

Scania Finans Aktiebolag

Org.nummer 556049-2570

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2016

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
VD har ordet	2
Förvaltningsberättelse	3
Fem år i sammandrag	8
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Kassaflödesanalys	11
Sammandrag förändringar eget kapital	12
Redovisningsprinciper	13
Noter till redovisningen (not 1-26)	18
Underskrifter	32



VD har ordet

2016 var för Scania Finans AB igen ett bra år vad gäller såväl marknadsandel som resultat. Volymtillväxten under året var mycket stark, med fortsatt låga kreditförluster, och ett resultat på en något lägre nivå än föregående år.

Efterfrågan på transporttjänster har ökat kraftigt under 2016 vilket inneburit en kraftig ökning av efterfrågan på och försäljningen av tunga lastbilar. Trenden från tidigare år med prispress från transportköparna på bolagets kunder har dock betytt att marginalerna inom transportbranschen ej kommit att öka. Dock har fortsatt låga bränslepriser och räntor under 2016 bidragit till att hålla nere kostnadsbilden för bolagets kunder och i kombination med ökad efterfrågan på transporttjänster bidragit positivt till deras lönsamhet.

2017 har börjat i linje med förväntningarna. Portföljens storlek är relativt stabil och marginalerna på nya affärer är något bättre än under slutet av 2016. Kreditförlusterna i början av året ligger något över tidigare år men i linje med förväntningarna och fortfarande på en historiskt sett låg nivå. Under 2016 upplevde bolaget ökade finansieringskostnader och högre regulatoriska kostnader, vilket tillsammans med den fortsatta sänkningen av ränteläget i ekonomin påverkat bolagets resultat negativt. Trots detta gjorde bolaget ett bra resultat för 2016, men något under resultatet för 2015. För helåret 2017 bedöms att resultatet kommer att ligga i linje med 2016 års nivå.

Organisationen har fortsatt förstärkts under 2016. Antalet anställda uppgick vid årsskiftet till 80, att jämföra med 74 vid föregående årsskifte. De nya rekryteringarna har både varit inom områdena kundservice, försäljning och affärsutveckling, i syfte att ytterligare utveckla verksamheten och öka vår servicegrad, men även inom IS/IT och ekonomi för att stärka våra processer. Ytterligare förstärkningar inom försäljning och affärsutveckling planeras under 2017, i syfte att kunna skapa ännu bättre förutsättningar för en långsiktig utveckling av verksamheten.

Under 2016 har arbetet med organisationsutveckling och utformningen av verksamhetens strategiska inriktning fortsatt, vilket även fortsätter under 2017.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare inom Scania Finans AB för ett mycket väl genomfört 2016.

Peter Lindgren
VD Scania Finans AB



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Scania Finans AB, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2016-01-01 till 2016-12-31.

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

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. Scania AB (publ) är ett dotterbolag till Volkswagen Truck & Bus GmbH, org. nr. HRB 100261 med säte i Braunschweig, Tyskland, som i sin tur är ett dotterbolag till Volkswagen AG med org. nr. HRB 100484 och säte i Wolfsburg, Tyskland.

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

Verksamhet

Scania Finans AB 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.

Verksamheten bedrivs idag i sju länder (Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen). Totalt har bolaget cirka 5 400 kunder och hanterar cirka 16 600 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.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Under 2016 växte Scania Finans ABs portfölj från knappt 9 100 MSEK vid årets början till drygt 10 100 MSEK vid årets slut. Portföljen påverkades positivt av en starkare svensk krona jämfört med de övriga portföljvalutorna euro, norska kronor och danska kronor. Även justerat för valutaeffekter hade den underliggande portföljen god tillväxt i samtliga marknader. Lönsamheten på portföljen sjönk något under året, framförallt till följd av ett fortsatt lågt allmänt ränteläge och högre finansieringskostnader.

En större finansieringsportfölj och allt högre krav på reglerade finansbolag bidrog till en fortsatt personalmässig förstärkning av organisationen under 2016. Den ökade personalstyrkan

samt ökade kostnader för IS/IT och externa konsulttjänster var huvudorsaken till att de administrativa kostnaderna ökade under året. Totalt uppgick administrationskostnaderna till 112,8 MSEK för 2016 (98,3 MSEK). Uttryckt i förhållande till den totala kreditportföljen motsvarar det 1,17 % (1,08 %)

Affärsklimatet för många av bolagets kunder var fortsatt tufft. Dock var de totala konstaterade kreditförlusterna under året på en fortsatt mycket låg nivå, och uppgick till -0,8 MSEK (+2,5 MSEK). Uttryckt i förhållande till den totala kreditportföljen motsvarar det -0,01 % (+0,03 %).

Sammantaget uppgick rörelseresultatet för 2016 till 101,5 MSEK (109,0 MSEK). Rörelsemarginalen i förhållande till den totala utlåningsportföljen minskade till 1,06 % (1,27%). Det lägre resultatet är främst en effekt av de ökade administrationskostnaderna, samt högre kostnad för finansiering. Även de något högre kreditförlusterna påverkar årets resultat negativt jämfört med föregående år.

Personal

Scania Finans AB hade vid utgången av 2016 80 (74) anställda varav 50 (45) stycken var lokaliserade i Sverige och övriga var placerade i respektive filial i Danmark, Norge, Finland, Estland, Lettland och Litauen.

Finansiering och likviditetshantering

Scania Finans AB finansierar sig via Scania CV AB och Scania Treasury AB. Utestående volym vid årsskiftet uppgick till 9 417 MSEK (7 925 MSEK) fördelat på de sju länder där bolaget är verksamt. Upplåningen görs enligt motsvarande förfallostruktur som utlåningen för att minimera refinansieringsrisken i enlighet med bolagets likviditetspolicy. Det egna kapitalet är till största delen i SEK och hanteras som en långsiktig finansiering i refinansieringen av portföljen. För att säkerställa likviditeten vid stressade situationer har bolaget även en likviditetsreserv bestående av kommuncertifikat, för att vid varje given tidpunkt kunna täcka de kommande 30 dagarnas likviditetsutflöde.

Ingen utdelning eller koncernbidrag lämnades under 2016. Vid årets utgång uppgick kärnprimärkapitalet till 1 307 MSEK inräknat styrelsens förslag till disposition av årets resultat, i enlighet med det tillstånd som erhållits från Finansinspektionen. Vid föregående års utgång uppgick kärnprimärkapitalet till 1 088 MSEK, men då borträknat resultatet för året. Kapitältäckningsgraden för Pelare I samt Pelare II uppgår till 15,3% inklusive årets resultat. Vid föregående års utgång uppgick kapitältäckningsgraden till 14,8%, exklusive resultatet för året.

Riskhantering

Scania Finans ABs riskhantering är uppbyggd på tre försvarslinjer. Första försvarslinjen är den operativa nivån där de definierade riskägarna har ansvaret för att säkerställa att riskerna hanteras på ett korrekt sätt. Den andra försvarslinjen består av en oberoende riskfunktion och en oberoende regelefterlevnadsfunktion. Dessa funktioners ansvar är att säkerställa och kontrollera att första försvarslinjen tar sitt ansvar och följer upp de risker de är ansvariga för. Den tredje och sista försvarslinjen är internrevisionsfunktionen som är ansvarig för att kontrollera och säkerställa att den första och den andra försvarslinjen tar sitt ansvar och gör de arbetsuppgifter de är ålagda vad gäller risker. Sedan slutet av 2013 har Scania Finans AB en internrevisionsfunktion som är bemannad av en extern konsultbyrå.

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

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

Nedan finns en övergripande beskrivning av hur Scania Finans AB hanterar de olika riskerna ovan. En mer utförlig beskrivning av riskhanteringen finns tillgänglig i den årsvisa periodiska informationen. Se <https://www.scania.com/se/sv/home/products-and-services/finance-and-insurance.html>. Den periodiska informationen har inte reviderats.

Kreditrisk och koncentrationsrisk

Hantering av kreditrisk och koncentrationsrisk beskrivs i not 2.

Operationell risk

Hanteringen av de operationella riskerna bygger dels på ett incidentrapporteringssystem, dels på ett självutvärderingsverktyg där de operationella riskerna är uppdelade i kategorierna personalrisker, processrisker, IT- och systemrisker, externa risker och legala risker. Med utgångspunkt i resultatet av ovanstående arbetas det kontinuerligt med att begränsa och åtgärda riskerna.

Marknadsrisk

Scania Finans AB har inget handelslager, varför marknadsriskerna är definierade utifrån den interna verksamheten. De tre marknadsrisker som styrelsen i Scania Finans AB har definierat är ränterisk, refinansieringsrisk och valutarisk. Alla tre riskerna hanteras enligt interna policys. Ränterisken begränsas genom att utlåning till rörlig respektive fast ränta skall matchas av upplåning till rörlig respektive fast ränta. Refinansieringsrisken begränsas av att löptiden på utlåningen skall matchas med upplåning med samma löptid, med hänsyn taget till finansiering via eget kapital. För både ränterisk och refinansieringsrisk finns ett visst utrymme att avvika från 100% matchning i syfte att kunna hantera upplåningsprocessen. Avvikelsen får maximalt motsvara en månads ny affärsvolym. Valutarisk begränsas av att all utlåning i en valuta skall matchas av upplåning i samma valuta. Se not 2.

Pensionsrisk

Pensionsrisk, risken att Scania Finans AB drabbas av kostnader relaterade till pensionsåtaganden, begränsas av att bolagets pensionsavtal är säkrade genom pensionsförsäkringar. De av bolagets pensionsavtal som faller inom ramen för ITP2-avtal för anställda i Sverige innebär en risk för att de tillgångar som garanterar dessa pensionsförsäkringar faller i värde, vilket skulle föranleda att bolaget behöver betala högre försäkringspremier eller på annat sätt skjuta till medel till pensionsplanerna. Scania Finans AB

sätter av kapital under Pelare II, baserat på ett stresstest av de tillgångar som förvaltas av försäkringsbolaget Alecta, som är standardvalet för ITP2-planer. Se not 3.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, risken att Scania Finans AB inte har tillräckligt med likvida medel tillgängliga för att fullfölja sina betalningsåtaganden, begränsas av företagets strikta refinansieringshantering. Eftersom inbetalningar och utbetalningar för inneliggande portfölj är väl matchade, begränsas svängningarna i likviditet och därmed minskar likviditetsbehovet. Det finns dock en risk att kundernas inbetalningar avviker från de planerade och att därmed ett likviditetsbehov uppstår. Detta hanteras genom företagets likviditetsreserv som finns övergripande beskriven under rubriken "Finansiering och likviditetshantering".

Affärsrisk, strategisk risk och ryktesrisk

Dessa risker definieras som risken att Scania Finans AB kommer att göra en lägre vinst än beräknat på grund av misstag gällande förändrade marknadsförutsättningar, strategiska vägval och negativa rykten. Riskerna hanteras av ett nära samarbete med kunderna för att förstå deras behov och ett välutvecklat internt arbete med företagets vision, mission, långsiktiga mål och strategier för att nå målen.

Kapitaltäckningskvot

För att Scania Finans AB långsiktigt skall ligga över den lagstadgade kapitaltäckningsgraden har styrelsen beslutat om en intern miniminivå för kapitaltäckningsgraden för Pelare I och Pelare II på 14,0%. För att säkerställa att företaget för varje givet tillfälle befinner sig över den interna miniminivån och därmed har tillräckligt med kapital, görs kontinuerligt en prognos för de kommande åren och därefter en analys om hur förändringar i det bedömda resultatet och de definierade riskerna kommer att påverka kvoten.

Händelser efter balansdagen

Inget att rapportera.

Framtidsutsikter

Marknadsbilden för Scanias lastbilar och bussar på de Nordiska och Baltiska marknaderna har varit positiv under inledningen av 2017. Inledningen på året för Scania Finans AB i termer av nya affärer har varit stark i Norge, Finland och Baltikum, medan Sverige och Danmark haft en något svagare inledning på året. En viktig fråga för Scania Finans AB under 2017 blir utvecklingen av kostnaden för nyupplåning, vilken ökade under 2016, men dock har minskat något under början av 2017.

De konstaterade kreditförlusterna var fortsatt på en mycket låg nivå under 2016. För 2017 estimeras en ökning från den mycket låga nivån, baserat dels på fortsatt osäkerhet kring hur situationen i Ryssland kommer att påverka den lettiska ekonomin, och hur den norska ekonomin kommer att utvecklas. Året har börjat något över föregående år, i linje med de prognostiserade nivåerna.

Under 2017 kommer arbetet med utveckling av enhetliga och effektiva processer på de sju marknaderna att fortsätta. Scania Finans AB kommer också att arbeta mycket aktivt med att anpassa sig till de nya regelverk som kontinuerligt uppdateras och introduceras på de marknader där bolaget är verksamhet.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår, att till	
förfogande stående balanserade vinstmedel	373 593 712
samt årets resultat	148 146 419
Kronor	521 740 131
disponeras på följande sätt:	
I ny räkning överföres	521 740 131
Kronor	521 740 131

Fem år i sammandrag

kkkr	2016	2015	2014	2013	2012
Balansomslutning	11 217 900	9 607 569	9 429 563	8 885 813	8 691 444
Utgående balanser					
- utlåning	4 901 091	4 484 071	4 789 669	4 898 811	4 662 450
- leasingobjekt	5 242 284	4 570 952	4 295 730	3 691 648	3 595 450
Total utlåningsportfölj	10 143 375	9 055 024	9 085 399	8 590 459	8 257 900
Anskaffningsvärde leasingobjekt	8 703 949	7 651 566	7 202 971	6 258 929	5 968 724
Rörelseresultat före kreditförluster	102 269	106 513	115 274	97 608	90 002
Kreditförluster	-768	2 481	-6 237	-8 155	-11 423
Rörelseresultat	101 500	108 994	109 037	89 453	78 579
Rörelsekostnader ¹⁾	112 762	98 328	82 891	70 381	61 532
Genomsnittligt antal anställda	77	75	67	61	54
Räntabilitet på eget kapital ²⁾	8,1%	9,5%	10,4%	9,1%	8,4%
Nettoräntabilitet på totalt kapital ³⁾	0,8%	0,9%	0,9%	0,8%	0,7%
Kapitaltäckningsgrad ⁴⁾	15,3%	14,8%	14,3%		
Kapitaltäckningskvot ⁴⁾	N/A	N/A	N/A	1,51	1,52
Rörelsekostnad i relation till genomsnittlig portfölj	1,17%	1,08%	0,94%	0,84%	0,77%
Kreditförluster i relation till genomsnittlig portfölj	-0,01%	0,03%	-0,07%	-0,10%	-0,14%

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

2) Beräknas som rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital inklusive 78% av obesktade reserver

3) Beräknas som nettoresultat, justerat för bokslutsdispositioner, i förhållande till genomsnittlig total balansomsutning

4) År 2014 ändrades reglerna från att beräkna kapitaltäckningskvot till att beräkna kapitaltäckningsgrad

Resultaträkning 2016

kk	Not	2016	2015
Intäkter i rörelsen			
Ränteintäkter	4,9	120 972	127 976
Leasingintäkter	4,9	1 567 258	1 456 290
Räntekostnader	4	-54 954	-67 853
Provisions- och avgiftsintäkter	5,9	6 966	6 197
Provisionskostnader	6	-20 327	-15 092
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7,9	102	82
Övriga rörelseintäkter	8,9	7 102	7 668
Summa rörelseintäkter		1 627 119	1 515 268
Kostnader i rörelsen			
Allmänna administrationskostnader	10	-112 762	-98 328
- Personalkostnader		-79 262	-71 172
- Övriga administrationskostnader		-33 500	-27 155
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	16, 17	-1 412 087	-1 310 428
Summa kostnader före kreditförluster		-1 524 850	-1 408 756
Resultat före kreditförluster		102 269	106 513
Kreditförluster, netto	11	-768	2 481
RÖRELSERESULTAT		101 500	108 994
Bokslutsdispositioner	12	88 837	0
Skatt på årets resultat	13	-42 191	-24 045
ÅRETS RESULTAT		148 146	84 949
Rapport över övrigt totalresultat			
Kursdiff mellan resultat- och balansräkning		1 459	-2 052
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans		-21 846	23 790
Justering av skatt från tidigare år		0	0
Skatt på omräkningsdifferens		42 241	-37 462
Övrigt totalresultat för året		21 854	-15 723
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		170 000	69 226

Balansräkning 31 december 2016

kkkr	Not	2016	2015
Tillgångar			
Kassa	26	752 556	290 044
Utlåning till kreditinstitut	14, 26	40 614	33 277
Utlåning till allmänheten	15	4 901 091	4 484 071
Immateriella anläggningstillgångar	16	5 882	7 318
Materiella tillgångar			
- Inventarier	17	620	894
- Leasingobjekt	17	5 242 284	4 570 952
Övriga tillgångar	18	258 261	209 761
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	16 593	11 251
Summa tillgångar		11 217 900	9 607 569
Skulder och eget kapital			
Upplåning från allmänheten	20, 26	9 417 389	7 925 452
Övriga skulder	21	128 626	146 822
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	149 277	135 170
Summa skulder		9 695 292	8 207 444
Obeskattade reserver	23	952 868	1 000 386
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		373 594	266 790
Årets resultat		148 146	84 949
Summa eget kapital		569 740	399 739
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		11 217 900	9 607 569

Kassaflödesanalys 2016

Kassaflödesanalys kk	2016	2015
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	101 500	108 994
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	1 412 087	1 310 428
Kreditförluster	-768	-2 481
Realiserat resultat vid avyttringar	-10 298	-11 239
Inbetald inkomstskatt	-28 462	-30 671
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder:	1 474 060	1 375 031
Utlåning till allmänheten	-324 537	224 075
Investeringar i leasingobjekt	-2 482 234	-2 320 469
Försäljning av leasingobjekt	630 000	553 529
Övriga tillgångar	-9 776	14 825
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-5 081	1 739
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:	-2 191 628	-1 526 301
Upplåning från kreditinstitut	0	-2 344 785
Upplåning från allmänheten	1 200 509	2 728 355
Övriga skulder	-16 128	-22 201
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 734	13 501
Förändring i den löpande verksamhetens skulder:	1 192 116	374 870
Kassaflöde från den löpande verksamheten:	474 548	223 600
Förändring immateriella tillgångar	-312	-8 489
Förändring materiella tillgångar	-30	-622
Förändring finansiella tillgångar	0	0
Förändring av lager för återtagna fordon	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten:	-342	-9 111
Mottaget/Lämnat koncernbidrag	-6 000	0
Utdelning	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten:	-6 000	0
Årets kassaflöde:	468 206	214 489
Likvida medel från årets början	323 321	110 138
Kursdifferenser på likvida medel	1 644	-1 307
Likvida medel vid årets slut*	793 170	323 321

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

Erhållna och utbetalda räntor och hyror

Kkr	2016	2015
Erhållna räntor	119 959	131 448
Erhållna hyror	1 541 542	1 458 286
Utbetalda räntor	-54 735	-70 041

Sammandrag förändringar eget kapital

2016	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
kk	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
IB	40 000	8 000	266 790	84 949	399 739
Vinstdisposition			84 949	-84 949	0
Årets resultat				148 146	148 146
Övrigt totalresultat			21 854		21 854
UB	40 000	8 000	373 594	148 146	569 740

Kursdiff mellan resultat- och balansräkning	1 459
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans	-21 846
Skatt på omräkningsdifferens	42 241
Övrigt totalresultat	21 854

2015	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
kk	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
IB	40 000	8 000	162 378	85 215	295 593
Vinstdisposition			85 215	-85 215	0
Erhållet kapitaltillskott			180 000		180 000
Lämnat koncernbidrag			-186 000		-186 000
Skatteeffekt hänförlig till koncernbidrag			40 920		40 920
Årets resultat				84 949	84 949
Övrigt totalresultat			-15 723		-15 723
UB	40 000	8 000	266 790	84 949	399 739

Kursdiff mellan resultat- och balansräkning	-2 052
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans	23 790
Skatt på omräkningsdifferens	-37 462
Övrigt totalresultat	-15 723

Redovisningsprinciper

Scania Finans ABs 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 och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2. Scania Finans AB tillämpar därmed lagbegränsad IFRS, vilket innebär att med samtliga av EU godkända IFRS tillämpas med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25.

Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av bolaget

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2016 har haft någon väsentlig inverkan på Scania Finans ABs resultaträkning eller balansräkning. Ändringar i ÅRKL och FFFS 2008:25 har lett till ändringar i presentation och upplysningar.

Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Scania Finans AB

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från dem som tillämpats i årsredovisningen 2015.

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. IFRS 9 förändrar kraven för tillämpning av säkringsredovisning genom att 80-125-kriteriet ersätts med krav på ekonomisk relation mellan säkringsinstrument och säkrat föremål och att säkringskvoten ska vara samma som används i riskhanteringen. Även säkringsdokumentationen ändras lite jämfört med den som tas fram under IAS 39. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten.

Scania Finans AB har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 9. Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på Scania Finans AB.

Funktionell valuta som rapporteringsvaluta

Scania Finans ABs 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 och Lettland där Euron infördes i januari 2011 respektive januari 2014. 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 AB 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 7 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-, 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 de av företagets anställda som omfattas av ITP 2 har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Tillräcklig information saknas för att möjliggöra en redovisning av dessa pensionsplaner som förmånsbestämda, och i enlighet med UFR 10 från Rådet för Finansiell Rapportering redovisar företaget i stället 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.

För vidare information om företagets pensionskostnader se not 10. Ytterligare information om företagets ersättningspolicy återfinns i den årsvisa periodiska informationen. Se http://www.scania.se/tjanster/finansiering/_forsakring. Den periodiska informationen har ej reviderats.

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 ABs 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 majoriteten av bolagets finansiella tillgångar utöver innehavet i kommuncertifikat för vilka det finns en marknad, 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 värdeminskningssavdrag. 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.

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.

Koncernbidrag som lämnats och erhållits i syfte att optimera Scania-koncernens totala skatt redovisas direkt mot eget kapital efter avdrag för dess aktuella skatteeffekter.

Noter till årsredovisningen

Uppgifter om företaget

Not 1

Årsredovisningen avges per 31 december 2016 och avser Scania Finans AB, org nr 556049-2570, som är ett svenskt registrerat kreditinstitut med säte i Södertälje. Adressen till huvudkontoret är Verkstadsvägen 11, 151 87 Södertälje.

Scania Finans AB, är ett helägt dotterbolag till Scania CV AB, org. nr. 556084-0976 med säte i Södertälje. Scania CV AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Scania AB (publ), org. nr. 556184-8564 med säte i Södertälje. Scania AB (publ) är ett dotterbolag till Volkswagen Truck & Bus GmbH, org. nr. HRB 100261 med säte i Braunschweig, Tyskland, som i sin tur 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.

Finansiella risker

Not 2

(För mer info om hur de finansiella riskerna hanteras, se den årsvisa periodiska informationen.

<https://www.scania.com/se/sv/home/products-and-services/finance-and-insurance.html>. Den periodiska informationen har inte reviderats.)

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 kravärenden. Övervakningen sker med stöd av rapporter från kontraktshanteringssystemet. Reservering för kundförluster görs löpande och sker efter individuell värdering av specifika kontrakt.

Kreditkvalitet

Den genomsnittliga kreditportföljen, dvs utlåning, leasingportfölj samt kundfordringar uppgår till 9,6 mdr (9,1 mdr). Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig kreditportfölj uppgår till -0,01% (0,03%). Reserven för befarade kreditförluster uppgår till 0,09% (0,09%) av den genomsnittliga kreditportföljen.

Koncentrationsrisk

Bolagets definition av koncentrationsrisk avser stora exponeringar mot kunder eller grupper av kunder med inbördes anknytning och större exponeringar mot grupper av motparter som har gemensamma faktorer som typ av bransch, geografiskt område etc. Koncentrationen avseende lånefordringarna fördelas på små - och medelstora företag samt offentlig sektor. Kreditexponeringen är diversifierad över de nordiska och baltiska marknaderna. Totalt består portföljen av cirka 5 400 kunder varav de tio största kunderna utgör 10,7% (12,1%) av total kreditexponering.

Kreditriskexponering brutto och netto

2016

kkf

	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	0	0	0	0	0
Övriga	10 152 036	8 661	10 143 375	10 145 085	-1 710
Summa i balansräkningen	10 152 036	8 661	10 143 375	10 145 085	-1 710
Total kreditriskexponering	10 152 036	8 661	10 143 375	10 145 085	-1 710

2015

kkf

	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	32 253	0	32 253	32 253	0
Övriga	9 031 304	8 533	9 022 770	9 295 183	-272 413
Summa i balansräkningen	9 063 557	8 533	9 055 024	9 327 437	-272 413
Total kreditriskexponering	9 063 557	8 533	9 055 024	9 327 437	-272 413

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

Åldersanalys förfallna fordringar och reserveringar

2016

kkkr

	Total kreditrisk- exponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Ej förfallna fordringar	9 381 813	1 002	9 380 810	9 384 080	-3 270
Fordr. förfallna < 30 dgr	367 676	0	367 676	362 622	5 054
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	348 103	3 323	344 781	348 339	-3 559
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	21 516	1 096	20 420	22 876	-2 456
Fordr. förfallna > 180 dgr	32 929	3 241	29 688	27 168	2 520
Summa kreditportfölj*	10 152 036	8 661	10 143 375	10 145 085	-1 710

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

2015

kkkr

	Total kreditrisk- exponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Ej förfallna fordringar	8 378 837	1 507	8 377 331	8 634 633	-257 302
Fordr. förfallna < 30 dgr	406 662	0	406 662	407 478	-816
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	249 525	4 467	245 058	264 018	-18 960
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	17 297	1 025	16 272	16 979	-708
Fordr. förfallna > 180 dgr	11 235	1 534	9 701	4 328	5 372
Summa kreditportfölj*	9 063 557	8 533	9 055 024	9 327 437	-272 413

*Merparten av utlåning till allmänhet, leasingobjekt samt kundfordringar

Refinansieringsrisk (Marknadsrisk)

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 CV AB samt Scania Treasury AB.

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

Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder

2016

kkkr

	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt	Återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	40 614				40 614	
Kreditportfölj	1 008 613	2 203 750	6 513 886	417 126	10 143 375	24 mån
Övriga tillgångar	1 033 911				1 033 911	
Summa tillgångar	2 083 138	2 203 750	6 513 886	417 126	11 217 900	
Upplåning	1 956 496	2 119 776	5 234 352	106 764	9 417 389	18 mån
Övriga skulder	277 903				277 903	
Obeskattade reserver och eget kapital	23 394	44 929	132 803	1 321 482	1 522 608	
Summa skulder och eget kapital	2 257 793	2 164 705	5 367 156	1 428 246	11 217 900	
Netto refinansiering	-174 655	39 045	1 146 730	-1 011 120	0	

2015

kkkr

	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt	Återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	33 277				33 277	
Kreditportfölj	907 378	2 034 848	5 761 210	351 587	9 055 024	24 mån
Övriga tillgångar	519 268				519 268	
Summa tillgångar	1 459 924	2 034 848	5 761 210	351 587	9 607 569	
Upplåning	1 232 229	2 145 688	4 476 214	71 321	7 925 452	19 mån
Övriga skulder	281 992				281 992	
Obeskattade reserver och eget kapital	24 392	48 874	138 375	1 188 485	1 400 125	
Summa skulder och eget kapital	1 538 613	2 194 562	4 614 589	1 259 805	9 607 569	
Netto refinansiering	-78 689	-159 714	1 146 621	-908 218	0	

Ränterisk och valutarisk (Marknadsrisk)

Ränterisker uppstår när räntebindingstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller. Bolaget eftersträvar att minimera denna ränterisk genom att anpassa räntebindingen i upplåningen till den i utlåningen. **Valutakursrisk** 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.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder**2016****kkkr**

	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	40 614					40 614
Kreditportfölj *	8 707 608	111 206	210 603	1 050 985	62 972	10 143 375
Övriga tillgångar	1 033 911					1 033 911
Summa tillgångar	9 782 134	111 206	210 603	1 050 985	62 972	11 217 900

*Utlåning och leasingportfölj

Upplåning	8 023 715	117 963	204 182	1 012 392	59 137	9 417 389
Övriga skulder	277 903					277 903
Obeskattade reserver och eget kapital	1 336 372	15 981	28 948	132 803	8 504	1 522 608
Summa skulder och eget kapital	9 637 989	133 944	233 130	1 145 196	67 641	11 217 900
Differens tillgångar och skulder	144 145	-22 738	-22 527	-94 210	-4 669	0
Kumulativ exponering	144 145	121 406	98 879	4 669	0	

2015**kkkr**

	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	33 277					33 277
Kreditportfölj *	8 062 925	83 145	172 155	714 068	22 731	9 055 024
Övriga tillgångar	519 268					519 268
Summa tillgångar	8 615 471	83 145	172 155	714 068	22 731	9 607 569

*Utlåning och leasingportfölj

Upplåning	6 909 518	105 219	218 592	686 725	5 399	7 925 452
Övriga skulder	281 992					281 992
Obeskattade reserver och eget kapital	1 204 432	17 382	31 491	138 375	8 445	1 400 125
Summa skulder och eget kapital	8 395 941	122 602	250 083	825 100	13 843	9 607 569
Differens tillgångar och skulder	219 530	-39 457	-77 929	-111 032	8 888	0
Kumulativ exponering	219 530	180 073	102 144	-8 888	0	

Ränterisk beräknas som effekten på räntenettet under de närmaste 12 månaderna av 1,5% ränteförändring. Effekten vid en sådan ränteförändring utgör +/- 1,7 mkr (+/- 2,3 mkr).

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor**2016****kkkr**

	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	242	0	9	40 364	40 614
Utlåning till allmänheten	3 007 869	294 646	50 611	1 547 965	4 901 091
Leasingportfölj	1 532 906	1 256 172	1 339 332	1 113 874	5 242 284
Övriga tillgångar	873 514	54 474	47 273	58 650	1 033 911
Summa tillgångar	5 414 531	1 605 292	1 437 225	2 760 852	11 217 900
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0
Upplåning	4 121 221	1 486 509	1 359 441	2 450 219	9 417 389
Övriga skulder	207 767	30 020	15 571	24 544	277 903
Obeskattade reserver	283 054	216 285	248 691	204 838	952 868
Eget kapital	802 488	-127 522	-186 478	81 251	569 740
Summa skulder och eget kapital	5 414 531	1 605 292	1 437 225	2 760 852	11 217 900
Netto valutaexponering	0	0	0	0	0

2015**kkkr**

	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	349	0	37	32 892	33 277
Utlåning till allmänheten	2 857 225	234 710	35 295	1 356 841	4 484 071
Leasingportfölj	1 399 067	1 096 295	1 179 140	896 450	4 570 952
Övriga tillgångar	379 589	46 430	57 248	36 001	519 268
Summa tillgångar	4 636 230	1 377 435	1 271 719	2 322 185	9 607 569
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0
Upplåning	3 354 637	1 295 460	1 215 183	2 060 173	7 925 452
Övriga skulder	218 050	22 158	16 214	25 569	281 992
Obeskattade reserver	371 894	196 317	236 591	195 584	1 000 386
Eget kapital	691 649	-136 499	-196 268	40 858	399 739
Summa skulder och eget kapital	4 636 230	1 377 435	1 271 719	2 322 185	9 607 569
Netto valutaexponering	0	0	0	0	0

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

Kreditkvalitet avseende fullt fungerande lånefordringar

kkkr	2016	2015
Riskkategori 1 (lägst risk)	243 106	80 280
Riskkategori 2	1 112 309	739 382
Riskkategori 3	2 007 624	1 851 625
Riskkategori 4	3 781 579	3 242 132
Riskkategori 5	2 345 661	2 634 131
Riskkategori 6	540 299	351 002
Riskkategori 7	46 276	23 489
Rating saknas	23 054	90 080
Summa	10 099 908	9 012 119

Kreditkvalitet avseende fullt fungerande övriga finansiella tillgångar

kkkr	2016	2015
Utlåning till kreditinstitut	40 614	33 277
- varav AA-	40 614	37
- varav A+	0	33 241
Kommuncertifikat	750 428	290 021
- varav AAA	280 162	0
- varav AA+	470 266	290 021
Övriga tillgångar	283 483	229 247
- varav rating saknas	283 483	229 247
Summa	1 074 526	552 546

Standard and Poor's rating används

Kapitaltäckning

Not 3

Information om kapitalbas och kapitalkrav

Informationen om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 §^[1] i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida www.scania.se/tjanster/finansiering_forsakring/.

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966), samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Företagets kapitalsituation kan sammanfattas på följande sätt:

kkkr	2016	2015
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 307 095	1 087 773
Summa kapitalbas	1 307 095	1 087 773
Riskvägt exponeringsbelopp (REA)	8 567 934	7 332 787
- varav: kreditrisk	7 769 532	6 534 386
- varav: operativ risk	798 402	798 402
- varav: marknadsrisk	0	0
Minimum kapitalkrav - Pelare I	685 435	586 623
- Kreditrisk (enligt schablonmetoden, se nedan)	621 563	522 751
- Operationell risk (enligt basmetoden)	63 872	63 872
- Marknadsrisk	0	0
Obligatoriska buffrar	342 717	256 648
- Kapitalkonserveringsbuffert 2,5% av REA	214 198	183 320
- Institutspecifik kontracyklisk buffert 1,5% av REA (2015: 1,0%)	128 519	73 328
Kapitalkrav - Pelare II	61 400	54 000
- Koncentrationsrisk	39 900	33 000
- Marknadsrisk	18 500	18 500
- Affärsrisk, strategisk risk, ryktesrisk	0	0
- Pensionsrisk	3 000	2 500
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	1 089 552	897 271
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	217 543	190 502
Kapitaltäckningsgrad %	15,3%	14,8%
Kapitalbas	2016	2015
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	40 000	40 000
Ej utdelade vinstmedel	521 740	266 790
Övriga reserver	751 237	788 301
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-5 882	-7 318
Summa kärnprimärkapital	1 307 095	1 087 773
Total kapitalbas	1 307 095	1 087 773

Kapitalbasen per 2016-12-31 inkluderar styrelsens förslag till vinstdisposition, vilket inte var fallet per 2015-12-31. Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag

Specifikation av kapitalkrav enligt schablonmetoden för kreditrisker

Kategori	2016			2015		
	Total	exponering	Riskvägt	Total	exponering	Riskvägt
Centralbanker		2 126	0		20	0
Kommuner		780 959	0		326 968	6 451
Institut		40 616	8 123		33 280	6 656
Företag		4 400 752	3 327 101		2 870 704	2 716 532
Hushåll		8 360 889	4 040 996		6 104 468	3 488 246
Oreglerade poster		109 249	163 874		64 837	97 255
Övriga poster		229 438	229 438		219 246	219 246
Totalt schablonmetoden		13 924 029	7 769 532		9 619 524	6 534 386

Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Beräkning av buffertkrav är utförd i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar, Förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

För mer info om kapitaltäckningen se den årsvisa periodiska informationen på företagets hemsida.

www.scania.se/tjanster/finansiering_forsakring/

Informationen i den periodiska informationen är ej reviderad.

Koncentrationsrisk		2016	2015
Kategori	Kapitalkrav	Kapitalkrav	Kapitalkrav
Namnkoncentration		10 105	10 000
Branschkoncentration		20 634	15 000
Geografisk koncentration		9 161	8 000
Summa kapitalkrav för koncentrationsrisk		39 900	33 000
Marknadsrisk		2016	2015
Kategori	Kapitalkrav	Kapitalkrav	Kapitalkrav
Ränterisk		5 500	5 500
Refinansieringsrisk		11 000	11 000
Valutarisk		2 000	2 000
Summa kapitalkrav för marknadsrisk		18 500	18 500
Operativ risk		2016	2015
Kategori	Kapitalkrav	Kapitalkrav	Kapitalkrav
Basmetoden		63 872	63 872
Summa kapitalkrav för operativa risker		63 872	63 872
Pensionsrisk		2016	2015
Kategori	Kapitalkrav	Kapitalkrav	Kapitalkrav
Pensionsrisk		3 000	2 500
Summa kapitalkrav för pensionsrisk		3 000	2 500
Buffertkrav		2016	2015
Kategori	Kapitalkrav	Kapitalkrav	Kapitalkrav
Kapitalkonserveringsbuffert		214 198	183 320
Institutspecifik kontracyklisk buffert		128 519	73 328
Summa buffertkrav		342 717	256 648
Totalt kapitalkrav		1 089 552	897 271

Bolaget uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Kapitalplanering

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av Bolagets riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga riskapiter och limiter och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I företaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk och likviditetsrisk.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har företaget en egen process för Intern Kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerat för, samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att företaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Utgångspunkten för företagets IKU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policies. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som företaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1-kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att företagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Företagets scenarioövning är framåtblickande och är baserad på företagets affärsplanering.

Räntenetto Not 4

kk	2016	2015
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	78	73
Utlåning till allmänheten	120 893	127 903
Summa ränteintäkter	120 972	127 976
<i>Varav koncerninternt</i>	62	52
Leasingintäkter		
Leasingintäkter	1 567 258	1 456 290
Avskrivningar enligt plan på leasingobjekt	-1 408 401	-1 305 858
Nettobelopp	158 857	150 431
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	0	-10 857
In- och upplåning från allmänheten	-54 954	-56 995
Summa räntekostnader	-54 954	-67 852
<i>Varav koncerninternt</i>	-54 954	-56 995
Räntenetto	224 874	210 555

Provisions- och avgiftsintäkter Not 5

kk	2016	2015
Övriga provisioner 1)	6 966	6 197
Summa	6 966	6 197

1) Intäkter för hanteringsavgifter och försäkringsprovisioner

Provisionskostnader Not 6

kk	2016	2015
Övriga provisioner 1)	-20 327	-15 092
Summa	-20 327	-15 092

1) Kostnader för bonus och provisioner på övertagna kontrakt.

Nettoresultat av finansiella transaktioner Not 7

kk	2016	2015
Valutakursförändringar*	102	82
Summa	102	82

*Nettoresultat av valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta

Övriga rörelseintäkter Not 8

kk	2016	2015
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	10 298	11 239
Övriga rörelseintäkter	1 220	-270
Resolutionssavgift Riksgälden (tidigare stabilitetsavgift)	-4 416	-3 301
Summa	7 102	7 668

Intäkternas geografiska fördelning

Not 9

kkr	Sverige		Danmark		Finland		Norge	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Ränteintäkter	63 879	70 626	1 736	1 301	17 413	18 981	9 563	10 334
Leasingintäkter	420 764	406 183	362 725	309 678	205 762	180 631	413 613	400 166
Provisions- och avgiftsintäkter	3 344	3 335	88	45	306	151	815	856
Nettoresultat av finansiella transaktioner	62	74	18	16	2	0	19	-8
Övriga rörelseintäkter	-1 932	-1 921	780	68	-623	-426	9 667	10 529
Summa	486 118	478 297	365 348	311 109	222 860	199 336	433 677	421 877

kkr	Estland		Lettland		Litauen		Totalt	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Ränteintäkter	222	262	13 243	13 837	14 915	12 636	120 972	127 976
Leasingintäkter	150 041	154 205	7 514	2 415	6 840	3 012	1 567 258	1 456 290
Provisions- och avgiftsintäkter	1 907	939	230	488	276	384	6 966	6 197
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	1	0	-1	0	102	82
Övriga rörelseintäkter	-168	-65	-397	-372	-224	-145	7 102	7 668
Summa	152 002	155 340	20 591	16 367	21 805	15 886	1 702 400	1 598 213

Allmänna administrationskostnader

Not 10

kkr	2016	2015
Personalkostnader		
- löner och arvoden (spec. nedan)	-50 450	-44 419
- kostnad för pensionspremier 1)	-5 516	-7 726
- sociala avgifter	-13 890	-12 311
- övriga personalkostnader	-9 406	-6 717
Summa personalkostnader	-79 262	-71 172
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-809	-837
- IT-kostnader	-5 395	-5 216
- konsulttjänster 3)	-10 762	-8 058
- inhyrd personal	-1 072	-726
- revision 2)	-801	-848
- hyror och andra lokalkostnader	-2 706	-2 603
- övriga	-11 955	-8 867
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-33 500	-27 155
Summa	-112 762	-98 328

1) Av pensionskostnaderna hänför sig 892 kkr (760 kkr) till företagets VD.

Företagets pensionsåtagande täcks genom inbetalning av försäkringspremie till Collectum och motsvarande instans avseende de utländska filialerna.

2) Företagets revisionskostnader uppgick till 801 kkr (848 kkr), varav 801 kkr (490 kkr) avsåg PwC och 0 kkr (358 kkr) avsåg EY.

3) Av konsulttjänster hänför sig 64 kkr (60 kkr) till utsedda revisionsbolag.

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2016 1)

kkr	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Verkställande Direktör	-1 420	-760	-	-892	-3 072
Övriga personer i ledande befattningar 2)	-6 695	-2 101	-255	-1 161	-10 212
Styrelseledamöter	-263	-	-	-	-263
Summa	-8 377	-2 861	-255	-2 053	-13 546

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2015 1)

kkr	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Verkställande Direktör	-1 388	-784	-	-760	-2 931
Övriga personer i ledande befattningar 2)	-7 284	-1 363	-120	-1 126	-9 893
Styrelseledamöter	-44	-	-	-	-44
Summa	-8 716	-2 147	-120	-760	-12 869

1) Ersättning till befattningshavare i bolaget bereds av VD och beslutas av bolagets styrelseordförande. Ersättning till VD beslutas av bolagets styrelseordförande i samråd med övriga styrelsen. Ytterligare information om företagets ersättningspolicy återfinns i den årsvisa periodiska informationen. Se <https://www.scania.com/se/sv/home/products-and-services/finance-and-insurance.html>. Den periodiska informationen har ej reviderats.

2) Avser ersättning till bolagets ledningsgrupp, utöver VD.

(VD:s ersättning och incitamentsstruktur är i enlighet med riktlinjer för Scantias ledande befattningshavare som beskrivs i Scania AB:s årsredovisning.) 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.

Allmänna administrationskostnader, fortsättning

Not 10

Löner och andra ersättningar geografiskt fördelade

kk	2016	2015
Sverige	-32 466	-28 640
Danmark	-5 476	-4 212
Finland	-3 100	-3 192
Norge	-5 193	-4 702
Estland	-2 048	-1 720
Lettland	-1 030	-943
Litauen	-1 137	-1 012
	-50 450	-44 419

Medeltal anställda

	2016	2015
Kvinnor	36	36
varav Sverige	20	21
Norge	2	4
Danmark	4	2
Finland	3	2
Estland	2	2
Lettland	2	2
Litauen	3	3
Män	41	39
varav Sverige	28	26
Norge	3	4
Danmark	4	3
Finland	3	3
Estland	2	2
Lettland	1	1
Litauen	0	0

Summa 77 75

Bolagets styrelse består av 4 (5) personer varav 4 (4) st är män. Ledande befattningshavare består av 11 (10) personer varav 9 (9) st är män och 2 (1) st är kvinnor (exklusive VD).

Kreditförluster, netto

Not 11

kk	2016	2015
Individuellt värderade fordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-5 565	-5 546
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisats som konstaterade förluster	3 004	6 470
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-22 748	-19 522
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4 489	1 210
Återföring ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	20 051	19 869
Nettokostn. för individuellt värderade fordringar	-768	2 481

Bokslutsdispositioner

Not 12

kk	2016	2015
Återföring från/(avsättning till) periodiseringsfond	88 837	0
Summa	88 837	0

Skatt

Not 13

kk	2016	2015
Periodens skattekostnad	-42 242	-24 308
Uppskjuten skatt avseende kapitalförsäkringar	51	47
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	216
Summa	-42 191	-24 045

Total uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt avseende kapitalförsäkringar	183	132
Summa	183	132

Avstämning av effektiv skatt

	Belopp	%	Belopp	%
Rörelseresultat	101 500		108 994	
Bokslutsdispositioner	88 837		0	
Resultat efter bokslutsdispositioner	190 338		108 994	
Förväntad skatt	-41 874	-22%	-23 979	-22%
Ej skattepliktiga intäkter	3	0%	4	0%
Ej avdragsgilla kostnader	-267	0%	-190	0%
Skatt på periodiseringsfond	-104	0%	-143	0%
Uppskjuten skatt avseende kapitalförsäkring	51	0%	47	0%
Justering av skatt avseende tidigare år	0	0%	216	0%
Redovisad skatt	-42 191	-22%	-24 045	-22%

Utlåning till kreditinstitut

Not 14

kk	2016	2015
Utestående fordringar brutto		
- svensk valuta	242	349
- utländsk valuta	40 373	32 929
Summa	40 614	33 277

Varav: Swedbank Sverige	242	349
Nordea Danmark	9	37
Swedbank Estonia	8 518	11 694
Swedbank Latvia	17 796	10 417
Swedbank Lithuania	14 049	10 781
Summa	40 614	33 277

Löptidsinformation

Betalbara på anfordran	40 614	33 277
Summa	40 614	33 277

Utlåning till allmänheten

Not 15

kk	2016	2015
Utestående fordringar		
- svensk valuta	3 007 880	2 857 235
- utländsk valuta	1 893 211	1 626 836
Summa	4 901 091	4 484 071

Immateriella anläggningstillgångar

Not 16

kk	2016	2015
Ingående aktiverade systemutvecklingskostnader	23 321	14 832
Årets aktiverade kostnader	312	8 489
Ingående avskrivningar systemutveckling	-16 003	-14 832
Årets avskrivning enligt plan	-1 748	-1 171
Restvärde efter avskrivning enligt plan	5 882	7 318

Materiella tillgångar

kkkr

Not 17

Anskaffningsvärde	Inventarier		Leasingobjekt		Totalt	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Anskaffningsvärde vid årets början	2 994	2 770	7 651 566	7 202 971	7 654 560	7 205 740
Kursdifferenser	96	-84	370 346	-327 204	370 442	-327 288
Förvärv under året	31	622	2 489 010	2 320 469	2 489 041	2 321 091
Avyttringar/utrangeringar under året	-1 011	-314	-1 806 973	-1 544 669	-1 807 984	-1 544 983
Anskaffningsvärde vid årets utgång	2 110	2 994	8 703 949	7 651 566	8 706 059	7 654 560
Avskrivningar						
Akkumulerade avskrivningar årets början	-2 099	-1 949	-3 080 614	-2 907 241	-3 082 713	-2 909 189
Kursdifferenser	-72	70	-151 535	132 983	-151 607	133 053
Årets avskrivningar	-327	-521	-1 406 491	-1 308 735	-1 406 818	-1 309 257
Avyttringar/utrangeringar under året	1 009	301	1 176 973	1 002 379	1 177 982	1 002 680
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-1 489	-2 099	-3 461 665	-3 080 614	-3 463 155	-3 082 713
Lager antal återlösta/-tagna fordon	0	0	9	12	9	12
Värde av återtagen egendom	0	0	5 773	5 376	5 773	5 376
Redovisat värde vid årets utgång	620	894	5 242 284	4 570 952	5 242 904	4 571 847

I juridisk person omklassificeras finansiella leasingavtal till operationella.

Övriga tillgångar

kkkr

Not 18

	2016	2015
Kundfordringar	186 270	155 602
Skattefordran	68 150	48 786
Övrigt	3 841	5 373
Summa	258 261	209 761

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kkkr

Not 19

	2016	2015
Förutbetalda kostnader	9 555	4 858
Upplupna ränteintäkter	7 038	6 392
Summa	16 593	11 251

Upplåning från allmänheten

kkkr

Not 20

	2016	2015
Upplåning från koncernbolag 1)	9 417 389	7 925 452
Summa	9 417 389	7 925 452

1) För information om löptid, se not 2 Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder.

Övriga skulder

Not 21

kkkr	2016	2015
Leverantörsskulder	39 896	43 001
Anställdas källskattemedel	1 453	1 094
Övriga skulder	87 276	102 728
Summa	128 626	146 822

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Not 22

kkkr	2016	2015
Upplupna räntekostnader	874	616
Leasinghyror	122 379	108 358
Övriga upplupna kostnader/förutbetalda intäkter	26 024	26 195
Summa	149 277	135 170

Obeskattade reserver

Not 23

kkkr	2016	2015
Ackumulerade överavskrivningar	941 568	900 249
Ackumulerad periodiseringsfond	11 300	100 137
Ingående balans 1 januari	1 000 386	1 038 671
Årets avsättning till/(upplösning av) periodiseringsfond	-88 837	0
Kursdifferens	41 320	-38 285
Summa	952 868	1 000 386

Transaktioner med närstående

Not 24

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med närstående		
kkkr	2016	2015
Fordringar		
Scania Danmark A/S	108 790	112 196
Norsk Scania AS	152 126	120 304
Scania CV AB	1 400	24
Scania Suomi	5 236	0
Scania Transportlaboratorium AB	1 041	2 474
Vabis Försäkringsaktiebolag	1 173	824
Mälardalens Tekniska Gymnasium AB		8
Totala fordringar	269 766	235 829
Skulder		
Scania Treasury Luxembourg Sàrl	0	6 598 852
Scania Treasury AB	8 188 659	0
Scania CV AB	1 230 245	1 323 900
Scania Suomi Oy	6 578	2 981
Scania Lietuva, UAB	6	1 706
Norsk Scania AS	2 443	5 346
Scania-Bilar Sverige AB	21 383	40 989
Scania Eesti AS	0	1 289
Scania Latvia SIA	1 002	3 131
Totala skulder	9 450 314	7 978 194

Fordringar på närstående utgörs till största delen av räntebärande fordonsfinansiering, med säkerhet i de underliggande objekten. Företaget har inte gjort några reserveringar för osäkra fordringar på närstående.

Skulder till närstående utgörs till största delen av lånefinansiering.

Åtaganden

Not 25

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

kkkr	2016	2015
Beviljade men ej utbetalda krediter	2 714 325	-

Bolaget har under 2016 ändrat sin bedömning och klassificering av beviljade men ej utbetalda krediter; jämförelseinformation per utgången av 2015 är inte tillgänglig.

Finansiella tillgångar och skulder

Not 26

Verkligt värde

Scania Finans AB tillämpar IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3)

Följande tabell visar företagets finansiella instrument värderade till verkligt värde per 31 december 2016:

Tillgångar (kkkr)	Redovisat värde	Verkligt värde vid utgången av perioden baserat på		
	2016-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kassa och tillgodohavanden hos kommuner och centralbanker	752 556	750 428		2 127
Utlåning till kreditinstitut	40 614	40 614		
Utlåning till allmänheten	4 901 091			4 901 091
Övriga tillgångar	263 189			263 189
Upplupna intäkter	11 664			11 664
Summa tillgångar	5 969 115	791 043	0	5 178 072
Skulder (kkkr)				
In- och upplåning från allmänheten	9 417 389			9 417 389
Övriga skulder	275 134			275 134
Upplupna kostnader	2 769			2 769
Summa skulder	9 695 292	0	0	9 695 292

Följande tabell visar företagets finansiella instrument värderade till verkligt värde per 31 december 2015:

Tillgångar (kkkr)	Redovisat värde	Verkligt värde vid utgången av perioden baserat på		
	2015-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kassa och tillgodohavanden hos kommuner och centralbanker	290 044	290 021		23
Utlåning till kreditinstitut	33 277	33 277		
Utlåning till allmänheten	4 484 071			4 484 071
Övriga tillgångar	211 912			211 912
Upplupna intäkter	9 101			9 101
Summa tillgångar	5 028 405	323 298	0	4 705 106
Skulder (kkkr)				
In- och upplåning från allmänheten	7 925 452			7 925 452
Övriga skulder	277 772			277 772
Upplupna kostnader	4 220			4 220
Summa skulder	8 207 444	0	0	8 207 444

Finansiella tillgångar och skulder, fortsättning

Not 26

2016-12-31

Tillgångar i balansräkningen (kkkr)

	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos kommuner och centralbanker		750 428	2 127		752 556	752 556
Utlåning till kreditinstitut	40 614				40 614	40 614
Utlåning till allmänheten	4 901 091				4 901 091	4 901 091
Övriga tillgångar			263 189		263 189	263 189
Upplupna intäkter			11 664		11 664	11 664
Summa tillgångar	4 941 705	750 428	276 981	-	5 969 115	5 969 115
In- och upplåning från allmänheten				9 417 389	9 417 389	9 417 389
Övriga skulder				275 134	275 134	275 134
Upplupna kostnader				2 769	2 769	2 769
Summa skulder	-	-	-	9 695 292	9 695 292	9 695 292

2015-12-31

Tillgångar i balansräkningen (kkkr)

	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos kommuner och centralbanker		290 021	23		290 044	290 044
Utlåning till kreditinstitut	33 277				33 277	33 277
Utlåning till allmänheten	4 484 071				4 484 071	4 484 071
Övriga tillgångar			211 912		211 912	211 912
Upplupna intäkter			9 101		9 101	9 101
Summa tillgångar	4 517 349	290 021	221 035	-	5 028 405	5 028 405
In- och upplåning från allmänheten				7 925 452	7 925 452	7 925 452
Övriga skulder				277 772	277 772	277 772
Upplupna kostnader				4 220	4 220	4 220
Summa skulder	-	-	-	8 207 444	8 207 444	8 207 444

Då en aktiv marknad saknas för bolagets finansiella instrument, med undantag för bolagets innehav i kommuncertifikat, har följande antaganden gjorts 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.

Södertälje den 28/4-2017

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.



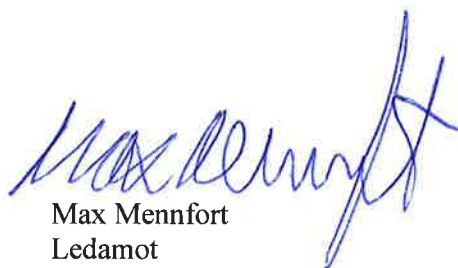
Anders Herlitz
Ordförande



Peter Lindgren
Verkställande Direktör



Anders Hedberg
Ledamot



Max Mennfort
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28/4-2017

Pricewaterhouse Coopers AB



Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Scania Finans AB, org.nr 556049-2570

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Scania Finans AB för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Scania Finans ABs finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Scania Finans AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ än att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Scania Finans AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Scania Finans AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlopande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 28 april 2017
PricewaterhouseCoopers AB



Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor