kronor enligt de genomsnittliga valutakurserna under räkenskapsåret. Samtliga tillgångs- och skuldposter i balansräkningen omräknas till balansdagens kurs.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vid värdering till lägsta värdets princip respektive vid bedömning av nedskrivningsbehov anses företagets finansiella instrument som innehas för riskspridning ingå i en värdepappersportfölj och värderas därför som en post.

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och företaget har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Avgiftsbestämda planer

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Planer för vilka pensionspremier betalas redovisas som avgiftsbestämda vilket innebär att avgifterna kostnadsförs i resultaträkningen.

Org nr 556049-2570

Övriga långfristiga ersättningar till anställda

Skuld avseende övriga långfristiga ersättningar till anställda redovisas till nuvärdet av förpliktelsen på balansdagen.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock särredovisas inte uppskjuten skatt hänförlig till obeskattade reserver eftersom obeskattade reserver redovisas som en egen post i balansräkningen. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är:

- En möjlig förpliktelse som till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualförpliktelser är en sammanfattande beteckning för sådana garantier, ekonomiska åtaganden och eventuella förpliktelser som inte tas upp i balansräkningen.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Not 2 Nettoomsättning per geografisk marknad

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------|-----------|
| <i>Nettoomsättning per geografisk marknad</i> | | |
| Sverige | 642 956 | 612 998 |
| Danmark | 492 484 | 464 260 |
| Finland | 394 422 | 348 477 |
| Norge | 570 940 | 612 839 |
| Estland | 187 964 | 225 264 |
| Lettland | 42 438 | 51 939 |
| Litauen | 102 271 | 98 074 |
| | 2 433 474 | 2 413 851 |

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

| | 2020 | 2019 |
|---|------|-------|
| <i>Ernst & Young AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | 634 | – |
| Skatterådgivning | 103 | |
| <i>PricewaterhouseCoopers AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | – | 723 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | – | 357 |
| <i>Ernst & Young AS</i> | | |
| Revisionsuppdrag | 127 | – |
| <i>PricewaterhouseCoopers AS</i> | | |
| Revisionsuppdrag | – | 75 |
| Skatterådgivning | – | 64 |
| <i>Övriga revisorer</i> | | |
| Andra uppdrag | 243 | 1 236 |

Kommentar

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 4 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

| Medelantalet anställda | 2020 | | 2019 | |
|------------------------|------|--------------|------|--------------|
| | | varav män | | varav män |
| Sverige | 59 | 51% | 60 | 48% |
| Norge | 9 | 67% | 7 | 57% |
| Danmark | 6 | 67% | 7 | 57% |
| Finland | 6 | 83% | 6 | 83% |
| Estland | 4 | 50% | 4 | 50% |
| Lettland | 4 | 25% | 3 | 33% |
| Litauen | 5 | 20% | 5 | 20% |
| Totalt | 93 | 53% | 92 | 50% |

Redovisning av Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

| | 2020-12-31 Andel kvinnor | 2019-12-31 Andel kvinnor |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Styrelsen | 0% | 0% |
| Övriga ledande befattningshavare | 20% | 20% |

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Löner och ersättningar | 70 401 | 70 950 |
| Sociala kostnader | 38 010 | 36 380 |
| (varav pensionskostnad) | (12 008) | (10 723) |

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> | |
|--|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| | Styrelse och VD | Övriga ledande befattningshavare | Styrelse och VD | Övriga ledande befattningshavare |
| Löner och andra ersättningar (varav tantiem o.d.) | 4 003 (1 502) | 10 108 (2 569) | 3 717 (982) | 7 704 (1 317) |

Not 5 Skatt på årets resultat

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|---------------|----------------|
| Total skatt | <u>29 718</u> | <u>-50 926</u> |
| | 29 718 | -50 926 |
| Varav uppskjuten skatt | | |
| Uppskjuten skatt avseende reserveringar för befarande kundförluster | -155 | 646 |
| Uppskjuten skatt avseende kapitalförsäkringar | 97 | 121 |
| | <u>-58</u> | <u>767</u> |

Avstämning av effektiv skatt

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> | |
|---|--------------|---------------|--------------|----------------|
| | Procent | Belopp | Procent | Belopp |
| Resultat före skatt | | -93 502 | | 229 963 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 21,4% | 20 009 | 21,4% | -49 212 |
| Ej avdragsgilla kostnader | -1,0% | -893 | 0,4% | -889 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 0,0% | 22 | 0,0% | 5 |
| Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler | 0,0% | 6 | 0,0% | -25 |
| Skatteeffekt av kvittning räntenetto mot moderbolag | 27,7% | 25 917 | 0,0% | |
| Justering av skatt avseende tidigare år | -16,5% | -15 424 | 0,4% | -944 |
| Övrigt | 0,1% | 81 | -0,1% | 140 |
| Redovisad effektiv skatt | <u>31,8%</u> | <u>29 718</u> | <u>22,1%</u> | <u>-50 926</u> |

Kommentar

Not 6 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

| | <u>2020-12-31</u> | <u>2019-12-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Ackumulerade anskaffningsvärden | | |
| Vid årets början | 19 093 | 18 493 |
| Internt utvecklade tillgångar | 617 | 600 |
| Vid årets slut | <u>19 710</u> | <u>19 093</u> |
| Ackumulerade avskrivningar | | |
| Vid årets början | -17 510 | -15 487 |
| Årets avskrivning | -688 | -2 023 |
| Vid årets slut | <u>-18 198</u> | <u>-17 510</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | <u>1 513</u> | <u>1 583</u> |

Not 7 Fordon

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 13 125 580 | 11 031 568 |
| Nyanskaffningar | 5 137 678 | 3 247 923 |
| Avyttringar och utrangeringar | -4 863 362 | -2 197 127 |
| Årets omräkningsdifferenser | -416 049 | 1 043 215 |
| Vid årets slut | <u>12 983 846</u> | <u>13 125 580</u> |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -4 959 323 | -4 425 607 |
| Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar | 1 826 886 | 910 020 |
| Årets avskrivning | -1 967 056 | -827 220 |
| Årets omräkningsdifferenser | 136 970 | -616 516 |
| Vid årets slut | <u>-4 962 524</u> | <u>-4 959 323</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | 8 021 323 | 8 166 256 |

Not 8 Inventarier

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|---------------|---------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 2 641 | 2 880 |
| Nyanskaffningar | - | - |
| Avyttringar och utrangeringar | 77 | -243 |
| Årets omräkningsdifferenser | -65 | 4 |
| Vid årets slut | <u>2 654</u> | <u>2 641</u> |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -1 749 | -1 794 |
| Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar | -185 | 303 |
| Årets avskrivning på anskaffningsvärden | -231 | -237 |
| Årets omräkningsdifferenser | 227 | -20 |
| Vid årets slut | <u>-1 937</u> | <u>-1 749</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | 716 | 893 |

Not 9 Uppskjuten skatt

| | 2020-12-31 | | |
|---|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| | <i>Uppskjuten skattefordran</i> | <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | <i>Netto</i> |
| <i>Väsentliga temporära skillnader</i> | | | |
| Reservering för befarade kundförluster | 1 770 | - | 1 770 |
| Kapitalförsäkring | 483 | - | 483 |
| <i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i> | <u>2 253</u> | <u>-</u> | <u>2 253</u> |
| <i>Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)</i> | 2 253 | - | 2 253 |
| | | | |
| | 2019-12-31 | | |
| | <i>Uppskjuten skattefordran</i> | <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | <i>Netto</i> |
| <i>Väsentliga temporära skillnader</i> | | | |
| Reservering för befarade kundförluster | 1 925 | - | 1 925 |
| Kapitalförsäkring | 386 | - | 386 |
| <i>Uppskjuten skattefordran/skuld</i> | <u>2 311</u> | <u>-</u> | <u>2 311</u> |
| <i>Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)</i> | 2 311 | - | 2 311 |

Not 10 Andra långfristiga fordringar

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 7 269 870 | 6 174 174 |
| Tillkommande fordringar | 3 581 268 | 3 216 212 |
| Återbetalda fordringar | <u>-3 135 528</u> | <u>-2 120 516</u> |
| | 7 715 610 | 7 269 870 |
| <i>Akkumulerade nedskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -9 344 | -6 208 |
| Reglerade fordringar | <u>754</u> | <u>-3 136</u> |
| | -8 590 | -9 344 |
| Redovisat värde vid årets slut | 7 707 020 | 7 260 526 |

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Förutbetalda kostnader | 18 566 | 17 440 |
| Upplupna intäkter | <u>11 703</u> | <u>12 593</u> |
| | 30 269 | 30 033 |

Not 12 Disposition av vinst eller förlust

Belopp i kr

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

| | |
|---------------------|----------------------|
| Balanserat resultat | 1 345 853 912 |
| Årets resultat | <u>-63 783 722</u> |
| | <u>1 282 070 190</u> |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:
I ny räkning överförs

| |
|----------------------|
| 1 282 070 190 |
| <u>1 282 070 190</u> |

Not 13 Antal aktier och kvotvärde

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--------------|------------|------------|
| antal aktier | 400 000 | 400 000 |
| kvotvärde | 100 | 100 |

Not 14 Långfristiga skulder

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Övriga skulder till kreditinstitut | 4 984 833 | - |
| Skulder till koncernföretag | <u>8 509 060</u> | <u>13 309 480</u> |
| | 13 493 892 | 13 309 480 |

Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen:

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Skulder till koncernföretag | 83 395 | 79 287 |

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| Upplupna räntekostnader | 302 | 1 624 |
| Leasinghyror | 158 863 | 160 883 |
| Upplupna personalkostnader | 31 847 | 31 916 |
| Övriga upplupna kostnader/förutbetalda intäkter | 14 231 | 13 949 |
| | <u>205 243</u> | <u>208 372</u> |

Not 16 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Åtaganden | | |
| Beviljade men ej utbetalda krediter* | 5 229 540 | 4 317 234 |
| Summa åtaganden | <u>5 229 540</u> | <u>4 317 234</u> |

*Företaget har som policy att inte utfärda ansvarsförbindelser i form av restvärdesgarantier.

Ställda säkerheter

| | | |
|--|------------------|----------|
| Säkerheter ställda för skulder till kreditinstitut | 5 569 646 | – |
| Summa ställda säkerheter | <u>5 569 646</u> | <u>–</u> |

Not 17 Transaktioner med närstående

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med närstående

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| <i>Fordringar</i> | | |
| Norsk Scania AS | 188 982 | 219 482 |
| Scania CV AB | 232 216 | 82 400 |
| Scania Transportlaboratorium AB | 996 | – |
| Scania Treasury AB | – | 49 229 |
| Vabis Försäkringsaktiebolag | 3 166 | 2 831 |
| Scania Suomi Oy | 3 876 | – |
| | <u>429 236</u> | <u>353 942</u> |
| <i>Skulder</i> | | |
| Scania Treasury AB | 8 054 731 | 11 068 238 |
| Scania CV AB | 768 556 | 2 292 207 |
| Scania Suomi Oy | – | – |
| Scania Lietuva, UAB | 1 925 | 1 049 |
| Norsk Scania AS | 29 975 | – |
| Scania Danmark AS | 3 359 | 19 504 |
| Scania-Bilar Sverige AB | 72 181 | 1 513 |
| Scania Eesti AS | 8 337 | 8 194 |
| Scania Latvia SIA | – | 4 240 |
| Scania Koblenz | – | 63 282 |
| | <u>8 939 063</u> | <u>13 458 227</u> |

Not 18 Likvida medel

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i> | | |
| Banktillgodohavanden | 259 708 | 105 652 |
| | <u>259 708</u> | <u>105 652</u> |

Org nr 556049-2570

Not 19 Koncernuppgifter

Scania Finans AB är ett helägt dotterbolag till Scania CV AB, org. nr. 556084-0976 med säte i Södertälje. Scania CV AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Scania AB (publ), org. nr. 556184-8564 med säte i Södertälje. Ägare till Scania AB som innehar mer än 10 procent av rösterna var per den 31 december 2020, TRATON SE och dess dotterföretag MAN SE. TRATON SE innehar 86,65 procent av aktierna i Scania AB och MAN SE innehar 13,35 procent av aktierna i Scania AB. TRATON SE äger och kontrollerar således direkt eller indirekt 100 procent av aktierna i Scania. TRATON SE är dotterföretag till Volkswagen AG och är noterat på Frankfurtbörsen och Stockholmsbörsen. Såväl Scania som TRATON ingår i Volkswagenkoncernen.

Not 20 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal: Rörelseresultat / Nettoomsättning
Balansomslutning: Totala tillgångar
Avkastning på sysselsatt kapital: (Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital
Finansiella intäkter: Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)
Sysselsatt kapital: Totala tillgångar - räntefria skulder
Räntefria skulder: Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.
Avkastning på eget kapital: Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
Soliditet: (Totalt eget kapital + 78 % av obes kattade reserver) / Totala tillgångar

Not 21 Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

Hittills har året startat på en kontinuerlig tillfredsställande nivå både ur volym- och riskperspektiv.

Södertälje den

2021



Anders Herlitz
Ordförande



David Källsäter
Ledamot



Bernt Lindstedt
Verkställande direktör



Claes Jacobsson
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats
Ernst & Young AB



Magnus Engvall
Auktoriserad revisor

Verification

Transaction 09222115557446130188

Document

Scania Finans ÅR 2020 slutlig

Main document

17 pages

Initiated on 2021-04-30 10:18:33 CEST (+0200) by

Johanna Gremberg (JG)

Finalised on 2021-05-03 09:54:08 CEST (+0200)

Signing parties

Johanna Gremberg (JG)

Scania Finans AB

johanna.gremberg@scania.com

+46707495480

Signed 2021-04-30 10:18:35 CEST (+0200)

Anders Herlitz (AH)

Scania CV AB

ID number 19601105-0132

anders.herlitz@scania.com



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Anders Herlitz'.

The name returned by Swedish BankID was "ANDERS
HERLITZ"

Signed 2021-05-02 17:09:57 CEST (+0200)

Bernt Lindstedt (BL)

Scania Finans AB

ID number 19580716-1111

bernt.lindstedt@scania.com



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bernt Lindstedt'.

The name returned by Swedish BankID was "Bernt
Albert Lindstedt"

Signed 2021-04-30 10:23:41 CEST (+0200)

Claes-Göran Jacobsson (CJ)

Scania CV AB

ID number 19580624-1617

claes.jacobsson@scania.com



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Claes Jacobsson'.

The name returned by Swedish BankID was "Per Claes-
Göran Jacobsson"

Signed 2021-05-01 09:36:12 CEST (+0200)



Verification

Transaction 09222115557446130188

David Källsäter (DK)

Scania Sverige AB

ID number 19690711-0354

david.kallsater@scania.com



BankID

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'DK'.

The name returned by Swedish BankID was "David Källsäter"

Signed 2021-04-30 11:02:30 CEST (+0200)

Magnus Engvall (ME)

Ernst & Young AB

ID number 19820827-7015

magnus.engvall@se.ey.com



BankID

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'ME'.

The name returned by Swedish BankID was "Magnus Engvall"

Signed 2021-05-03 09:54:08 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

