

# Scania Finans Aktiebolag

Org.nummer 556049-2570

## Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2011

<b><u>Innehåll:</u></b>	<b><u>sida</u></b>
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	28

## VD har ordet

2011 var det bästa året någonsin för Scania Finans både vad gäller resultat, marknadsandel och portföljstorlek. Anledningarna är flera. Den viktigaste drivkraften bakom ökningen av marknadsandelen och tillväxten i portföljen, är de goda relationer som vi på Scania Finans har med Scantias kunder, återförsäljare och marknadsbolag i de sju nordiska och baltiska länder där vi erbjuder finansiering och försäkring. Detta tillsammans med vår erfarna och lojala personal, den höga servicenivån och vårt flexibla kontraktshanteringssystem, har gjort att vi – trots begränsade resurser – lyckats förstärka vår marknadsposition hos många av våra återförsäljare och marknadsbolag under året.

Marknadsandelen på nya Scania lastbilar uppgick till 33% under året. Detta är en ökning från 2010 då vi uppnådde en marknadsandel på 29%. Ökningen av marknadsandelen skedde under ett år då den sålda volymen nya Scania lastbilar på våra marknader ökade med 30% (från 4200 sålda Scania till 5750). Framförallt i Sverige lyckades vi öka marknadsandelen till nära 40% trots stark konkurrens från banker och andra finansinstitut. En av de viktigaste orsakerna till att vi lyckats öka marknadsandelarna i Sverige är att vi stärkt vår närvaro ute hos återförsäljarna genom att placera ut våra kreditsäljare i olika delar av landet.

Tack vare ökningen av marknadsandelar som skett under senare år och den geografiska expansionen till Baltikum, som slutfördes under 2010, har portföljen växt till den högsta nivån någonsin, 7,8 miljarder. Det är en ökning från året innan med cirka 10% och jämfört med fem år tidigare så är det en ökning av portföljen med 50%. Av ökningen på 2,5 miljarder sedan 2007 så utgör Baltikum cirka 30%.

Resultatet har också stigit kraftigt sedan förra året. Scania Finans rörelseresultat uppgick till 88 137 KSEK (61 561) vilket är det bästa resultatet någonsin. Anledningen till resultatförbättringen är främst den större portföljen och en högre genomsnittlig räntemarginal, bl.a. i och med portföljen i Baltikum som genererar relativt sett högre ränteintäkter än övriga delar av portföljen.

Ett område där vi lagt mycket tid under senare år är utvecklingen av nya försäkringsprodukter. Framförallt har vi investerat tid i att utveckla konkurrenskraftiga fordonsförsäkringar tillsammans med olika försäkringsbolag men vi har även utvecklat olika typer av försäkringar kopplade till finansieringskontrakten, t.ex. där föraren kan få ett så kallat låneskydd i händelse av olycks- eller dödsfall.

Under 2011 fortsatte det här arbetet bl.a. i Norge där Scania Finans kunder numera erbjuds olika typer av försäkringsprodukter integrerade med finansieringen. Efter lanseringen av de nya produkterna som skedde på lastbilmässan i Oslo i September såldes 92 kontrakt under hösten och förväntansbilden är att kontraktsvolymen ska fortsätta öka under 2012 och åren därefter.

Totalt har Scania Finans ca 4 500 kunder utspridda i sju länder, allt från stora väletablerade åkerier till små nystartade bolag, alla med en gemensam nämnare och det är att de äger produkter som har tillverkats av Scania.

Under 2011 genomfördes en större uppgradering av vårt kontrakthanteringssystem Coreview, vilket innebär att samtliga 7 filialer hamnade i samma version av systemet. Parallellt med uppgraderingen flyttade driften av systemet från Scania Finans till Infomate, vilket innebär en större säkerhet och en mer stabil produktionsmiljö än tidigare.

Arbetet med att förbättra och standardisera Scania Finans processer intensifierades som en del av den satsning som gjorts inom Financial Services för att arbeta utifrån de principer och metoder som tillämpas inom ramen för ”Scania Retail System” (SRS). Syftet med det här arbetet är att skapa gemensamma processer för våra sju filialer men i förlängningen även mellan de 16 finansbolag som finns inom Financial Services.

Organisatoriskt så har företaget varit stabilt under 2011, totalt så genomfördes 6 rekryteringar och 5 personer lämnade och vid årets slut var vi 54 anställda. Utvecklingen av vår personal, vilket även omfattar nyrekrytering och hantering av de personer som av olika skäl väljer att lämna bolaget, är en av de viktigaste uppgifterna vi har i ledningen. Av den anledningen har vi lagt stor vikt vid att arbeta med regelbundna utvecklingssamtal och följa de principer och metoder som Scania tillämpar på det här området.

Under början av 2012 så togs beslutet om en total renovering av våra kontorslokaler vilket var mycket glädjande. Det innebär att vi nu genomför en kraftfull modernisering av vårt kontorslandskap och att vi från och med hösten kommer att arbeta i mer öppna kontorsytor än tidigare. Detta speglar på ett bra sätt den förändring som bolaget genomgått under senare år, med en modernisering och Scaniaanpassning av våra system och vårt arbetssätt. Samtidigt har vi varit noga med att behålla den kultur och det kundfokus som alltid funnits på Scania Finans och som varit en av de viktigaste anledningarna till varför vi lyckas så bra som vi gör.

För alla våra kunder är vi en del i anledningen till att de väljer Scania eftersom vi tillhandahåller kapital och service för den verksamhet de bedriver. Det gör att vi på Scania Finans också är en viktig del i Scantias integrerade erbjudande till kunderna och en drivkraft bakom de framgångar Scania haft på de nordiska och baltiska marknaderna.

Vår viktigaste uppgift framöver är att fortsätta utveckla tjänster och serviceerbjudanden till kunderna så att de känner att det finns ett mervärde för dem att anlita Scania Finans istället för att finansiera eller försäkra sig via någon av våra konkurrenter.

Avslutningsvis vill jag tacka alla anställda inom Scania Finans för ett mycket väl genomfört 2011. Det var ytterligare ett intensivt år då vi fortsatte att utveckla bolaget och vår verksamhet bit för bit, för att på bästa sätt stödja Scantias utveckling i den här regionen.

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och Verkställande Direktören för Scania Finans AB, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2011-01-01 till 2011-12-31.

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 Scantias kunder i Norden och Baltikum. Detta sker genom ett nära samarbete med Scantias distributörer och återförsäljare på dessa marknader och genom att utveckla finansiella tjänster som är integrerade med Scantias övriga tjänsteutbud.

De produkter som erbjuds är huvudsakligen kundfinansiering genom leasing och avbetalningskontrakt till företag som köper Scaniaprodukter samt olika typer av försäkringstjänster kopplade antingen till finanskontrakt eller direkt till Scantias 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 som ett komplement till finansiering. År 2006 öppnades en filial i Estland och 2010 öppnades filialer i Lettland och Litauen.

### Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Verksamheten bedrivs i sju länder (Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen). Totalt har bolaget cirka 4 500 kunder och hanterar cirka 13 500 kontrakt. Bolagets kunder är Scaniakunder i respektive land, som erbjuds finansiering respektive försäkring av Scantias produkter i samband med att de antingen förvärvar nya eller begagnade Scania-produkter via Scantias återförsäljarnät.

År 2011 präglades först av ekonomisk återhämtning men som under hösten mattades av i och med den finansiella oron kring Euroområdet. Scania Finans marknader i Norden och Baltikum har utmärkt sig positivt också i en internationell jämförelse vilket bl.a. återspeglas i fortsatt låga kreditförluster. Med de senaste årens ökade volatilitet i åtanke bör man dock se med försiktighet på det förbättrade ekonomiska läget. Rörelseresultatet förbättrades till 88 137 (61 561) vilket motsvarar en ökning på 43 %. Rörelseresultatmarginalen i förhållande till den totala utlåningsportföljen blev därmed 1,14 % (0,88 %). Resultatutvecklingen är främst ett resultat av förbättrade marginaler på kontrakten, större portfölj och en större effekt av eget kapital på grund av det högre ränteläget.

Rörelsens administrativa kostnader uppgick till 62 529 (53 737) vilket uttryckt i förhållande till den totala utlåningsportföljen motsvarar 0,81 % (0,76 %).

Den samlade kreditförlusten för 2011 blev -2 525 (206), vilket motsvarar -0,03 % (0,00 %) av totala utlåningsportföljen.

Bolagets tillgångar uppgick vid slutet av 2011 till 7 943 MSEK (7 235 MSEK). Den totala utlåningsportföljen (det vill säga utlåningen till allmänheten samt leasingportföljen) uppgick vid årets slut till 7 761 MSEK (7 035 MSEK) vilket är en ökning med 10 %. Av den totala utlåningen uppgår leasingportföljen till 44% (48%). 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 2011 54 (53) anställda varav 31 (32) stycken var lokaliserade i Sverige och övriga var 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 6 407 MSEK (5 802 MSEK) fördelat på de sju länder där Scania Finans är verksamt. Genomsnittliga finansieringskostnaden i dessa länder uppgick under året till 3,07 % (2,19 %), vilket återspeglar den återhämtning som skedde i ekonomin under de tre första kvartalen under 2011 och den därefter tilltagande oron på Europas räntemarknader med högre räntor som följd. Upplåningen görs enligt motsvarande förfallostruktur som utlåningen för att 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 lämnade ett koncernbidrag på 30 MSEK under 2011. Någon utdelning lämnades inte och vid årets utgång uppgick primärkapitalet till 935 MSEK. Kapitaltäckningskvoten uppgår därmed till 1,38 (1,34). Jämfört med lägsta möjliga kapitalbehov enligt intern kapitalutvärdering (IKU) finns ett överskott av kapital på cirka 259 MSEK (se även not 30 där kapitaltäckning beskrivs ytterligare).

### **Finansiella risker**

Företaget har framför allt kreditrisk, ränterisk och till viss del valutarisk (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.

#### **Händelser efter balansdagen**

Scania Finans nuvarande VD, Jonas Eriksson, kommer att lämna bolaget per den 30 juni 2012. Han ersätts av Peter Lindgren, för närvarande VD för Scania Finance Polska, per den 3 september 2012. Tiden däremellan kommer Claes Jacobsson, Senior Vice President Financial Services, att vara tillfällig VD.

#### **Framtidsutsikter**

Marknaderna för Scantias lastbilar och bussar fortsatte att återhämta sig under 2011 på de Nordiska och Baltiska marknaderna men ökningen mattades av under slutet av året och början av 2012. Läget framöver vad gäller volymutvecklingen är osäker.

Scania Finans har ambitionen att behålla eller öka sina marknadsandelar under 2012. Konkurrenssituationen förblir dock hård även om det i vissa fall finns tendenser till att övriga aktörer börjat höja sina marginalkrav. Nedgången och oroligheterna på finansmarknaderna 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 2011 har flera nya försäkringsprodukter lanserats och ambitionen är att fortsätta utveckla nya försäkringskoncept och växa antalet försäkringskontrakt under 2012

När det gäller kreditförluster har dessa varit på en mycket låg nivå de senaste två åren men givet den osäkerhet som föreligger är det svårt att spå hur utvecklingen ska bli 2012.

Under 2012 kommer arbetet med att skapa enhetliga och effektiva processer på de sju marknaderna att fortsätta. SFA kommer även att slutföra arbetet med att överföra ansvaret för all IT-drift till Infomate och påbörja en översyn över de säljstödande system som vi använder. Detta är ett led i att successivt utveckla den systemmiljö företaget arbetar i.

#### **Förslag till vinstdisposition**

Bolagets fria egna kapital inklusive årets överskott 52 625 394 SEK, uppgick vid utgången av 2011 till 130 900 276 SEK. Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel 130 900 276 SEK balanseras i ny räkning.

## Fem år i sammandrag

kkkr	2011	2010	2009	2008	2007
Balansomslutning	7 943 158	7 234 658	7 144 263	7 024 251	5 969 751
Utgående balanser					
- utlåning	4 337 381	3 682 502	3 436 905	3 445 352	3 074 109
- leasingobjekt	3 424 117	3 352 592	3 522 812	3 039 381	2 440 791
Total utlåningsportfölj	7 761 498	7 035 094	6 959 717	6 484 733	5 514 900
Anskaffningsvärde leasingobjekt	5 559 282	5 360 655	5 258 380	4 555 963	3 685 515
Rörelseresultat före kreditförluster	90 662	61 355	48 935	87 583	63 211
Kreditförluster	-2 525	206	-9 132	-12 555	-673
Rörelseresultat	88 137	61 561	39 803	75 028	62 538
Rörelsekostnader 1)	62 529	53 736	46 054	45 018	43 410
Genomsnittligt antal anställda	51	41	38	36	35
Räntabilitet på eget kapital 2)	9,6%	6,8%	4,1%	8,9%	9,7%
Kapitaltäckningsgrad					13,1%
Kapitaltäckningskvot 3)	1,38	1,34	1,50	1,75	
Rörelsekostnad i relation till genomsnittlig portfölj	0,85%	0,77%	0,69%	0,75%	0,81%
Kreditförluster i relation till genomsnittlig portfölj	-0,034%	0,003%	-0,14%	-0,21%	-0,01%

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

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

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

# Resultaträkning 2011

kkkr	Not	2011	2010
<i>Intäkter i rörelsen</i>			
Ränteintäkter	3,9	185 989	116 990
Leasingintäkter	4,9	1 015 211	958 948
Räntekostnader	3	-181 926	-125 162
<b>Räntenetto</b>		<b>1 019 274</b>	<b>950 776</b>
Kommissions- och avgiftsintäkter	5,9	2 476	4 095
Kommissionskostnader	6	-12 115	-10 059
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7,9	-171	361
Övriga rörelseintäkter	8,9	17 366	13 447
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 026 830</b>	<b>958 620</b>
<i>Kostnader i rörelsen</i>			
Allmänna administrationskostnader	10		
personalkostnader		-44 170	-37 773
övriga administrationskostnader		-18 359	-15 964
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	17,18	-873 639	-843 528
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-936 168</b>	<b>-897 265</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>90 662</b>	<b>61 355</b>
Kreditförluster, netto	11	-2 525	206
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>88 137</b>	<b>61 561</b>
Bokslutsdispositioner	12	-16 550	-84 587
Skatt på årets resultat	13	-18 961	9 568
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>52 626</b>	<b>-13 458</b>

Å



# Balansräkning 31 december 2011

kr	Not	2011	2010
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		2	3
Utlåning till kreditinstitut	14	19 514	44 029
Utlåning till allmänheten	15	4 337 381	3 682 502
Aktier och andelar i koncernföretag	16	646	646
Immateriella anläggningstillgångar	17	5 016	6 777
Materiella tillgångar	18	3 424 997	3 353 235
-Inventarier		880	643
-Leasingobjekt		3 424 117	3 352 592
Övriga tillgångar	19	138 926	135 479
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	16 676	11 990
<b>Summa tillgångar</b>		<b>7 943 158</b>	<b>7 234 661</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	21	2 457 829	2 273 149
In- och upplåning från allmänheten	22	3 949 884	3 529 115
Övriga skulder	23	222 879	173 734
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	100 355	90 112
<b>Summa skulder</b>		<b>6 730 947</b>	<b>6 066 110</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	25	1 033 310	1 019 107
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital (400 000 st aktier och kvotvärde 100 kr)		40 000	40 000
Reservfond		8 000	8 000
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst		78 275	114 899
Årets resultat		52 626	-13 458
<b>Summa eget kapital</b>		<b>178 901</b>	<b>149 441</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>7 943 158</b>	<b>7 234 658</b>
<b>Balansräkningsrelaterade noter</b>			
Ansvarsförbindelser	27	3 396 934	2 910 228
Åtaganden	28	0	21 954

## Kassaflödesanalys 2011

Kassaflödesanalys	2011	2010
<i>Belopp i kkr</i>		
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	88 137	61 561
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	873 639	843 528
Kreditförluster	2 525	-206
Rearesultat vid försäljning av leasingobjekt	-6 243	-239
Inbetald inkomstskatt	-10 004	-7 870
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder:</b>	<b>948 055</b>	<b>896 774</b>
Utlåning till allmänheten	-662 393	-370 145
Investeringar i leasingobjekt	-1 489 365	-1 407 099
Försäljning av leasingobjekt	543 951	457 828
Övriga tillgångar	-6 349	14 760
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-4 718	-3 358
<b>Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:</b>	<b>-1 618 873</b>	<b>-1 308 014</b>
Upplåning från kreditinstitut	184 680	-12 524
Upplåning från allmänheten	436 078	450 854
Övriga skulder	16 230	14 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 865	758
<b>Förändring i den löpande verksamhetens skulder:</b>	<b>646 852</b>	<b>453 428</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten:</b>	<b>-23 966</b>	<b>42 188</b>
Förändring immateriella tillgångar	1	-475
Förändring materiella tillgångar	-933	-451
Förändring finansiella tillgångar	0	-272
Förändring av lager för återtagna fordon	428	489
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten:</b>	<b>-504</b>	<b>-709</b>
Mottaget/Lämnat koncernbidrag	0	0
Utdelning	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Årets kassaflöde:	-24 470	41 479
Likvida medel från årets början	44 032	5 665
Kursdifferenser på likvida medel	-45	-3 112
Likvida medel vid årets slut*	19 516	44 032

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

### Erhållna och utbetalda räntor och hyror

kkr	2011	2010
Erhållna räntor	175 824	112 554
Erhållna hyror	977 482	917 940
Utbetalda räntor	182 394	121 131

## Sammandrag förändringar eget kapital

2011	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital	
	Kkr	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust		Årets resultat
IB		40 000	8 000	114 899	-13 458	149 441
Vinstdisposition				-13 458	13 458	0
Årets resultat					52 625	52 625
Övrigt totalresultat				-23 165		
UB		40 000	8 000	78 276	52 625	178 901

Kursdiff mellan resultat- och balansräkning	-301
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans	1 853
Lämnade koncernbidrag	-22 110
Skatt på omräkningsdifferens	-2 007
Aktuariella vinster/förluster förda mot eget kapital	-602
Övrigt totalresultat	-23 165

2010	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital	
	Kkr	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust		Årets resultat
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

### **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 2010.

### **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, vilket numera även gäller Estland där Euron infördes i januari 2011. 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 avskrivs enligt plan över den avtalade leasingtiden med annuitetsavskrivning (lägre avskrivning i början av kontraktstiden och högre mot slutet) 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 Scaniakoncernen 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- revisionskostnader 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

realiseras, 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 bolagets 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. Nettot av bortskrivningen och återföringen av eventuell reservering redovisas som kreditförlust i resultaträkningen.

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 samt avsättning till periodiseringsfond.

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 2011 och avser Scania Finans AB som är ett svenskt registrerat kreditinstitut med säte i Södertälje. Adressen till huvudkontoret är Verkstadsvägen 1 i 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](http://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 tillgänglig på webbplats [www.volkswagenag.com](http://www.volkswagenag.com). Koncernredovisning för Volkswagens majoritetsägare Porsche finns tillgänglig på webbplats [www.porsche-sc.com](http://www.porsche-sc.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 det övergripande ansvaret 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 krävarenden. Övervakningen sker med stöd av rapporter från kontrakt hanteringssystemet. Reservering för kundförluster görs löpande och sker efter individuell värdering av specifika kontrakt.

**Kreditkvalitet** - Den genomsnittliga kreditportföljen, dvs utlåning, leasingportfölj samt kundfordringar uppgår till 7,8 mdr (7,1 mdr). Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig kreditportfölj, uppgår till -0,03% (0,00%). Reserven för befärade kreditförluster uppgår till 0,17% (0,25%) 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 13,5% (18,5%) av total kreditexponering.

### Kreditriskexponering brutto och netto

2011

tkr

	Total kredit- riskexponering före reservering	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter*	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
<b>Krediter mot säkerheter av:</b>					
Ställig och kommunal borgen	25 510	0	25 510	25 510	0
Övriga	7 749 369	13 381	7 735 988	7 491 439	244 549
<b>Summa i balansräkningen</b>	<b>7 774 879</b>	<b>13 381</b>	<b>7 761 498</b>	<b>7 516 949</b>	<b>244 549</b>
Outnyttjad kontokredit	0	0	0	0	0
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>7 774 879</b>	<b>13 381</b>	<b>7 761 498</b>	<b>7 516 949</b>	<b>244 549</b>

2010

tkr

	Total kredit- riskexponering före reservering	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter*	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
<b>Krediter mot säkerheter av:</b>					
Ställig 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
<b>Summa i balansräkningen</b>	<b>7 116 341</b>	<b>17 687</b>	<b>7 098 654</b>	<b>6 826 029</b>	<b>272 625</b>
Outnyttjad kontokredit	21 954	0	21 954	21 954	0
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>7 138 295</b>	<b>17 687</b>	<b>7 120 608</b>	<b>6 847 983</b>	<b>272 625</b>

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

h



Åldersanalys förfallna fordringar och reserveringar

2011

kkkr

	Total kreditrisk- exponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Ej förfallna fordringar	6 699 425	1 829	6 697 596	6 487 543	210 053
Fordr. förfallna < 30 dgr	752 884	1 122	751 762	720 299	31 463
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	196 788	3 255	193 533	192 360	1 173
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	44 051	808	43 243	42 784	459
Fordr. förfallna > 180 dgr	81 731	6 367	75 364	73 963	1 401
<b>Summa kreditportfölj*</b>	<b>7 774 879</b>	<b>13 381</b>	<b>7 761 498</b>	<b>7 516 949</b>	<b>244 549</b>

\*Merparten av utlåning till allmänhet, leasingobjekt samt kundfordringar

2010

kkkr

	Total kreditrisk- exponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Ej förfallna fordringar	5 500 705	171	5 500 534	5 331 273	169 261
Fordr. förfallna < 30 dgr	1 130 846	1 494	1 129 352	1 065 039	64 313
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	237 204	3 835	233 369	214 659	18 710
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	57 557	1 962	55 595	55 595	0
Fordr. förfallna > 180 dgr	211 983	10 225	201 758	181 417	20 341
<b>Summa kreditportfölj*</b>	<b>7 138 295</b>	<b>17 687</b>	<b>7 120 608</b>	<b>6 847 983</b>	<b>272 625</b>

\*Merparten av utlåning till allmänhet, leasingobjekt samt kundfordringar

Åldersanalysen ovan har utvecklets jämfört med föregående år genom att "Total kreditriskexponering för reserveringar" och "Reserveringar" har lagts till. Detta har ersatt den del av not 2 som kallades "Oreglerade fordringar" och har även inneburit att en del av siffrorna avseende 2010 har justerats retroaktivt.

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 Scantias interbank 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

2011

kkkr

	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt	Återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	19 514				19 514	
Kreditportfölj	394 492	1 793 055	5 009 669	564 282	7 761 498	26 mån
Övriga tillgångar	162 146				162 146	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>576 152</b>	<b>1 793 055</b>	<b>5 009 669</b>	<b>564 282</b>	<b>7 943 158</b>	
Upplåning	296 887	1 756 975	4 219 299	134 552	6 407 713	22 mån
Övriga skulder	323 234				323 234	
Obeskattade reserver och eget kapital	14 433	62 631	174 986	960 161	1 212 211	
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>634 554</b>	<b>1 819 606</b>	<b>4 394 285</b>	<b>1 094 713</b>	<b>7 943 158</b>	
<b>Netto refinansiering</b>	<b>-58 402</b>	<b>-26 551</b>	<b>615 384</b>	<b>-530 431</b>	<b>0</b>	

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	30 mån
Övriga tillgångar	91 975	0	0	0	91 975	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>837 873</b>	<b>1 556 324</b>	<b>4 325 899</b>	<b>514 562</b>	<b>7 234 658</b>	
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	
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>934 611</b>	<b>1 553 977</b>	<b>3 682 870</b>	<b>1 063 200</b>	<b>7 234 658</b>	
<b>Netto refinansiering</b>	<b>-96 738</b>	<b>2 347</b>	<b>643 029</b>	<b>-548 638</b>	<b>0</b>	

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 utlåningen till den i utlåningen. Valutarisker 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**

2011

kkkr

	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	19 514					19 514
Kreditportfölj *	7 128 782	83 147	114 541	428 427	6 601	7 761 498
Övriga tillgångar	162 145					162 145
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 310 442</b>	<b>83 147</b>	<b>114 541</b>	<b>428 427</b>	<b>6 601</b>	<b>7 943 158</b>
<b>*Utlåning och leasingportfölj</b>						
Upplåning	5 821 974	61 124	106 743	411 523	6 349	6 407 713
Övriga skulder	323 234					323 234
Obeskattade reserver och eget kapital	954 884	23 666	38 964	174 986	19 710	1 212 211
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>7 100 092</b>	<b>84 790</b>	<b>145 707</b>	<b>586 509</b>	<b>26 059</b>	<b>7 943 158</b>
Differens tillgångar och skulder	210 350	-1 643	-31 166	-158 082	-19 458	0
Kumulativ exponering	210 350	208 707	177 540	19 458	0	

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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 531 564</b>	<b>65 266</b>	<b>116 553</b>	<b>512 691</b>	<b>8 584</b>	<b>7 234 658</b>
<b>*Utlåning och leasingportfölj</b>						
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
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>6 323 449</b>	<b>74 466</b>	<b>125 348</b>	<b>682 012</b>	<b>29 383</b>	<b>7 234 658</b>
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	

Ränterisk beräknas som effekten på räntenettoet under de närmaste 12 månaderna av 1% ränteförändring. Effekten vid en sådan ränteförändring utgör +/- 1,8 mkr (+/- 1,9mkr).

**Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor**

2011

kkkr

	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
<b>Tillgångar</b>					
Utlåning till kreditinstitut	76	0	0	19 439	19 515
Utlåning till allmänheten	3 101 454	185 183	23 890	1 026 854	4 337 381
Leasingportfölj	1 258 589	705 481	642 110	817 937	3 424 117
Aktier och andelar	646	0	0	0	646
Övriga tillgångar	126 231	5 176	1 398	28 694	161 499
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 486 997</b>	<b>895 840</b>	<b>667 397</b>	<b>1 892 924</b>	<b>7 943 158</b>
<b>Skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	2 457 829	0	0	0	2 457 829
Upplåning	674 867	842 959	662 363	1 769 696	3 949 884
Övriga skulder	278 436	12 669	10 242	21 887	323 234
Obeskattade reserver	372 893	236 344	232 563	191 510	1 033 310
Eget kapital	702 971	-196 132	-237 770	-90 169	178 901
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>4 486 997</b>	<b>895 840</b>	<b>667 397</b>	<b>1 892 924</b>	<b>7 943 158</b>
<b>Netto valutaexponering</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2010

kkkr

	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
<b>Tillgångar</b>					
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 894 140</b>	<b>927 104</b>	<b>670 143</b>	<b>1 743 271</b>	<b>7 234 658</b>
<b>Skulder</b>					
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
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>3 894 140</b>	<b>927 104</b>	<b>670 143</b>	<b>1 743 271</b>	<b>7 234 658</b>
<b>Netto valutaexponering</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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	2011	2010
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	15	23
Utlåning till allmänheten	185 974	116 965
Övriga ränteintäkter	0	2
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>185 989</b>	<b>116 990</b>
<i>Varav koncerninternt</i>	5 433	1 087
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-70 760	-31 284
In- och upplåning från allmänheten	-111 166	-93 748
Övriga räntekostnader	0	-130
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-181 926</b>	<b>-125 162</b>
<i>Varav koncerninternt</i>	110 364	96 832

### Leasingintäkter Not 4

	2011	2010
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal	1 015 211	958 948
Avskrivning enligt plan på leasingavtal	-868 061	-833 067
<b>Leasingintäkter, netto, för operationella och finansiella leasingavtal</b>	<b>147 150</b>	<b>125 881</b>

### Kommissions- och avgiftsintäkter Not 5

	2011	2010
Övriga kommissioner <sup>1)</sup>	2 476	4 095
<b>Summa</b>	<b>2 476</b>	<b>4 095</b>

<sup>1)</sup> Intäkter för hanteringsavgifter och försäkringskommissioner

### Kommissionskostnader Not 6

kkr	2011	2010
Övriga kommissioner <sup>1)</sup>	-12 115	-10 059
<b>Summa</b>	<b>-12 115</b>	<b>-10 059</b>

<sup>1)</sup> Kostnader för bonus och kommissioner på övertagna kontrakt.

Not 7

Nettoreultat av finansiella transaktioner	
Rkr	2010
Värdepappersförändringar*	361
Summa	361

\*Nettoreultat av värdepappersförändringar på tillgångar och skulder i miljonakt valuta

Not 8

Övriga rörelseintäkter	
Rkr	2010
Realisationsvinster vid avyttring av materiella tillgångar	11 145
Övriga rörelseintäkter	3 375
Stabilitetsavgift Riksgälden	-1 072
Summa	13 447

Not 9

Intäkternas geografiska fördelning	
	Sverige
	2011
Ränteinäkter	128 543
Leasingintäkter	301 307
Provisions- och avgiftsinäkter	1 377
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-42
Övriga rörelseintäkter	-1 057
Summa	430 128

	Danmark		Finland		Norge		Estland		Lettland		Litauen		Totalt	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Ränteinäkter	198 633	198 633	156 154	160 797	17 516	11 550	116 679	94 029	17 572	7 816	9 892	0	58	17 366
Leasingintäkter	198 633	198 633	156 154	160 797	17 516	11 550	116 679	94 029	17 572	7 816	9 892	0	58	17 366
Provisions- och avgiftsinäkter	198 633	198 633	156 154	160 797	17 516	11 550	116 679	94 029	17 572	7 816	9 892	0	58	17 366
Nettoreultat av finansiella transaktioner	198 633	198 633	156 154	160 797	17 516	11 550	116 679	94 029	17 572	7 816	9 892	0	58	17 366
Övriga rörelseintäkter	198 633	198 633	156 154	160 797	17 516	11 550	116 679	94 029	17 572	7 816	9 892	0	58	17 366
Summa	430 128	430 128	344 121	344 121	198 633	198 633	156 154	160 797	17 516	11 550	11 550	116 679	94 029	17 366

6

## Allmänna administrationskostnader

Not 10

## Personalkostnader

kr	2011	2010
- löner och arvoden (spec. nedan)	-29 400	-25 014
- kostnad för pensionspremier 1)	-3 558	-3 430
- sociala avgifter	-7 804	-6 192
- övriga personalkostnader	-3 408	-3 137
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-44 170</b>	<b>-37 773</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
- porto och telefon	-653	-617
- IT-kostnader	-3 486	-4 341
- konsulttjänster 3)	-1 042	-1 766
- inhyrd personal	-2 203	-811
- revision 2)	-931	-1 282
- hyror och andra lokalkostnader	-1 989	-1 644
- övriga	-8 055	-5 502
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-18 359</b>	<b>-15 964</b>
<b>Summa</b>	<b>-62 529</b>	<b>-53 736</b>

1) Av pensionskostnaderna hänför sig 437 kkr (176 kkr) till företagets VD.

Företagets pensionsutgående täcks genom inbetalning av försäkringspremie till Collyerum och motsvarande instans avseende de inländska filialerna förutom

Norge. I Norge är pensionsavstämningarna firmansbestämda. Se not 26.

2) Företagets revisionskostnader till Ernst &amp; Young uppgick till 931 kkr (1 282 kkr).

3) Av konsulttjänster hänför sig 727 kkr till revisionsbolag, varav 123 kkr till Ernst &amp; Young (372 kkr, varav 374 kkr till Ernst &amp; Young) avseende övriga revisionsuppdrag och 0 kkr (100 kkr) till Ernst &amp; Young avseende skatteräddning.

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

	2011	2010
Till VD 2)	-2 193	-2 074
Till övriga anställda 3)	-27 207	-22 940
Styrelseledamöter	-	-
<b>Summa</b>	<b>-29 400</b>	<b>-25 014</b>

1) Ersättning till befattningshavare i bolaget beslutas 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 överensstämmelse med riklinjerna för Scantias kollektiva 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 arvoden till bonus 912 kkr, (832 kkr). Arvoden, avgångsvederlag eller andra ersättningar har ej utbetalats till styrelse eller ledning.

Beloppen har justerats retroaktivt för 2010 för att bättre följa de kriterier som används i not 28 i Scania AB:s årsredovisning.

3) Varav 7849 kkr (2062 kkr) avser ersättning till 10 (10) riskpersoner enligt Scania Finans ersättningspolicy. Av denna ersättning var 17% (21%) rörlig del.

## Löner och andra ersättningar geografiskt fördelade

	2011	2010
Sverige	-18 177	-15 164
Danmark	-2 979	-2 858
Finland	-1 956	-2 045
Norge	-3 745	-3 618
Estland	-875	-829
Lettland	-897	-328
Litauen	-771	-172
	<b>-29 400</b>	<b>-25 014</b>
<b>Medeltal anställda</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Kvinnor	23	18
varav Sverige	10	10
Norge	4	3
Danmark	2	2
Finland	2	2
Estland	1	1
Lettland	1	0
Litauen	3	
Män	28	23
varav Sverige	18	13
Norge	3	3
Danmark	2	2
Finland	2	2
Estland	1	1
Lettland	2	2
Litauen	0	0
<b>Summa</b>	<b>51</b>	<b>41</b>

Styrelsen i Scania Finans AB består av 6 (6) personer varav 6 (6) st är män. Ledande befattningshavare består av 5 (5) personer varav 5 (4) st är män och 0 (1) st är kvinna (exklusive VD)

13

**Allmänna administrationskostnader, fortsättning**

Sjukfrånvaro	2011	2010
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinär arbetstid	1,76%	1,73%
Andel av sjukfrånvaro som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	0,0%	51,4%

Sjukfrånvaron fördelad efter kön:

Män	0,82%	1,53%
Kvinnor	3,06%	2,03%

Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:

29 år eller yngre	1,24%	1,26%
30-49 år	0,96%	0,83%
50 år eller äldre	3,61%	3,69%

**Kreditförluster, netto**

Not 11

kkr	2011	2010
Individuellt värderade fordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-8 028	-9 414
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisats som konstaterade förluster	4 099	4 493
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-42 087	-6 312
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 226	1 652
Återföring av längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	42 265	9 787
<b>Nettokostn. för individuellt värderade fordringar</b>	<b>-2 525</b>	<b>206</b>

**Bokslutsdispositioner**

Not 12

kkr	2011	2010
Skilnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	0	0
Periodiseringsfond	-16 550	-84 587
<b>Summa</b>	<b>-16 550</b>	<b>-84 587</b>

**Skatt**

Not 13

kkr	2011	2010
Uppskjuten skatt avseende koncernbidrag	-7 890	0
Periodens skattekostnad	-11 051	7 318
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-20	2 251
<b>Summa</b>	<b>-18 961</b>	<b>9 568</b>

**Avstämning av effektiv skatt**

	Belopp	%	Belopp	%
Rörelseresultat	88 137		61 561	
Bokslutsdispositioner	-16 550		-84 587	
Resultat efter bokslutsdispositioner	71 587		-23 026	
Förväntad skatt	-18 827	-26%	6 056	26%
Ej skattepliktiga intäkter	7	0%	0	0%
Ej avdragsgilla kostnader	-121	0%	-101	0%
Justering av skatt avseende tidigare år	-20	0%	2 251	10%
Skatt på omräkningsdifferens på monetära tillgångar och skulder			1 362	6%
Ej avräkningsbar utländsk skatt				
Redovisad skatt	<b>-18 961</b>	<b>-26%</b>	<b>9 568</b>	<b>42%</b>

## Noter till redovisningen (Balansräkning)

### Utlåning till kreditinstitut Not 14

kkkr	2011	2010
Utestående fordringar brutto		
- svensk valuta	76	45
- utländsk valuta	19 439	43 984
<b>Summa</b>	<b>19 514</b>	<b>44 029</b>
Varav: Swedbank	76	45
Finska riksbanken	20	20
Estniska riksbanken	0	19 008
Swedbank Estonia	1 536	0
Lettiska riksbanken	5 092	2 848
Swedbank Latvia	202	7 192
Swedbank Lithuania	12 590	14 883
SEB Eesti Uhispank	0	32
	<b>19 514</b>	<b>44 029</b>
Löptidsinformation		
Betalbara på anfordran	14 402	22 153
<5år	5 112	21 876
	<b>19 514</b>	<b>44 029</b>

### Utlåning till allmänheten Not 15

kkkr	2011	2010
Utestående fordringar		
- svensk valuta	3 101 403	2 615 636
- utländsk valuta	1 235 978	1 066 866
<b>Summa</b>	<b>4 337 381</b>	<b>3 682 502</b>

### Aktier och andelar i koncernbolag Not 16

kkkr	2011	2010
129 aktier i Scania Tüketicil 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	646
<b>Summa</b>	<b>646</b>	<b>646</b>

### Immateriella tillgångar Not 17

kkkr	2011	2010
Ingående aktiverade systemutvecklingskostnader	18 492	18 017
Årets aktiverade kostnader	0	475
Ingående avskrivningar systemutveckling	-11 715	-9 968
Årets avskrivning enligt plan	-1 761	-1 747
<b>Restvärde efter avskrivning enligt plan</b>	<b>5 016</b>	<b>6 777</b>

**Materiella tillgångar**

Not 18

kkr	Inventarier		Leasingobjekt		Totalt	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<b>Anskaffningsvärde</b>						
Anskaffningsvärde vid årets början	5 016	5 994	5 360 655	5 324 428	5 365 671	5 330 422
Kursdifferenser	-10	-337	-12 900	-436 705	-12 910	-437 042
Förvärv under året	931	434	1 490 273	1 383 362	1 491 204	1 383 796
Avyttringar under året	-834	-1 074	-1 233 521	-910 430	-1 234 355	-911 504
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>5 103</b>	<b>5 016</b>	<b>5 604 507</b>	<b>5 360 655</b>	<b>5 609 610</b>	<b>5 365 671</b>
<b>Avskrivningar</b>						
Ackumulerade avskrivningar årets början	-4 374	-5 086	-2 008 063	-1 801 616	-2 012 437	-1 806 702
Kursdifferenser	7	267	9 538	182 360	9 545	182 627
Årets avskrivningar	-443	-372	-871 435	-841 409	-871 878	-841 781
Avyttringar	587	818	689 570	452 602	690 157	453 420
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-4 223</b>	<b>-4 374</b>	<b>-2 180 390</b>	<b>-2 008 063</b>	<b>-2 184 613</b>	<b>-2 012 437</b>
Lager antal återlösta/-tagna fordon					17	24
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>880</b>	<b>643</b>	<b>3 424 117</b>	<b>3 352 592</b>	<b>3 424 997</b>	<b>3 353 235</b>

I juridisk person omklassificeras finansiella leasingavtal till operationella.

**Övriga tillgångar**

Not 19

kkr	2011	2010
Kundfordringar	119 862	131 660
Skattefordran	0	0
Fordran koncernbidrag	0	0
Övrigt	19 064	3 819
<b>Summa</b>	<b>138 926</b>	<b>135 479</b>

**Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

Not 20

kkr	2011	2010
Förutbetalda kostnader	2 906	2 287
Upplupna ränteintäkter	13 770	9 703
<b>Summa</b>	<b>16 676</b>	<b>11 990</b>

**Skulder till kreditinstitut**

Not 21

	2011	2010
SEB	2 457 829	2 271 807
DnBNOR	0	1 342
<b>Summa</b>	<b>2 457 829</b>	<b>2 273 149</b>

**Upplåning från allmänheten**

Not 22

kkr	2011	2010
Upplåning från koncernbolag	3 949 884	3 525 115
Upplåning från allmänheten	0	4 000
<b>Summa</b>	<b>3 949 884</b>	<b>3 529 115</b>

b



## Noter till redovisning, fortsättning

### Övriga skulder Not 23

kkkr	2011	2010
Leverantörsskulder	38 893	32 490
Anställdas källskattemedel	654	676
Egen skatteskuld	53 420	58 160
Momsskuld		2 686
Övriga skulder	129 912	79 722
<b>Summa</b>	<b>222 879</b>	<b>173 734</b>
varav koncernbolag	60 703	30 959

### Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter Not 24

kkkr	2011	2010
Upplypna räntekostnader	8 773	6 098
Leasinghyror	75 704	71 800
Övriga upplupna kostnader/förutbetalda intäkter	15 878	12 214
<b>Summa</b>	<b>100 355</b>	<b>90 112</b>
varav koncernbolag	2 308	3 378

### Obeskattade reserver Not 25

kkkr	2011	2010
Akkumulerade överavskrivningar	934 520	934 520
Akkumulerad periodiseringsfond	101 137	84 587
Leasingobjekt		
Ingående balans 1 januari	1 019 107	1 017 700
Årets avsättning till periodiseringsfond	16 550	84 587
Kursdifferens	-2 347	-83 180
Årets avskrivningar utöver plan	0	0
	<b>1 033 310</b>	<b>1 019 107</b>

### Pension Filial Norge Not 26

kkkr	2011	2010
Nuvärde av årets pensionsintjäning	466	540
Räntekostnad för pensionsförpliktelser	87	63
Förväntad avkastning på pensionsmedel	-67	-69
Periodiserad arbetsgivaravgift	69	75
Administrationskostnad	0	0
<b>Netto pensionskostnad</b>	<b>556</b>	<b>609</b>
Beräknade pensionsförpliktelser	1 603	1 341
Pension (till marknadsvärde)	-1 394	-1 128
Intjänat värde framtida lönetillväxt	1072	894
Periodiserad arbetsgivaravgift	181	156
<b>Netto pensionsförpliktelse</b>	<b>1 461</b>	<b>1 263</b>
Pensionskostnader är en del av resultatposten Allmänna administrationskostnader - Personalkostnader.		
Aktuariella vinster/förluster förda mot EK	-602	-574

#### Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser baseras på följande antaganden:

	2011	2010
Avkastning på pensionsmedel	4,80%	5,30%
Diskonteringsränta	3,30%	3,90%
Årlig lönetillväxt	4,00%	4,00%
Årlig G-regulering	3,75%	3,75%
Årlig reg. av pensioner under utbetalning	0,70%	1,80%
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	2011	2010
Pantsatta kundkontrakt	3 396 934	2 910 228

Företaget har en s k "pledge facility" hos SEB, vilken kan utnyttjas upp till KSEK 2.500.000.

Pantsättningen har dock hittills motsvarats av hela kontraktsporføljen i Sverige med vissa undantag, vilket gör att den faktiska pantsättningen överstiger facilitetens maxbelopp. Beloppet för 2010 har därför korrigerats.

### Åtaganden

Not 28

kkkr	2011	2010
Beviljad outnyttjad kontokredit	0	21 954

### Finansiella tillgångar och skulder

Not 29

#### Verkligt värde finansiella instrument

kkkr	2011	2011	2010	2010
Tillgångar	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2	2	3	3
Utlåning till kreditinstitut	19 514	19 514	44 029	44 029
Utlåning till allmänheten	4 337 381	4 337 381	3 682 502	3 682 502
Aktier och andelar i koncernföretag	646	646	646	646
Övriga tillgångar	121 139	121 139	131 706	131 706
Upplupna intäkter	15 022	15 022	10 907	10 907
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 493 705</b>	<b>4 493 705</b>	<b>3 869 793</b>	<b>3 869 793</b>
<b>Skulder</b>				
Upplåning från allmänheten	2 457 829	2 457 829	2 273 148	2 273 149
Övriga skulder	0	0	9	9
Upplupna kostnader	9 726	9 726	6 733	6 733
<b>Summa skulder</b>	<b>2 467 556</b>	<b>2 467 556</b>	<b>2 279 891</b>	<b>2 279 891</b>

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 räntecintäkter och räntekostnader som specificeras i not 3.

B

# Noter till redovisning, fortsättning

## Kapitaltäckning

Not 30

lkr	2011	2010
<b>Kapitalbas efter föreslagen vinstdisposition</b>		
eget kapital	178 901	149 441
73,7% av obeskattade reserver	761 549	688 742
immateriella tillgångar	-5 016	-6 777
<i>Primärt kapital</i>	<i>935 434</i>	<i>831 406</i>
Supplementärt kapital	0	0
<b>Summa kapitalbas för kapitaltäckning</b>	<b>935 434</b>	<b>831 406</b>
<b>Kapitalkrav för kreditrisker (8%)</b>	<b>533 309</b>	<b>487 707</b>
<b>Kapitalkrav operativa risker (15%)</b>	<b>143 564</b>	<b>132 854</b>
<b>Kapitalöverskott</b>	<b>258 561</b>	<b>210 845</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>1,38</b>	<b>1,34</b>

## SPECIFIKATION AV KAPITALKRAV ENLIGT SCHABLONMETODEN OCH BASMETODEN


Riskvägning	Poster i balansräkningen			2010		
	Bokfört	Riskvägt	Kapital krav	Bokfört	Riskvägt	Kapital krav
Kommuner	25 510	1 840	147	22 922	986	79
Företag	3 231 092	3 080 072	246 406	2 647 469	2 524 987	201 999
Hushåll	4 494 466	3 370 849	269 668	4 170 910	3 128 182	250 255
Oreglerade poster	100 129	150 194	12 015	257 354	386 031	30 882
Övriga poster	86 399	63 417	5 073	98 784	56 151	4 492
<b>Totalt schablonmetoden</b>	<b>7 937 596</b>	<b>6 666 372</b>	<b>533 309</b>	<b>7 197 439</b>	<b>6 096 337</b>	<b>487 707</b>
<b>Operativa risker</b>		<b>Exponering</b>			<b>Exponering</b>	
Kapital krav basmetoden		957 093	143 564		885 695	132 854
<b>Totalkapitalkrav per 2011-12-31</b>			<b>676 873</b>			<b>620 561</b>

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 29 maj 2012

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



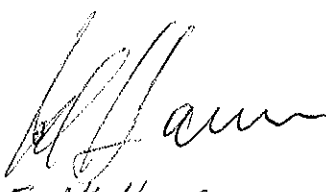
Jonas Eriksson  
VD Scania Finans AB



Raimo Lehtiö



Kaj Färm



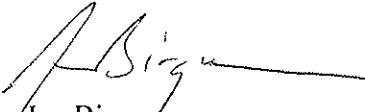
Erik Hansen



Frode Neteland

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 maj 2012

Ernst & Young AB



Jan Birgeron  
Auktoriserad revisor