

Scania Finans Aktiebolag

Org.nummer 556049-2570

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2010

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
VD har ordet	2
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Kassaflödesanalys	10
Sammandrag förändringar eget kapital	11
Redovisningsprinciper	12
Noter till redovisningen (not 1-30)	16
Revisionsberättelse	29

VD har ordet

Scania Finans viktigaste tillgång är den starka lojalitet som finns till våra kunder och den motiverade och skickliga personal som vi har i bolaget. Utan dessa två komponenter så skulle inte bolaget kunna ha en så stark marknadsposition som vi har hos många av våra återförsäljare och marknadsbolag.

Totalt har Scania Finans ca 4 500 kunder utspridda i sju länder, allt från stora väletablerade åkerier till små nystartade bolag. För alla dessa kunder är vi en viktig del för dem eftersom vi tillhandahåller kapital och service för den verksamhet de bedriver. Vår viktigaste uppgift framöver är att fortsätta utveckla tjänster och service erbjudanden till kunderna så att de känner att det finns ett mervärde för dem genom att anlita Scania Finans istället för att finansiera eller försäkra sig via någon av våra konkurrenter.

2010 var ett väldigt intensivt år för Scania Finans framförallt för att vi under förra året utökade verksamheten med två extra filialer, Lettland och Litauen. Formellt tog vi över dessa filialer den 1 januari 2010 och vi fick då också ansvar för ytterligare fem medarbetare och en portfölj på cirka 300 miljoner kronor som vi under året arbetade med att flytta över från Scania Credit till Scania Finans. Kontraktportföljerna köptes till bokfört värde vilket också motsvarade marknadsvärdet. Förvärvet av den lettiska portföljen gjordes huvudsakligen under juni månad och köpesumman uppgick till cirka 158 miljoner kronor. Förvärvet av den litauiska portföljen genomfördes under november och december, köpesumman uppgick till cirka 136 miljoner kronor.

Flytten innebar att vi fick skapa en helt ny systemmiljö, nya produkter och nya faktura layouter för de här två filialerna. Produkterna var också av en typ som vi inte arbetat med, dvs cross-border kontrakt och språken och kulturen var nya för oss. Vi fick också arbeta upp kontakter med två nya myndigheter och utveckla rapportering till dessa på ett sätt som vi inte gjort förut. Detta samtidigt som all vanlig verksamhet skulle skötas, så det var verkligen ett imponerande arbete av alla i bolaget att vi lyckades slutföra flytten i mitten av december.

Under 2010 fortsatte Scania Finans med att etablera lokala säljkontor och anställa personer utanför de städer där vi från början var etablerade. I Sverige har vi nu representation i både Malmö och Göteborg vilket är viktigt för våra kunder. Samma i Norge, där vi nu har en dedikerad säljare som arbetar med västlandet, dvs Bergen, Trondheim och Stavanger. Och i Norge är landchefen lokaliserad på Jylland medan resten av personalen finns på Själland.

Ytterligare en organisatorisk förändring under 2010 var att vi införde en regionstruktur där regionala chefer ansvarar för ett visst antal av våra länder. Det har inneburit en mer effektiv ledningsstruktur i bolaget och en mindre ledningsgrupp.

Affärsvolymen under 2010 var ungefär i nivå med året innan, totalt finansierade vi 1 356 nya och 1 210 begagnade Scania fordon på de sju länder där Scania Finans är verksamt. Vår samlade marknadsandel på nya fordon steg, från 26% till 30% och på alla våra baltiska marknader så var marknadsandelen över 60%. I segmentet små och medelstora kunder och hos många av våra återförsäljare samt vad gäller begagnatfinansiering var marknadsandelen betydligt högre.

Det visar hur viktigt Scania Finans har varit för Scania under de två krisåren 2009 och 2010 eftersom det har inneburit att finansiering hela tiden funnits tillgängligt för Scantias kunder i alla förra året

Ett område där Scania Finans utvecklades under förra året var inom försäkringar. För det första ökade volymerna betydligt, antal nya kontrakt som såldes var 741 jämfört med 334 än året innan. Vi introducerade även en prova på försäkring i Sverige som blev väldigt framgångsrik. En annan produkt som lanserades var låneskydd som vi lanserade i norge. Förväntningen är att vi under 2011 och åren framöver ska fortsätta utvecklas inom försäkringar så att vi på sikt har lika bra marknadstäckning inom försäkringar som vi idag har inom finansiering.

Ett område där vi fortsatte att utvecklas var inom IT-området, där vi nu påbörjat arbetet med att migrera systemmiljön till Scantias IT-leverantör Infomate. Under 2011 kommer det arbetet att fortsätta så att vi vid årets slut räknar med att hela bolagets operativa IT-drift har flyttats från våra egna lokaler till Infomate. Den här förändringen innebär både ökad säkerhet men också att vår IT-avdelning får mer tid för att stötta utvecklingen av bolagets affärsverksamhet och administrativa processer.

2010 var ett mycket bra år vad gäller försäljning av bussar i Sverige och i den processen har vi varit viktiga genom att fortsätta utveckla arbetet med att syndikera större buss-affärer via olika banker vi samarbetar med. Vi hoppas under 2011 och framåt fortsätta att fördjupa samarbetet inom buss-området och även utveckla olika former av projektfinansieringslösningar för den här typen av större affärer.

Från ett kreditperspektiv lyckades vi väldigt väl under förra året, kreditförlusterna blev låga och antal bilar i lager minskade drastiskt. Inklusivt Lettland och Litauen hade vi ett lager på 49 i början av året som minskade till 24 vid årets slut vilket var ett mycket bra arbete

Under 2010 ökade antalet anställda i Scania Finans och vi är nu omkring 55 personer. Det här har gjort bolaget starkare med resurser att driva på utvecklingen och även skapat förutsättningar för att kunna växa med bibehållen kontroll och lönsamhet. Bolaget har också blivit mindre sårbart som en följd av att organisationen vuxit.

Scania Finans går nu in i ett nytt decennium efter att under de senaste fem åren ha fokuserat mycket kraft på att byta system och utvidga verksamheten både produktmässigt med försäkringar och geografiskt med att addera Baltikum. De närmsta åren finns en mycket god möjlighet att bygga vidare på den administrativa plattform som finns och därigenom fortsätta utvecklas till att bli ett viktigt stöd för Scania och våra kunder i de geografiska områden där vi arbetar.

Avslutningsvis vill jag tacka alla anställda inom Scania Finans för ett mycket väl genomfört 2010, där vi trots bristande resurser och tidspress lyckades uppnå våra mål och slutföra integreringen av två nya länder. Det var ett intensivt år då vi la grunden för den framtida utveckling som jag är övertygad om att Scania Finans kommer fortsätta ha under de följande åren.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och Verkställande Direktören för Scania Finans AB, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2010-01-01 till 2010-12-31.

Alla belopp i årsredovisningen uttrycks i svenska tusentals kronor där annat ej anges, föregående års siffror anges inom parantes.

Ägarförhållanden

Scania Finans AB, org. Nr. 556049-2570 med säte i Södertälje, 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, som är noterat på Svenska Börsen.

Scania Finans AB är ett reglerat finansbolag som står under Finansinspektionens tillsyn.

Verksamhet

Scania Finans har som huvuduppgift att erbjuda konkurrenskraftiga finansieringstjänster till Scanias kunder i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland Lettland och Litauen. Målsättningen är att detta ska ske genom ett nära samarbete med Scanias distributörer och återförsäljare på dessa marknader och genom att utveckla finansiella tjänster som är integrerat med Scanias övriga tjänsteutbud. De produkter som erbjuds är huvudsakligen kundfinansiering genom leasing och olika avbetalningsalternativ till företag som köper Scania-produkter samt olika typer av försäkringstjänster kopplade antingen till finanskontrakt eller direkt till Scanias försäljning. I viss utsträckning finansieras även återförsäljares lager av nya 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 som ett komplement till finansiering. År 2006 öppnades en filial i Estland och 2010 har filialer i Lettland och Litauen tillkommit. Verksamheten bedrivs därmed i sju länder (Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen). Totalt har bolaget cirka 4 500 kunder och hanterar cirka 12 600 kontrakt. Bolaget har under året lyckats att öka sin marknadsandel.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Bolagets marknader utgörs av de Nordiska och Baltiska länderna där affärsverksamheter bedrivs genom filialer i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen. 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.

År 2010 har präglats av en stark ekonomisk återhämtning i de berörda länder som överstigit förväntningarna inför året. Scania Finans marknader i Norden och Baltikum har utmärkt sig positivt också i en internationell jämförelse. Detta återspeglar sig i kraftigt minskande kreditförluster. Med de senaste årens ökade volatilitet i åtanke bör man dock se med

försiktighet på det förbättrade ekonomiska läget. Rörelseresultatet förbättrades till 61 561 (39 803) vilket motsvarar en ökning på 55 %. Rörelseresultatmarginalen i förhållande till den totala utlåningsportföljen blev därmed 0,88 % (0,57 %). Resultatutvecklingen är främst resultat av lägre finansieringskostnad under året, de två nytilkomna filialerna Lettland och Litauen samt kraftigt minskade kreditförluster.

Bolagets räntenetto uppgick till 951 MSEK (884). Ökningen på 67 MSEK. Rörelsens administrativa kostnader uppgick till 54 MSEK (46) vilket uttryckt i förhållande till den totala utlåningsportföljen motsvarar 0,76 % (0,66 %).

Den samlade kreditförlusten för 2010 blev positiv och uppgick till 0,2 MSEK (-9,1), vilket motsvarar 0,00 % (0,13 %) av totala utlåningsportföljen. De genomsnittliga kreditförlusterna per år under den senaste 5-årsperioden har varit 0,075 % (0,09 %).

Bolagets tillgångar uppgick vid slutet av 2010 till 7 235 MSEK (7 144). Den totala utlåningsportföljen (det vill säga utlåningen till allmänheten samt leasingportföljen) uppgick vid årets slut till 7 035 MSEK (6 960) vilket är en ökning med 1 % (7 %). Justeras tillväxten för valutaförändringar så är tillväxten 2 % (7 %). Av den totala utlåningen uppgår leasingportföljen till 48 % (51%). Huvuddelen av portföljen är finansiering till rörlig ränta, vilket innebär att räntan justeras med utgångspunkt från referensräntan i respektive land en gång per kvartal.

Personal

Scania Finans hade vid utgången av 2010 54 (42) anställda varav 31 (25) stycken är lokaliserade i Sverige och övriga är placerade i respektive filial i Danmark, Norge, Finland, Estland Lettland och Litauen. Lokalt bedrivs verksamheten i nära samarbete med Scantias marknadsbolag.

Finansiering och likviditetshantering

Scania Finans finansierar sig via Scania Treasury och SEB, där utestående volym vid årsskiftet uppgick till 5 802 MSEK (5 759) fördelat på de sju länder där Scania Finans är verksamt. Genomsnittliga finansieringskostnaden i dessa länder uppgick under året till 2,17 % (2,78 %) vilket återspeglar ett lågt generellt ränteläge under 2010. Under årets senare del har räntenivåer höjts, men från låga nivåer. Upplåningen görs enligt motsvarande förfallostruktur som utlåningen för att därigenom minimera refinansieringsrisken i enlighet med Scania Financial Services policy. Det egna kapitalet är till absolut största delen i SEK, och hanteras som en långsiktig finansiering i refinansieringsanalysen av den svenska portföljen.

Scania Finans vare sig lämnade eller erhöll koncernbidrag 2010 (lämnade 13 MSEK). Scania Finans har inte gjort någon utdelning 2010 (delade ut 150 MSEK) vilket påverkade primärkapitalet som vid årsskiftet minskade till 831 MSEK. Kapitaltäckningskvoten uppgår därmed till 1,34 (1,50). Jämfört med lägsta möjliga kapitalbehov enligt intern kapitalutvärdering (IKU) finns ett överskott av kapital på cirka 211 MSEK (se även not 30 där kapitaltäckning beskrivs ytterligare).

Finansiella risker

Företaget har framför allt kreditrisker, ränterisker och till viss del valutarisker (dessa beskrivs även i not 2). Kreditförlusterna har under senare år varit på en relativt låg nivå och förbättrats påtagligt från föregående år. Den process som finns för att hantera kreditrisker inom bolaget är beskriven i not 2 och 30.

Ränterisk uppstår främst om upplåningen inte är matchad med utlåning. I och med att upplåningen görs kontinuerligt och successivt matchas mot förfalloprofilen på utlåningen är den risken begränsad. Refinansieringsrisken hanteras genom att lånen från Scania Treasury görs med motsvarande löptid som utlåningen samt att refinansieringsrisken på SEB lånet täcks av Scania Treasury, vilket gör att portföljen från det perspektivet är matchad. När det gäller valutarisken så är den begränsad genom att lika mycket som lånas ut i respektive valuta lånas upp i samma valuta, vilket framgår av analys i not 2.

När det gäller operationella risker så definieras dessa som risken för förluster till följd av bristande interna processer, mänskliga fel, och felaktiga system. Bolaget har en metodik för att hantera och följa upp dessa risker. Bolaget arbetar löpande med att utveckla och förbättra kvalitén i de interna processerna genom att öka kompetensen hos personalen, förbättra systemstödet i affärerna och genom att återkommande genomföra internrevisioner.

Framtidsutsikter

Marknaderna för Scantias lastbilar och bussar återhämtade sig under 2010 från låga nivåer. Bedömningen är att volymerna kommer att fortsätta förbättras 2011 om än på en lägre tillväxtnivå än under 2010.

Scania Finans har ambitionen att fortsätta öka sina marknadsandelar under 2011. Konkurrenssituationen väntas dock hårdna när aktörer återkommer efter nedgångs perioden 2008-2009. Detta kommer sannolikt att pressa marginalerna under 2011. Nedgången påvisar också för kunder fördelen med finansieringslösningar från en stark partner som Scania Finans, som har möjlighet att göra affärer och vara en partner även på en försvagad marknad.

Under 2010 har nya försäkringsprodukter lanserats. Värda att nämna är Pröva på försäkringen i Sverige och Låneskydd och Lastbilsförsäkring i Norge. Nya produktlanseringar och etableringen i Lettland och Litauen borgar för en fortsatt försäljningstillväxt. När det gäller kreditförluster har det skett en klar förbättring under året. Bedömningen för 2011 är att kreditförlusterna kommer att vara på samma låga nivå som 2010.

Under 2011 kommer fokus att ligga på att skapa enhetliga och effektiva processer på de sju marknaderna.

Förslag till vinstdisposition

Bolagets fria egna kapital inklusive årets underskott -13 457 950 SEK, uppgick vid utgången av 2010 till 101 441 185 SEK. Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel 101 441 185 SEK balanseras i ny räkning.

Fem år i sammandrag

kkr	2010	2009	2008	2007	2006
Balansomslutning	7 234 658	7 144 263	7 024 251	5 969 751	5 574 097
Utgående balanser					
- utlåning	3 682 502	3 436 905	3 445 352	3 074 109	3 315 978
- leasingobjekt	3 352 592	3 522 812	3 039 381	2 440 791	1 916 588
Total utlåningsportfölj	7 035 094	6 959 717	6 484 733	5 514 900	5 232 566
Anskaffningsvärde leasingobjekt	5 360 655	5 258 380	4 555 963	3 685 515	2 941 922
Rörelseresultat före kreditförluster	61 355	48 935	87 583	63 211	57 389
Kreditförluster	206	-9 132	-12 555	-673	-973
Rörelseresultat	61 561	39 803	75 028	62 538	56 416
Rörelsekostnader 1)	53 736	46 054	45 018	43 410	34 812
Genomsnittligt antal anställda	41	38	36	35	32
Räntabilitet på eget kapital 2)	6,8%	4,1%	8,9%	9,7%	9,5%
Kapitaltäckningsgrad				13,1%	11,0%
Kapitaltäckningskvot 3)	1,34	1,50	1,75		
Rörelsekostnad i relation till genomsnittlig portfölj	0,77%	0,69%	0,75%	0,81%	0,68%
Kreditförluster i relation till genomsnittlig portfölj	0,003%	-0,14%	-0,21%	-0,01%	-0,02%

1) Kostnader före kreditförluster exkl. avskrivningar på materiella anläggningstillgångar.

2) Beräknas som rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital inklusive 73,7% (72%) av obeskattade reserver

3) År 2008 ändrades reglerna från att beräkna kapitaltäckningsgraden till att beräkna kapitaltäckningskvot

Resultaträkning 2010

kkr	Not	2010	2009
Intäkter i rörelsen			
Ränteintäkter	3,9	116 990	133 452
Leasingintäkter	4,9	958 948	906 866
Räntekostnader	3	-125 162	-156 246
Räntenetto		950 776	884 072
Kommissions- och avgiftsintäkter	5,9	4 095	1 597
Kommissionskostnader	6	-10 059	-10 762
Nettoresultat finansiella transaktioner	7,9	361	1
Övriga rörelseintäkter	8,9	13 447	10 923
Summa rörelseintäkter		958 620	885 831
Kostnader i rörelsen			
Allmänna administrationskostnader	10		
personalkostnader		-37 773	-32 062
övriga administrationskostnader		-15 964	-13 992
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	17,18	-843 528	-790 842
Summa kostnader före kreditförluster		-897 265	-836 896
Resultat före kreditförluster		61 355	48 935
Kreditförluster, netto	11	206	-9 132
RÖRELSERESULTAT		61 561	39 803
Bokslutsdispositioner	12	-84 587	0
Skatt på årets resultat	13	9 568	110
ÅRETS RESULTAT		-13 458	39 913
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Koncernbidrag		0	-13 213
Skatt koncernbidrag		0	3 475
Omräkningsdifferenser		72 691	-364
Skatt omräkningsdifferenser		-74 056	0
Aktuariella vinster/förluster avseende pensioner		-574	516
Summa övrigt totalresultat		-1 939	-9 586
ÅRETS TOTALRESULTAT		-15 397	30 327

Balansräkning 31 december 2010

kkkr	Not	2010	2009
Tillgångar			
Kassa		3	5
Utlåning till kreditinstitut	14	44 029	5 660
Utlåning till allmänheten	15	3 682 502	3 436 905
Aktier och andelar i koncernföretag	16	646	374
Immateriella anläggningstillgångar	17	6 777	8 049
Materiella tillgångar	18	3 353 235	3 523 720
-Inventarier		643	908
-Leasingobjekt		3 352 592	3 522 812
Övriga tillgångar	19	135 476	160 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	11 990	9 151
Summa tillgångar		7 234 658	7 144 263
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	21	2 273 149	2 285 720
In- och upplåning från allmänheten	22	3 529 115	3 473 584
Övriga skulder	23	173 734	106 535
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	90 112	95 886
Summa skulder		6 066 110	5 961 725
Obeskattade reserver	25	1 019 107	1 017 700
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (400 000 st aktier och kvotvärde 100 kr)		40 000	40 000
Reservfond		8 000	8 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		114 899	76 925
Årets resultat		-13 458	39 913
Summa eget kapital		149 441	164 838
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		7 234 658	7 144 263
Balansräkningsrelaterade noter			
Ansvarsförbindelser	27	2 271 806	2 285 720
Åtaganden	28	21 954	53 215

Kassaflödesanalys 2010

Kassaflödesanalys	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<i>Belopp i kkr</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	61 561	39 803
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	843 528	790 842
Kreditförluster	-206	9 132
Rearesultat vid försäljning av leasingobjekt	-239	-5 980
Inbetald inkomstskatt	-7 870	-3 212
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder:	896 774	830 585
Utlåning till allmänheten	-370 145	1 837
Investeringar i leasingobjekt	-1 407 099	-1 695 059
Försäljning av leasingobjekt	457 828	457 213
Övriga tillgångar	14 760	125 853
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-3 358	-946
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:	-1 308 014	-1 111 102
Upplåning från kreditinstitut	-12 524	2 285 720
Upplåning från allmänheten	450 854	-2 018 518
Övriga skulder	14 340	-45 616
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	758	632
Förändring i den löpande verksamhetens skulder:	453 428	222 218
Kassaflöde från den löpande verksamheten:	42 188	-58 299
Förändring immateriella tillgångar	-475	-2 961
Förändring materiella tillgångar	-451	-24
Förändring finansiella tillgångar	-272	
Förändring av lager för återtagna fordon	489	-16 388
Kassaflöde från investeringsverksamheten:	-709	-19 373
Mottaget/Lämnat koncernbidrag	0	225 943
Utdelning	0	-150 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten:	0	75 943
Årets kassaflöde:	41 479	-1 729
Likvida medel från årets början	5 665	7 692
Kursdifferenser på likvida medel	-3 112	-298
Likvida medel vid årets slut*	44 032	5 665

*I likvida medel ingår kassa, postgirokonton samt inestående medel på bankkonton

Erhållna och utbetalda räntor och hyror

kkr	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Erhållna räntor	112 554	126 803
Erhållna hyror	917 940	871 058
Utbetalda räntor	121 131	152 661

Sammandrag förändringar eget kapital

2010	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Kkr	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust	
IB	40 000	8 000	76 925	39 913	164 838
Vinstdisposition			39 913	-39 913	0
Årets resultat				-13 458	-13 458
Övrigt totalresultat				-1 939	-1 939
UB	40 000	8 000	114 899	-13 458	149 441

2009	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Kkr	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust	
IB	40 000	8 000	253 122	-16 611	284 511
Vinstdisposition			-16 611	16 611	0
Årets resultat				39 913	39 913
Övrigt totalresultat				-9 586	-9 586
Utdelning				-150 000	-150 000
UB	40 000	8 000	76 925	39 913	164 838

Redovisningsprinciper

Scania Finans årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), så kallad lagbegränsad IFRS.

Nya och ändrade standarder och tolkningar

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från dem som tillämpats i årsredovisningen 2009.

Funktionell valuta som rapporteringsvaluta

Scania Finans funktionella valuta är svenska kronor. Varje filials redovisning sker i den valuta där bolaget har majoriteten av sina intäkter och kostnader, förutom för Estland där Euro är den funktionella valutan. 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 valutakurserna vid respektive årsskiftet.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS görs bedömningar och uppskattningar samt antaganden vilket påverkar de redovisade beloppen i resultat- och balansräkning. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal faktorer som under rådande förhållanden bedöms vara rimliga. Uppskattningarna och antaganden ses över regelbundet.

De viktigaste bedömningsposterna för Scania Finans är fastställandet av värde på utlåning och leasing vad gäller nedskrivning för kreditförluster. Nedskrivning av kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning som baseras på den bästa uppskattningen av tillgångens värde med beaktande av underliggande säkerhet.

Koncerninterna transaktioner

Villkoren för samtliga koncerninterna transaktioner sker till marknadsmässiga villkor. Detta gäller både inlåning, utlåning samt inköp av leasingobjekt från koncernföretag.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde inklusive ränta på osäkra fordringar. Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida betalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall erhållna avgifter, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingavtal som operationella eller finansiella görs på kontraktsnivå och utgår ifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är en finansiering av en tillgång som ägs av Scania, klassificeras avtalet som en finansiell lease. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är ett hyresavtal klassificeras leasingavtalet som en operationell

lease. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är om väsentligen alla risker och belöningar av den materiella tillgången övergått från leasegivaren till leasetagaren. Finansiella leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkning enligt reglerna för operationella leasingavtal. I posten leasingintäkter redovisas leasingintäkter brutto, d.v.s. före avskrivningar enligt plan. Leasingintäkter (brutto) periodiseras och intäktsredovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid.

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing, vilket medför att tillgångar för vilket leasingavtal ingåtts (oavsett om avtalen är finansiella eller operationella) redovisas på samma rad i balansräkningen som för motsvarande tillgångar som företaget äger. Leasingobjekt har upptagits till anskaffningsvärdet minskat med ackumulerade avskrivningar samt nedskrivningar. Leasingobjekt avskrivas enligt plan över den avtalade leasingtiden med annuitetsavskrivning från objektets anskaffningsvärde till restvärdet enligt leasingkalkylen i respektive avtal.

Leasingobjektens normala löptid är mellan 3 och 5 år. Restvärdesrisken för operationella leasar är garanterade av Scania vilket är i enlighet med de principer Scania-koncernen arbetar efter.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en viss specifikt utförd tjänst/transaktion som t ex försäkringskommission.

Under punkten ”provisionskostnader ” redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för provisioner och bonus till återförsäljare.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar alla personalkostnader och övriga verksamhetskostnader, så som IT-, hyres- , revisonskostnader etc.

Pensioner och liknande förpliktelser

Bolagets pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet. En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan.

Pensionsplanen för företagets anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Företaget saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför i enlighet med UFR 6 dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda, Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas.

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Klassificering och värderingar av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem och finansiella skulder tas bort från

balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt uppfylls. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Samtliga Scania Finans finansiella tillgångar förutom aktier och andelar klassificeras som låne- och kundfordringar.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad.

Då en aktiv marknad saknas för bolagets finansiella tillgångar har följande antaganden använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella tillgångarna. För kortfristiga finansiella tillgångar, dvs kortare än 12 månader avseende räntebindning, antas verkligt värde vara lika med redovisat värde.

En liten del av kreditportföljen och motsvarande upplåning har fast räntebindning. För dessa finansiella tillgångar och skulder är det redovisade värdet en approximering av det verkliga värdet. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kassa och tillgodohavanden hos banker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten och upplåning ger upphov till löpande ränteintäkter och räntekostnader. Samtliga ränteintäkter och räntekostnader från finansiella poster är ej värderade till verkligt värde.

Värderingar, avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar

Inkluderar främst balanserade utgifter för systemutveckling som är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av ekonomisk livslängd. Avskrivningarna enligt plan är gjorda på 3 år.

Övriga materiella anläggningstillgångar

Scania Finans redovisar materiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärden minskat med värdeminskingsavdrag. Avskrivningarna bestäms med ledning av tillgångarnas anskaffningsvärden, i förekommande fall reducerade med nedskrivningar, och bedömda nyttjandeperioder som normalt är mellan 36 och 84 månader.

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Övriga materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över inventariets nyttjandeperiod.

Finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder som t ex leverantörsskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Principer för värdering av förfallna och osäkra fordringar

Bolaget gör en löpande utvärdering om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser inträffat och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att lånet är osäkert räknar företaget i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit till företagets kännedom. I de fall kunder har förfallna fordringar äldre än 90 dagar görs en individuell bedömning av säkerhetens värde och i de fall säkerhetens värde bedöms vara mindre än den totala fordran så reserveras den potentiella förlusten.

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen.

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet.

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas enligt lägsta värdets princip, dvs det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Uppskjuten skatt, bokslutsdispositioner och obeskattade reserver

Bokslutsdispositioner omfattar skillnad mellan planenliga avskrivningar och skattemässiga avskrivningar.

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som ska betalas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Företaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Rådet för Finansiell Rapportering (UFR 2). Koncernbidrag redovisas enligt ekonomisk innebörd. Det innebär att koncernbidrag som lämnats och erhållits i syfte att optimera Scania-koncernens totala skatt redovisas direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt.

Noter till årsredovisningen (finansiella risker)

Uppgifter om företaget

Not 1

Årsredovisningen avges per 31 december 2010 och avser Scania Finans AB som är ett svensktregistrerat kreditinstitut med säte i Södertälje. Adressen till huvudkontoret är Verkstadsvägen 11, Södertälje.

Företaget är helägt dotterföretag till Scania CV AB, org nr 556084-0976 med säte i Södertälje som i sin tur är dotterbolag till Scania AB (publ) org nr 556184-8564 även det med säte i Södertälje. Scania Finans AB's finansiella rapporter är inkluderade i den koncernredovisning som upprättas av Scania CV AB och finns tillgänglig på www.scania.com. Scania AB är ett dotterbolag till Volkswagen AG med org-nr HRB 100484 och säte i Wolfsburg, Tyskland. Koncernredovisning för det utländska moderbolaget finns tillgängligt på webbplats www.volkswagenag.com. Koncernredovisning för Volkswagens majoritetsägare Porsche finns tillgängligt på webbplats www.porsche-se.com.

Finansiella risker

Not 2

Allmänt - Finansiella risker

All affärsverksamhet är riskexponerad. Olika typer av finansiella risker som uppstår i bolagets verksamhet är kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisk och operativ risk. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bolagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivning och den övriga finansverksamheten. Styrelsen har ett övergripande ansvar för bolagets riskhantering. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att identifiera, analysera och minimera riskerna. Uppföljning och rapportering av risker sker fortlöpande till företagsledning och styrelse.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och gör en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser.

Kreditgivning hanteras enligt bolagets kreditpolicy med högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Bedömningsgrunden för bolagets kreditgivning är låntagarens återbetalningsförmåga. Ett riskklassificeringssystem tillämpas som innebär att kredittagarna klassificeras i olika riskklasser beroende på dess kreditvärdighet. För att ytterligare reducera kreditrisken finns säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. Bolagets rutiner för övervakning av förfallna fordringar syftar till att reducera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna och åtföljande snabb handläggning av krävandena. Övervakningen sker med stöd av rapporter från kontrakthanteringssystemet. Reservering för kundförluster görs löpande och sker efter individuell värdering av specifika kontrakt.

Kreditkvalitet - Den genomsnittliga kreditportföljen, dvs utlåning, leasingportfölj samt kundfordringar uppgår till 7,1 mdr (6,8 mdr). Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig kreditportfölj, uppgår till 0% (0,13%). Reserven för befarade kreditförluster uppgår till 0,25% (0,21%) av den genomsnittliga kreditportföljen.

Bolagets definition av kreditkoncentrationrisk avser stora exponeringar mot kunder eller grupper av kunder med inbördes anknytning och större exponeringar mot grupper av motparter där gemensamma faktorer som har gemensamma faktorer som typ av branch, geografiskt område etc. Koncentrationen avseende lånefordringarna fördelas på små - och medelstora företag samt offentlig sektor. Kreditexponeringen är diversifierad över den nordiska och baltiska marknaden. Totalt består portföljen av cirka 4 500 kunder varav de tio största kunderna utgör 18,5% (18,7%) av total kreditexponering.

Kreditriskexponering brutto och netto

2010 kkr	222				
	Total kredit- riskexponering före reservering	Reser- vering	Redovisat värde	Värde av säkerheter*	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
Krediter mot säkerheter av:					
Statlig och kommunal borgen	22 922	0	22 922	22 922	0
Övriga	7 093 419	17 687	7 075 732	6 803 107	272 625
Summa i balansräkningen	7 116 341	17 687	7 098 654	6 826 029	272 625
Outnyttjad kontokredit	21 954	0	21 954	21 954	0
Total kreditriskexponering	7 138 295	17 687	7 120 608	6 847 983	272 625
2009 kkr					
	Total kredit- riskexponering före reservering	Reser- vering	Redovisat värde	Värde av säkerheter*	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
Krediter mot säkerheter av:					
Statlig och kommunal borgen	32 813	0	32 813	32 813	0
Övriga	6 986 661	14 464	6 972 197	6 721 517	250 680
Summa i balansräkningen	7 019 474	14 464	7 005 010	6 754 330	250 680
Outnyttjad kontokredit	53 215	0	53 215	53 215	0
Total kreditriskexponering	7 072 689	14 464	7 058 225	6 807 545	250 680

* säkerheterna består i princip uteslutande av fordonen, som värderas enligt en intern modell beroende på ålder och inköpspris

Åldersanalys förfallna fordringar

2010

kkkr

	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Ej förfallna fordringar	5 478 580	5 309 319	169 261
Fordr. förfallna < 30 dgr	1 129 352	1 065 039	64 313
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	233 369	214 659	18 710
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	55 595	55 595	0
Fordr. förfallna > 180 dgr	201 758	181 417	20 341
Summa kreditportfölj*	7 098 654	6 826 029	272 625

*Merparten av utlåning till allmänhet, leasing objekt samt kundfordringar (som ingår i övriga tillgångar enligt not 19)

2009

kkkr

	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Förfallna fordringar	5 363 357	5 230 239	133 118
u. förfallna < 30 dgr	1 049 785	945 815	103 970
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	234 900	222 602	12 298
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	96 555	90 631	5 924
Fordr. förfallna > 180 dgr	260 413	232 230	28 183
Summa kreditportfölj*	7 005 010	6 721 517	283 493

*Merparten av utlåning till allmänhet, leasing objekt samt kundfordringar (som ingår i övriga tillgångar enligt not 19)

Oreglerade fordringar 1)

kkkr	2010	2009
Oreglerade fordringar 1)	167 269	221 328
Befarade kundförluster	-7 031	-11 202
Summa	160 238	210 126

1) För de oreglerade fordringarna, dvs fordran för vilken amortering och räntor varit förfallna till betalning i mer än 90 dagar, finns säkerheter till ett belopp av 152 612 kkr (198 827).

Resterande belopp har reserverats som befarade kundförluster.

Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk är risken för att bolaget får svårigheter att fullgöra åtaganden avseende sina finansiella skulder. Refinansieringsrisken uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider. Bolagets riskhantering fokuserar här på att skapa matchade portföljstrukturer avseende utlåning och upplåning. Refinansieringsrisken och likviditeten bevakas, analyseras och rapporteras löpande. Upplåningen görs från Scania internbank och SEB.

Bolagets refinansieringsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan.

Även kassaflödesanalysen, se sid 9, belyser bolagets likviditetssituation

Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder

2010

kkkr

	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	44 029	0	0	0	44 029
Kreditportfölj	701 869	1 556 324	4 325 899	514 562	7 098 654
Övriga tillgångar	91 975	0	0	0	91 975
Summa tillgångar	837 873	1 556 324	4 325 899	514 562	7 234 658

Upplåning	646 759	1 526 444	3 490 181	138 880	5 802 264	18 mån
Övriga skulder	263 846	0	0	0	263 846	
Obeskattade reserver och eget kapital	24 006	27 533	192 689	924 320	1 168 548	
Summa skulder och eget kapital	934 611	1 553 977	3 682 870	1 063 200	7 234 658	
Netto refinansiering	-96 738	2 347	643 029	-548 638	0	

2009

kkkr

	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	5 660	0	0	0	5 660
Kreditportfölj	732 722	1 486 045	4 314 729	471 514	7 005 010
Övriga tillgångar	133 593	0	0	0	133 593
Summa tillgångar	871 975	1 486 045	4 314 729	471 514	7 144 263

Upplåning	2 596 096	738 108	2 231 693	193 407	5 759 304	20 mån
Övriga skulder	202 421	0	0	0	202 421	
Obeskattade reserver och eget kapital	64 399	48 301	143 653	926 185	1 182 538	
Summa skulder och eget kapital	2 862 916	786 409	2 375 346	1 119 592	7 144 263	
Netto refinansiering	-1 990 941	699 636	1 939 383	-648 078	0	

B

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. I finansiell verksamhet utgör de viktigaste marknadsriskerna ränterisker och valutarisker. **Ränterisker** uppstår när räntebindingstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller. Bolaget eftersträvar att minimera denna ränterisk genom att anpassa räntebindingstiderna i upplåningen till den i utlåningen. **Valutakursrisker** uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor inte är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden varierar på grund av förändringar i valutakurser. Bolagets exponering för valutarisk är främst ut- och upplåning i filialerna. Bolagets policy är att samtliga poster avseende ut- och upplåning matchas per valuta för att minimera valutarisken.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder

2010

kkkr

	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	44 029					44 029
Kreditportfölj *	6 395 560	65 266	116 553	512 691	8 584	7 098 654
Övriga tillgångar	91 975					91 975
Summa tillgångar	6 531 564	65 266	116 553	512 691	8 584	7 234 658
*Utlåning och leasingportfölj						
Upplåning	5 135 045	61 346	110 935	489 323	5 615	5 802 264
Övriga skulder	263 846					263 846
Obeskattade reserver och eget kapital	924 558	13 120	14 413	192 689	23 768	1 168 548
Summa skulder och eget kapital	6 323 449	74 466	125 348	682 012	29 383	7 234 658
Differens tillgångar och skulder	208 115	-9 200	-8 795	-169 321	-20 799	0
Kumulativ exponering	208 115	198 915	190 120	20 799	0	

2009

kkkr

	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	5 660	0	0	0	0	5 660
Kreditportfölj *	6 231 280	64 498	112 652	568 815	27 765	7 005 010
Övriga tillgångar	133 593	0	0	0	0	133 593
Summa tillgångar	6 370 533	64 498	112 652	568 815	27 765	7 144 263
*Utlåning och leasingportfölj						
Upplåning	5 020 557	59 074	107 562	551 709	20 402	5 759 304
Övriga skulder	202 421	0	0	0	0	202 421
Obeskattade reserver och eget kapital	979 308	16 367	31 935	143 652	11 276	1 182 538
Summa skulder och eget kapital	6 202 286	75 441	139 497	695 361	31 678	7 144 263
Differens tillgångar och skulder	168 247	-10 943	-26 845	-126 546	-3 913	0
Kumulativ exponering	168 247	157 304	130 459	3 913	0	

Ränterisk beräknas som effekten på räntenettet under de närmaste 12 månaderna av 1% ränteförändring. Effekten vid en sådan ränteförändring utgör +/- 1,5 mkr (+/- 3,3mkr).

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2010

kkkr

Tillgångar	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	46			43 983	44 029
Utlåning till allmänheten	2 616 302	177 973	22 161	866 066	3 682 502
Leasingportfölj	1 217 024	713 956	626 473	795 139	3 352 592
Aktier och andelar	646	0	0	0	646
Övriga tillgångar	60 122	35 175	21 509	38 083	154 889
Summa tillgångar	3 894 140	927 104	670 143	1 743 271	7 234 658
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	2 271 807	1 342	0	0	2 273 149
Upplåning	405 810	837 600	651 878	1 633 827	3 529 115
Övriga skulder	153 307	47 275	28 795	34 469	263 846
Obeskattade reserver	356 348	236 653	233 369	192 737	1 019 107
Eget kapital	706 868	-195 766	-243 899	-117 762	149 441
Summa skulder och eget kapital	3 894 140	927 104	670 143	1 743 271	7 234 658
Netto valutaexponering	0	0	0	0	0

2009

kkkr

Tillgångar	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	24	0	0	5 574	5 598
Utlåning till allmänheten	2 460 282	254 031	29 164	693 430	3 436 907
Leasingportfölj	951 137	878 733	756 663	910 341	3 496 874
Aktier och andelar	374	0	0	0	374
Övriga tillgångar	100 562	33 169	25 014	45 766	204 510
Summa tillgångar	3 512 379	1 165 933	810 841	1 655 111	7 144 263
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	2 285 720	0	0	0	2 285 720
Upplåning	20 949	1 090 453	794 564	1 567 618	3 473 584
Övriga skulder	108 368	35 470	29 817	28 766	202 421
Obeskattade reserver	271 760	255 348	268 930	221 662	1 017 700
Eget kapital	825 582	-215 338	-282 469	-162 936	164 838
Summa skulder och eget kapital	3 512 379	1 165 933	810 842	1 655 110	7 144 263
Netto valutaexponering	0	0	-1	1	0

En ökning med 10% av valutakursen i SEK gentemot de utländska valutorna påverkar resultatet mycket lite i och med den låga nettoexponeringen

Redovisade valutakursdifferenser avseende tillgångar och skulder i utländsk valuta, se not 7 "Nettoreultatet av finansiella transaktioner"

Noter till redovisningen (Resultaträkningen)

Ränteintäkter och räntekostnader Not 3

kkr	2010	2009
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	23	150
Utlåning till allmänheten	116 965	133 181
Övriga ränteintäkter	2	121
Summa ränteintäkter	116 990	133 452
<i>Varav koncerninternt</i>	1 087	2 575
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-31 284	-17 856
In- och upplåning från allmänheten	-93 748	-138 384
Övriga räntekostnader	-130	-6
Summa räntekostnader	-125 162	-156 246
<i>Varav koncerninternt</i>	96 832	138 384

Leasingintäkter och samlat räntenetto Not 4

	2010	2009
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal	958 948	906 866
Avskrivning enligt plan på leasingavtal	-833 067	-774 035
Leasingintäkter, netto, för operationella och finansiella leasingavtal	125 881	132 831

Kommissions- och avgiftsintäkter Not 5

	2010	2009
Övriga kommissioner ¹⁾	4 095	1 597
Summa	4 095	1 597

¹⁾ Intäkter för hanteringsavgifter och försäkringskommissioner

Kommissionskostnader Not 6

kkr	2010	2009
Övriga kommissioner ¹⁾	-10 059	-10 762
Summa	-10 059	-10 762

¹⁾ Kostnader för bonus och kommissioner på övertagna kontrakt.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Not 7

kkkr	2010	2009
Valutakursförändringar*	361	1
Summa	361	1

*Nettoresultat av valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta

Övriga rörelseintäkter

Not 8

kkkr	2010	2009
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	11 145	9 734
Övriga rörelseintäkter	3 375	1 189
Stabilitetsavgift Riksgälden	-1 073	0
Summa	13 447	10 923

Intäkternas geografiska fördelning

Not 9

	Sverige		Danmark		Finland		Norge		Estland		Lettland		Litauen		Totalt	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Ränteintäkter	81 921	86 114	1 618	3 014	23 194	30 482	9 284	13 512	273	330	245	0	455	0	116 990	133 452
Leasingintäkter	264 765	207 905	190 494	209 898	1 37 564	1 39 926	271 680	270 743	93 370	78 394	1 075	0	0	0	958 948	906 866
Provisions- och avgiftsintäkter	3 152	906	767	224	0	0	0	33	176	434	0	0	0	0	4 095	1 597
Nettoresultat av finansiella transaktioner	385	37	0	0	0	0	-4	-23	-20	-13	0	0	0	0	361	1
Övriga rörelseintäkter	888	552	682	579	39	53	11 550	8 739	230	1 000	0	0	58	0	13 447	10 923
Summa	351 111	295 514	193 561	213 715	160 797	170 461	292 510	293 004	94 029	80 145	1 320	0	513	0	1 093 841	1 052 839

B

Allmänna administrationskostnader

Not 10

Personalkostnader		
kkkr	2010	2009
- löner och arvoden (spec. nedan)	-25 014	-21 624
- kostnad för pensionspremier 1)	-3 430	-2 924
- sociala avgifter	-6 192	-4 750
- övriga personalkostnader	-3 137	-2 764
Summa personalkostnader	-37 773	-32 062
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-617	-975
- IT-kostnader	-4 341	-2 817
- konsulttjänster 3)	-1 766	-1 675
- inhyrd personal	-811	-1 032
- revision 2)	-1 282	-1 101
- hyror och andra lokalkostnader	-1 644	-1 580
- övriga	-5 502	-4 812
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-15 964	-13 992
Summa	-53 736	-46 054

1) Av pensionskostnaderna hänförs sig 476 kkr (458 kkr) till företagets VD.

För alla bolagets filialer förutom filial Norge täcks pensionsåtagande genom inbetalning av försäkringspremie till Collectum.

2) Företagets revisionskostnader till Ernst & Young uppgick till 1 282 kkr (1 101 kkr).

3) Av konsulttjänster hänförs sig 372 kkr, varav 334 kkr till Ernst&Young (190 kkr, varav 148 kkr till Ernst&Young) till övriga revisionsuppdrag och 100 kkr till Ernst&Young avseende skatterådgivning.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan företagets VD och övriga anställda 1)

	2010	2009
Till VD 2)	-1 491	-1 417
Till övriga anställda 3)	-23 523	-20 207
Styrelseledamöter	-	-
Summa	-25 014	-21 624

1) Ersättning till befattningshavare i bolaget bereds av VD och beslutas av bolagets ordförande, som är medlem av Scania Financial Services ledningsgrupp. Ersättning till VD beslutas av bolagets ordförande efter samråd med chefen för Scania Financial Services.

VD:s ersättning och incitamentstruktur är i enlighet med riktlinjer för Scantias ledande befattningshavare som beskrivs i Scania AB:s årsredovisning i not 28. VD:s uppsägningstid är reglerat i anställningskontrakt och uppgår till 6 månader, inget avgångsvederlag utgår utöver avtalsenlig lön under uppsägningstiden. Pensionsålder för VD är 65 år.

2) Varav avsatt till bonus 249 kkr, (315 kkr). Arvoden, avgångsvederlag eller andra ersättningar har ej utbetalats till styrelse eller ledning.

3) Varav 9 262 kkr (5 156) avser ersättning till 10 (6) riskpersoner enligt Scania Finans ersättningspolicy. Av denna ersättning var 21% (12%) % rörlig del.

Löner och andra ersättningar geografiskt fördelade

	2010	2009
Sverige	-15 164	-11 241
Danmark	-2 858	-3 463
Finland	-2 045	-2 114
Norge	-3 618	-3 960
Estland	-829	-846
Lettland	-328	0
Litauen	-172	0
	-25 014	-21 624

Medeltal anställda

	2010	2009
Kvinnor	18	17
varav Sverige	10	9
Norge	3	3
Danmark	2	2
Finland	2	2
Estland	1	1
Lettland	0	0
Litauen	0	0
Män	23	21
varav Sverige	13	13
Norge	3	3
Danmark	2	2
Finland	2	2
Estland	1	1
Lettland	2	0
Litauen	0	0
Summa	41	38

Styrelsen i Scania Finans AB består av 6 (6) personer varav 6 (6) st är män. Ledande befattningshavare består av 5 (9) personer varav 4 (8) st är män och 1 (1) st är kvinna (exklusive VD)

Allmänna administrationskostnader, fortsättning

Not 10

Sjukfrånvaro	2010	2009
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	1,73%	4,13%
Andel av sjukfrånvaro som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	51,4%	61,2%
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter kön:</i>		
Män	1,53%	5,11%
Kvinnor	2,03%	2,91%
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:</i>		
29 år eller yngre	1,26%	2,17%
30-49 år	0,83%	2,01%
50 år eller äldre	3,69%	9,27%

Kreditförluster, netto

Not 11

kkkr	2010	2009
Individuellt värderade fordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-9 414	-6 514
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisats som konstaterade förluster	4 493	3 593
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-6 312	-13 912
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 652	1 311
Återföring ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	9 787	6 390
Nettokostn. för individuellt värderade fordringar	206	-9 132

Bokslutsdispositioner

Not 12

kkkr	2010	2009
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	0	0
Periodiseringsfond	-84 587	0
Summa	-84 587	0

Skatt

Not 13

kkkr	2010	2009
Uppskjuten skatt avseende koncernbidrag	0	-3 475
Periodens skattekostnad	7 318	-5 675
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	2 251	9 260
Summa	9 568	110

Avstämning av effektiv skatt

	Belopp	%	Belopp	%
Rörelseresultat	61 561		39 803	
Bokslutsdispositioner	-84 587		0	
Resultat efter bokslutsdispositioner	-23 026		39 803	
Förväntad skatt	6 056	-26%	-10 468	26%
Ej skattepliktiga intäkter	0	0%	32	0%
Ej avdragsgilla kostnader	-101	0%	-57	0%
Justering av skatt avseende tidigare år	2 251	-10%	9 260	-23%
Skatt på omräkningsdifferens på monetära tillgångar och skulder			4 005	-10%
Ej avräkningsbar utländsk skatt	1 362	-6%	-2 662	7%
Redovisad skatt	9 568	-42%	110	0%

Noter till redovisningen (Balansräkning)

Utlåning till kreditinstitut		Not 14
kkkr	2010	2009
Utestående fordringar brutto		
- svensk valuta	45	24
- utländsk valuta	43 984	5 636
Summa	44 029	5 660
Varav: Swedbank	45	24
Finska riksbanken	20	62
Estniska riksbanken	19 008	
Lettiska riksbanken	2 848	
Swedbank Latvia	7 192	
Swedbank Lithuania	14 883	
SEB Eesti Uhispank	32	5 574
	44 029	5 660
Löptidsinformation		
Betalbara på anfordran	22 153	5 598
<5år	21 876	62
	44 029	5 660

Utlåning till allmänheten		Not 15
kkkr	2010	2009
Utestående fordringar brutto		
- svensk valuta	2 615 636	2 460 247
- utländsk valuta	1 066 866	976 658
Summa	3 682 502	3 436 905

Aktier i koncernbolag		Not 16
kkkr	2010	2009
129 aktier i Scania Tüketici Finansmani Anonim Sirketi Dogus Grubu Binalari 65 A Blok K:3, Maslak, Sisli, Istanbul Nominellt värde TRY 129 000 utgörande en röstandel på 0,34% Totalt aktiekapital uppgår till TRY 38 000 000.	646	374
Summa	646	374

Immateriella tillgångar		Not 17
kkkr	2010	2009
Ingående aktiverade systemutvecklingskostnader	18017	15 056
Årets aktiverade kostnader	475	2 961
Ingående avskrivningar systemutveckling	-9 968	-8 340
Årets avskrivning enligt plan	-1 747	-1 628
Restvärde efter avskrivning enligt plan	6 777	8 049

Materiella tillgångar

Not 18

kkkr	Inventarier		Leasingobjekt		Totalt	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Anskaffningsvärde						
Anskaffningsvärde vid årets början	5 994	6 326	5 324 428	4 563 927	5 330 422	4 570 253
Kursdifferenser	-337	26	-436 705	30 005	-437 042	30 031
Förvärv under året	434	24	1 383 362	1 714 009	1 383 796	1 714 033
Avyttringar under året	-1 074	-382	-910 430	-983 513	-911 504	-983 895
Anskaffningsvärde vid årets utgång	5 016	5 994	5 360 655	5 324 428	5 365 671	5 330 422
Avskrivningar						
Ackumulerade avskrivningar årets början	-5 086	-4 906	-1 801 616	-1 524 546	-1 806 702	-1 529 452
Kursdifferenser	267	9	182 360	-9 740	182 627	-9 731
Årets avskrivningar	-372	-564	-841 409	-788 650	-841 781	-789 214
Avyttringar	818	375	452 602	521 320	453 420	521 695
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-4 374	-5 086	-2 008 063	-1 801 616	-2 012 437	-1 806 702
Lager antal återlösta/-tagna fordon					24	49
Redovisat värde vid årets utgång	643	908	3 352 592	3 522 812	3 353 235	3 523 720

I juridisk person omklassificeras finansiella leasingavtal till operationella.

Övriga tillgångar

Not 19

kkkr	2010	2009
Kundfordringar	131 660	115 248
Skattefordran	0	43 016
Fordran koncernbidrag	0	0
Övrigt	3 819	2 135
Summa	135 479	160 399

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Not 20

kkkr	2010	2009
Förutbetalda kostnader	2 287	1 721
Upplupna ränteintäkter	9 703	7 430
Summa	11 990	9 151

Skulder till kreditinstitut

Not 21

3) Varav 9 262 kkr (5 156) avser ersättning t	2010	2009
SEB	2 271 807	2 285 720
DnBNOR	1 342	0
Summa	2 273 149	2 285 720

Upplåning från allmänheten

Not 22

kkkr	2010	2009
Upplåning från koncernbolag	3 525 115	3 473 584
Upplåning från allmänheten	4 000	0
Summa	3 529 115	3 473 584

Noter till redovisning, fortsättning

Övriga skulder Not 23

kkr	2010	2009
Leverantörsskulder	32 490	38 142
Anställdas källskattemedel	676	561
Egen skatteskuld	58 160	3 157
Momsskuld	2 686	0
Övriga skulder	79 722	64 675
Summa	173 734	106 535
varav koncernbolag	30 959	34 062

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter Not 24

kkr	2010	2009
Upplupna räntekostnader	6 098	4 572
Leasinghyror	71 800	80 871
Övriga upplupna kostnader/förutbetalda intäkter	12 214	10 443
Summa	90 112	95 886
varav koncernbolag	3 378	2 366

Obeskattade reserver Not 25

kkr	2010	2009
Ackumulerade överavskrivningar	934 520	1 017 700
Ackumulerad periodiseringsfond	84 587	-
Leasingobjekt		
Ingående balans 1 januari	1 017 700	1 016 299
Årets avsättning till periodiseringsfond	84 587	
Kursdifferens	-83 180	1 401
Årets avskrivningar utöver plan	0	0
	1 019 107	1 017 700

Pension Filial Norge Not 26

kkr	2010	2009
Nuvärde av årets pensionsintjäning	540	562
Räntekostnad för pensionsförpliktelser	63	72
Förväntad avkastning på pensionsmedel	-69	-72
Periodiserad arbetsgivaravgift	75	80
Administrationskostnad	0	0
Netto pensionskostnad	609	641
Beräknade pensionsförpliktelser	1 341	870
Pension (till marknadsvärde)	-1 128	-1 217
Intjänat värde framtida lönetillväxt	894	671
Periodiserad arbetsgivaravgift	156	45
Netto pensionsförpliktelse	1 263	369

Pensionskostnader är en del av resultatposten Allmänna administrationskostnader - Personalkostnader.

Aktuariella vinster/förluster förda mot EK -574 516

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser baseras på följande antaganden:

Avkastning på pensionsmedel	5,30%	5,60%
Diskonteringsränta	3,90%	4,40%
Årlig lönetillväxt	4,00%	4,25%
Årlig G-regulering	3,75%	4,00%
Årlig reg. av pensioner under utbetalning	1,80%	2,00%
Genomsnittlig arbetsgivaravgift	14,10%	14,10%
Använt uttagsprocent AFP	0,00%	0,00%
Frivillig avgång/turnover	3,00%	3,00%

Noter till redovisning (övriga)

Ansvarsförbindelser

Not 27

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

kkkr	2010	2009
Påutsatta kundkontrakt	2 271 806	2 285 720

Åtaganden

Not 28

kkkr	2010	2009
Beviljad outnyttjad kontokredit	21 954	53 215

Finansiella tillgångar och skulder

Not 29

Verkligt värde finansiella instrument

kkkr	2010		2009	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3	3	5	5
Utlåning till kreditinstitut	44 029	44 029	5 660	5 660
Utlåning till allmänheten	3 682 502	3 682 502	3 436 905	3 436 905
Aktier och andelar i koncernföretag	646	646	374	374
Övriga tillgångar	131 706	131 706	117 108	117 108
Upplupna intäkter	10 907	10 907	8 043	8 043
Summa tillgångar	3 869 793	3 869 793	3 568 095	3 568 095
Skulder				
Upplåning från allmänheten	2 273 148	2 273 149	2 285 720	2 285 720
Övriga skulder	9	9	4	4
Upplupna kostnader	6 733	6 733	5 298	5 298
Summa skulder	2 279 891	2 279 891	2 291 022	2 291 022

Samtliga finansiella tillgångar förutom aktier och andelar kategoriseras som låne- och kundfordringar.

Då en aktiv marknad saknas för bolagets finansiella instrument har följande antaganden använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

För kortfristiga finansiella instrument, dvs kortare än 12 månader avseende räntebindning, antas verkligt värde vara lika med redovisat värde. En liten del av kreditportföljen och motsvarande upplåning har fast räntebindning. För dessa finansiella tillgångar och skulder är det redovisade värdet en approximering av det verkliga värdet.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten och upplåning ger upphov till löpande ränteintäkter och räntekostnader som specificeras i not 3.

Noter till redovisning, fortsättning

Kapitaltäckning

Not 30

kkkr	2010	2009
Kapitalbas efter föreslagen vinstdisposition		
eget kapital	149 441	164 838
73,7% av obeskattade reserver	688 742	750 045
immateriella tillgångar	-6 777	-8 049
<i>Primärt kapital</i>	<i>831 406</i>	<i>906 834</i>
Supplementärt kapital	0	0
Summa kapitalbas för kapitaltäckning	831 406	906 834
Kapitalkrav för kreditrisker (8%)	487 707	482 987
Kapitalkrav operativa risker (15%)	132 854	119 626
Kapitalöverskott	210 845	304 221
Kapitaltäckningskvot	1,34	1,50

SPECIFIKATION AV KAPITALKRAV ENLIGT SCHABLONMETODEN OCH BASMETODEN

Riskvägning	Poster i balansräkningen			2009		
	2010		Kapital krav	Bokfört	Riskvägt	Kapital krav
Kategori	Bokfört	Riskvägt				
Kommuner	22 922	986	79	32 813	2 488	199
Företag	2 647 469	2 524 987	201 999	2 653 448	2 525 130	202 010
Hushåll	4 170 910	3 128 182	250 255	4 108 623	3 081 467	246 517
Oreglerade poster	257 354	386 031	30 882	210 126	315 189	25 215
Övriga poster	98 784	56 151	4 492	114 150	113 070	9 046
Totalt schablonmetoden	7 197 439	6 096 337	487 707	7 119 160	6 037 344	482 987
Operativa risker		<i>Exponering</i>			<i>Exponering</i>	
Kapital krav basmetoden		885 695	132 854		797 504	119 626
Totalkapitalkrav per 2010-12-31			620 561			602 613

Bolaget tillämpar från och med 2008 de nya reglerna för kapitaltäckning genom att använda schablon- och basmetod. De nya reglerna avser att säkerställa bättre säkerhet och soliditet inom finansiering, det vill säga en riskjusterad kapitalallokering och en kontinuerlig förbättring av riskhanteringssystem.

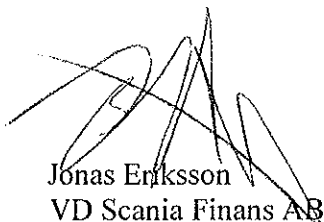
Av företagets interna kapitalutvärdering (IKU) framgår att de största riskerna bedöms vara kreditrisker. Företagets målsättning och riktlinjer i all riskuppföljning är att kontinuerligt följa verksamhetens risker. Syftet är att vid vart tillfälle ha en kapitalbas som korresponderar med aktuell verksamhet och aktuell riskprofil, både på kort och lång sikt.

Södertälje den 5 maj 2011

Undertecknade försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.



Koen Knoops
Ordförande



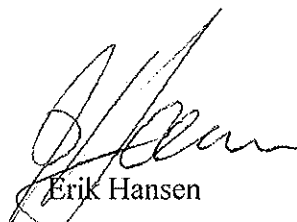
Jonas Eriksson
VD Scania Finans AB



Raimo Lehtiö



Kaj Färm



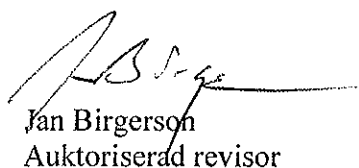
Erik Hansen



Frode Neteland

Vår revisionsberättelse har lämnats den 5 maj 2011

Ernst & Young AB



Jan Birgersson
Auktoriserad revisor