

Scania Finans Aktiebolag

Org.nummer 556049-2570

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2018

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
VD har ordet	2
Förvaltningsberättelse	3
Fem år i sammandrag	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Kassaflödesanalys	10
Sammandrag förändringar eget kapital	11
Noter till redovisningen (not 1-28)	12
Underskrifter	35

VD har ordet

2018 var för Scania Finans AB återigen ett bra år vad gäller såväl marknad som resultat. Volymtillväxten under året var mycket stark med fortsatt låga realiserade kreditförluster enligt plan och ett bättre resultat än föregående år.

Efterfrågan på transporttjänster har ökat kraftigt under 2018 vilket har inneburit en kraftig ökning av efterfrågan på och försäljning av tunga lastbilar. Trenden från tidigare år med prispress från transportköparna på bolagets kunder har dock betytt att marginalerna inom transportbranschen ej har ökat. Dock har fortsatt låga bränslepriser och räntor under 2018 bidragit till att hålla nere kostnadsbilden för bolagets kunder och i kombination med ökad efterfrågan på transporttjänster bidragit positivt till deras lönsamhet.

2019 har börjat i linje med förväntningarna. Portföljens storlek är relativt stabil och marginalerna på nya affärer är något lägre än under slutet av 2018. Kreditförlusterna i början av året ligger något över tidigare år men i linje med förväntningarna och fortfarande på en historiskt sett låg nivå.

Under 2018 upplevde bolaget ökade finansieringskostnader och högre regulatoriska kostnader pga. en ökad portfölj med högre likviditetsbuffert vilket tillsammans med den fortsatta sänkningen av ränteläget i ekonomin påverkat bolagets resultat negativt. Trots detta gjorde bolaget ett bra resultat för 2018 och överträffade resultatet för 2017. För helåret 2019 bedöms att resultatet kommer att ligga i linje med 2018 års nivå.

Organisationen har fortsatt förstärkts under 2018. Antalet anställda uppgick vid årsskiftet till 92, att jämföra med 80 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 2019 i syfte att kunna skapa ännu bättre förutsättningar för en långsiktig utveckling av verksamheten.

Under 2018 har arbetet med att harmonisera rapportering samt processer och utformningen av verksamhetens strategiska inriktning fortsatt, vilket även gäller för 2019.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare inom Scania Finans AB för ett mycket väl genomfört 2018.

Bernt Lindstedt
VD Scania Finans AB

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Scania Finans AB, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2018-01-01 till 2018-12-31.

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

Ägarförhållanden

Scania Finans AB, är ett helägt dotterbolag till Scania CV AB, org. nr. 556084-0976 med säte i Södertälje. Scania CV AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Scania AB (publ), org. nr. 556184-8564 med säte i Södertälje. Ägare till Scania AB som innehar mer än 10 procent av rösterna var per den 31 december 2018, TRATON SE (tidigare Volkswagen Truck & Bus GmbH) och MAN SE, båda dotterföretag till Volkswagen AG. TRATON SE innehar ca 86,65 procent av aktierna i Scania AB och MAN SE innehar ca 13,35 procent av aktierna i Scania AB. Volkswagenkoncernen äger således direkt eller indirekt 100 procent av aktierna i Scania AB och kontrollerar därmed direkt eller indirekt samtliga röster i Scania AB. Koncernredovisning för det utländska moderbolaget finns tillgängligt på webbplats www.volkswagen.com.

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

Verksamhet

Scania Finans AB har som huvuduppgift att erbjuda konkurrenskraftiga finansieringstjänster till Scanias kunder i Norden och Baltikum. Detta sker genom ett nära samarbete med Scanias distributörer och återförsäljare på dessa marknader och genom att utveckla finansiella tjänster som är integrerade med Scanias övriga tjänsteutbud.

De produkter som erbjuds är huvudsakligen kundfinansiering genom leasing och avbetalningskontrakt till företag som köper Scaniaprodukter, samt olika typer av försäkringstjänster kopplade antingen till finanskontrakt eller direkt till Scanias försäljning. I begränsad utsträckning finansieras även återförsäljares lager av nya eller begagnade lastbilar.

Företaget grundades 1947 och är därmed Sveriges äldsta finansbolag. Under 1990-talet utökades verksamheten till att omfatta finansiering i de nordiska grannländerna och sedan 2004 erbjuds även försäkringslösningar 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 5 500 kunder och hanterar cirka 18 300 kontrakt. Bolagets kunder är Scaniakunder i respektive land, som erbjuds finansiering respektive försäkring av Scanias produkter i samband med att de antingen förvärvar nya eller begagnade Scaniaprodukter via Scanias återförsäljarnät.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Under 2018 växte Scania Finans ABs portfölj från knappt 11 300 MSEK vid årets början till drygt 12 700 MSEK vid årets slut. En svagare svensk krona har påverkat portföljstorleken positivt och tack vare en god tillväxt på samtliga marknader och ett ökat pris på de underliggande objekten ökar portföljen i storlek med 12,2%.

Löpande driftskostnader har fortsatt att öka under året, drivet av ökade personal- och konsultkostnader. Totalt uppgick administrationskostnaderna 2018 till 134,6 MSEK (121,8 MSEK). Uttryckt i förhållande till den totala kreditportföljen motsvarar det 1,12% (1,14%).

Bolaget uppvisar positiva totala kreditförluster under året, vilka uppgått till 17,5 MSEK (+0,2 MSEK). Uttryckt i förhållande till den totala kreditportföljen motsvarar det 0,15% (-0,00%). IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Standarden IFRS9 har tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018 och den initiala förändringen av reserven påverkar årets ingående balans, se not 27. Modellen för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster har justerats under året, vilket fått en positiv resultateffekt 2018 till följd av att reserven för förväntade kreditförluster minskat.

Sammantaget uppgick rörelseresultatet för 2018 till 149,0 MSEK (121,9 MSEK) och rörelsemarginalen i förhållande till den totala utlåningsportföljen ökade till 1,24% (1,14%).

Scania Finans AB har under 2018 satt av 35,8 MSEK för eventuell skattekostnad för gjorda ränteavdrag på

koncerninterna lån, hänförliga till tidigare år. Fallet är inte avgjort.

Personal

Scania Finans AB hade vid utgången av 2018 92 (80) anställda varav 61 (48) 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 upplåning vid årsskiftet uppgick till 11 761 MSEK (10 003 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. Likviditetsreserven uppgick vid årets utgång till 955 MSEK (450 MSEK).

Ingen utdelning eller koncernbidrag lämnades under 2018. Bolaget har fått ett kapitaltillskott på 120 MSEK. Vid årets utgång uppgick kärnprimärkapitalet till 1 661 MSEK (1 587 MSEK).

Riskhantering

Scania Finans ABs riskhantering är uppbyggd på tre försvarslinjer. Första försvarslinjen är den operativa nivån där de definierade riskägarna har ansvaret för att säkerställa att riskerna hanteras på ett korrekt sätt. Den andra försvarslinjen består av en oberoende riskfunktion och en oberoende 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 3.

Operationell risk

Hanteringen av de operationella riskerna bygger dels på ett incidentrapporteringssystem, dels på ett självvärderingsverktyg där de operationella riskerna är uppdelade i kategorierna personrisker, 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 3.

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 4.

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 ineliggande kreditportfölj 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

Bolaget har fått ett ytterligare kapitaltillskott på 85,7 MSEK under 2019.

Framtidsutsikter

Orderingången för Scania fordon minskade i Europa under det fjärde kvartalet 2018 men prognosen för året visar en fortsatt stark tilltro till ökande försäljning och ökande finansieringsgrad. Detta ska resultera i en stark fortsatt tillväxt av portföljen på samtliga marknader.

2019 har börjat i linje med förväntningarna. Portföljens storlek är relativt stabil och marginalerna på nya affärer är något lägre än under slutet av 2018. Kreditförlusterna i början av året ligger något över tidigare år men i linje med förväntningarna och fortfarande på en historiskt sett låg nivå.

Ökande administrationskostnader i början av året, främst drivet av konsultkostnader för att kompensera för vakanser och personalförändringar väntas på helår ge en något högre total administrationskostnad jämfört med 2018 men ökningen av kostnaderna ska inte hålla i sig under senare delen av året.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår, att till förfogande stående

balanserade vinstmedel

800 901 026

samt årets resultat

146 135 570

Kronor

947 036 596

disponeras på följande sätt:

I ny räkning överföres

947 036 596

Kronor

947 036 596

Fem år i sammandrag

kkr	2018	2017	2016	2015	2014
Balansomslutning	14 101 660	12 061 188	11 217 900	9 607 569	9 429 563
Utgående balanser					
- utlåning	6 111 510	5 597 120	4 901 091	4 484 071	4 789 669
- leasingobjekt	6 605 961	5 699 261	5 242 284	4 570 952	4 295 730
Total utlåningsportfölj	12 717 471	11 296 381	10 143 375	9 055 024	9 085 399
Anskaffningsvärde leasingobjekt	11 031 568	9 502 854	8 703 949	7 651 566	7 202 971
Rörelseresultat före kreditförluster	131 843	121 733	102 269	106 513	115 274
Kreditförluster	17 458	206	-768	2 481	-6 237
Rörelseresultat	149 301	121 939	101 500	108 994	109 037
Rörelsekostnader ¹⁾	134 637	121 815	112 762	98 328	82 891
Genomsnittligt antal anställda	89	83	77	75	67
Räntabilitet på eget kapital ²⁾	9,2%	8,7%	8,1%	9,5%	10,4%
Nettoräntabilitet på totalt kapital ³⁾	0,6%	0,8%	0,8%	0,9%	0,9%
Kapitaltäckningsgrad	15,4%	14,8%	15,3%	14,8%	14,3%
Rörelsekostnad i relation till genomsnittlig portfölj	1,12%	1,14%	1,17%	1,08%	0,94%
Kreditförluster i relation till genomsnittlig portfölj	0,15%	0,00%	-0,01%	0,03%	-0,07%

1) Kostnader före kreditförluster exkl. avskrivningar på materiella anläggningstillgångar

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

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

Resultaträkning 2018

kk	Not	2018	2017
Intäkter i rörelsen			
Ränteintäkter	5,10	156 220	137 790
Leasingintäkter	5,10	1 914 599	1 721 006
Räntekostnader	5	-65 381	-56 587
Provisions- och avgiftsintäkter	6,10	10 189	8 271
Provisionskostnader	7	-20 488	-20 886
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8,10	195	-44
Övriga rörelseintäkter och kostnader	9,10	-3 311	5 667
Summa rörelseintäkter		1 992 023	1 795 217
Kostnader i rörelsen			
Allmänna administrationskostnader	11	-134 637	-121 815
- Personalkostnader		-97 257	-87 065
- Övriga administrationskostnader		-37 380	-34 750
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	17,18	-1 725 543	-1 551 669
Summa kostnader före kreditförluster		-1 860 181	-1 673 484
Resultat före kreditförluster		131 843	121 733
Kreditförluster, netto	12	17 458	206
RÖRELSERESULTAT		149 301	121 939
Bokslutsdispositioner	13	85 700	11 300
Skatt på årets resultat	14	-88 865	-29 546
ÅRETS RESULTAT		146 136	103 693
Rapport över övrigt totalresultat			
Kursdiff mellan resultat- och balansräkning		-955	929
Kursdiff mellan ingående och utgående balans effekt av IFRS9		-1 313	0
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans		-3 762	3 732
Skatt på omräkningsdifferens		26 990	-729
Övrigt totalresultat för året		20 960	3 932
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		167 095	107 626

Balansräkning 31 december 2018

kk	Not	2018	2017
Tillgångar			
Kassa	27	958 069	452 142
Utlåning till kreditinstitut	15, 27	28 841	29 363
Utlåning till allmänheten	16	6 111 510	5 597 120
Immateriella anläggningstillgångar	17	3 006	4 030
Materiella tillgångar			
- Inventarier	18	1 086	377
- Leasingobjekt	18	6 605 961	5 699 261
Övriga tillgångar	19	367 040	257 044
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	26 146	21 853
Summa tillgångar		14 101 660	12 061 188
Skulder och eget kapital			
Upplåning från allmänheten	21,27	11 761 490	10 002 799
Övriga skulder	22	193 821	189 911
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	182 906	158 180
Summa skulder		12 138 216	10 350 890
Obeskattade reserver	24	968 407	942 933
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		800 901	615 672
Årets resultat		146 136	103 693
Summa eget kapital		995 037	767 365
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		14 101 660	12 061 188

Kassaflödesanalys 2018

Kassaflödesanalys kkkr	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	149 301	121 939
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	1 725 543	1 551 669
Kreditförluster	17 458	206
Realiserat resultat vid avyttringar	-13 163	-12 011
Inbetald inkomstskatt	-38 241	-20 719
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder:	1 840 899	1 641 084
Utlåning till allmänheten	-425 916	-663 610
Investeringar i leasingobjekt	-3 697 423	-2 777 973
Försäljning av leasingobjekt	1 224 962	787 699
Övriga tillgångar	-121 703	-8 998
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-4 041	-5 096
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:	-3 024 121	-2 667 979
Upplåning från kreditinstitut	0	0
Upplåning från allmänheten	1 546 718	552 285
Övriga skulder	1 203	62 568
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21 171	9 467
Förändring i den löpande verksamhetens skulder:	1 569 092	624 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten:	385 870	-402 574
Förändring immateriella tillgångar	-890	0
Förändring materiella tillgångar	-874	0
Förändring finansiella tillgångar	0	0
Förändring av lager för återtagna fordon	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten:	-1 764	0
Mottaget/Lämnat koncernbidrag	120 000	90 000
Utdelning	0	0
Förändring obeskattade reserver & Eget kapital	0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten:	120 000	90 000
Årets kassaflöde:	504 106	-312 574
Likvida medel från årets början	481 505	793 170
Kursdifferenser på likvida medel	1 299	909
Likvida medel vid årets slut*	986 910	481 505

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

Erhållna och utbetalda räntor och hyror

Kkr	2018	2017
Erhållna räntor	157 170	135 859
Erhållna hyror	1 882 975	1 692 641

Sammandrag förändringar eget kapital

2018	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
Kkr	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
IB	40 000	8 000	615 672	103 693	767 365
Justering för retroaktiv tillämning IFRS9 (efter skatt)			-59 424		-59 424
Justering för retroaktiv tillämning IFRS9 (före skatt)			-76 185		
Justering för retroaktiv tillämning IFRS9 (skatteeffekt)			16 761		
Vinstdisposition			103 693	-103 693	
Erhållet kapitaltillskott			120 000		120 000
Årets resultat				146 136	146 136
Övrigt totalresultat			20 960		20 960
UB	40 000	8 000	800 901	146 136	995 037

Kursdiff mellan resultat- och balansräkning	-955
Kursdiff mellan ingående och utgående balans effekt av IFRS9	-1 313
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans	-3 762
Skatt på omräkningsdifferens	26 990
Övrigt totalresultat	20 960

2017	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
Kkr	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
IB	40 000	8 000	373 594	148 146	569 740
Vinstdisposition			148 146	-148 146	0
Erhållet kapitaltillskott			90 000		90 000
Årets resultat				103 693	103 693
Övrigt totalresultat			3 932		3 932
UB	40 000	8 000	615 672	103 693	767 365

Kursdiff mellan resultat- och balansräkning	929
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans för räkenskapsåret 2018	3 732
Skatt på omräkningsdifferens	-729
Övrigt totalresultat	3 932

Noter till årsredovisningen

Not 1

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

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 via övrigt totalresultat och verkligt värde via resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde via resultaträkningen men det finns även en möjlighet såvida innehavet inte innehas för handel, att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen om klassificering 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. Redovisning enligt IFRS 9 tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Scania Finans AB har utvärderat effekterna av IFRS 9, se not 27. Metodeförändringen innebär väsentliga omräkningsjusteringar av belopp reserverat för framtida kreditförluster. Scania Finans AB har ansökt om att applicera Finansinspektionens övergångsregler för kapitaltäckning i samband med IFRS 9, vilket väntas lindra den nya standardens effekt på kapitaltäckningskravet.

Scania Finans AB väljer att inte tillämpa IFRS 16, eftersom RFR 2 tillåter att reglerna i IFRS 16 inte behöver tillämpas i juridisk person.

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

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Scania Finans AB tillämpar IFRS 15 för första gången fr.o.m. 1 januari 2018. IFRS 15 är en heltäckande standard för att bestämma hur stora intäkter som ska redovisas och när dessa intäkter ska redovisas. Den ersätter IAS 18 intäkter. IAS 11 Entreprenadavtal och tillhörande tolkningar. Enligt IFRS 15 redovisas intäkten när kunden får kontroll över varorna eller tjänsterna. Att bestämma tidpunkten dvs. vid en viss tidpunkt eller över tid kräver bedömningar. Standarden introducerar en

femstegsmodell för att fastställa tidpunkten för redovisning av intäkter. IFRS 15 påverkar inte redovisningen av intäkter från finansiella instrument och leasingavtal.

IFRS 9 Finansiella instrument

Scania Finans AB tillämpar IFRS 9, utgiven av IASB juli 2014, fr.o.m. 1 januari 2018.

Denna tillämpning har resulterat i förändringar i redovisningsprinciper och justeringar av belopp som tidigare har redovisats i de finansiella räkningarna. Scania Finans AB har valt att inte förtidstillämpa IFRS 9 under tidigare perioder. Som tillåts i övergångsreglerna till IFRS 9 har Scania Finans AB valt att inte räkna om jämförelsesiffror. Justeringar av bokförda värden av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9 har redovisat öppningsbalansen i balanserade vinstmedel för perioden.

Följdändringar i IFRS 7 gällande notupplysningar har endast tillämpats för innevarande räkenskapsår medan jämförelsesiffror för tidigare perioder redovisas enligt tidigare redovisningsprinciper.

Tillämpningen av IFRS 9 har resulterat i förändringar i redovisningsprinciper för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder samt förlustreserveringar av finansiella tillgångar. IFRS 9 har också haft en betydande påverkan på andra standarder som behandlar "Finansiella instrument Upplupet". Längre fram redovisas upplysningar relaterade till påverkan från tillämpningen av IFRS 9 på Scania Finans AB ingångsbalans 2018.

Upplysningar

IFRS 9 har medfört följdändringar i upplysningskraven från IFRS 7 finansiella instrument som gäller upplysningar som ska lämnas i årsredovisningen. Ändringarna har medfört att ett antal av tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas. Även upplysningar om säkringsredovisning har påverkats, det påverkar inte bolaget som inte tillämpar säkringsredovisning.

Klassificering och värdering

IFRS 9 innehåller tre principiella värderingskategorier för finansiella tillgångar: värderade till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat och verkligt värde via resultaträkningen.

Klassificeringen av Finansiella tillgångar enligt IFRS 9 är generellt baserat på företagets affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. De nya kategorierna av finansiella tillgångar i IFRS 9 ersätter de tidigare kategorierna i IAS 39. IFRS 9 behåller i stort de befintliga kraven i IAS 39 för klassificering och värdering av finansiella skulder. Införandet av IFRS 9 har inte haft någon effekt på Scania Finans AB redovisningsprinciper relaterade till finansiella skulder, samtliga av Scania Finans AB finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som innehas enligt en affärsmodell med målet att samla in avtalsenliga kassaflöden värderas till upplupet anskaffningsvärde förutsatt att kassaflöden endast består av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtal det villkoren för de tillgångarna ger vi bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Finansiella tillgångar som inte passar in i affärsmodellerna ovan och redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Initial redovisning och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part av instrumentets villkor. Fordran tas upp när bolaget presterat och avtalsenligt skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte skickats. Finansiella skulder och tillgångar värderas initialt till verkligt värde.

Lånefordringar, inlåning och i balansräkningen på likviddagen. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av de finansiella tillgångarna. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt släckts. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Ett utbyte mellan bolaget och en befintlig långgivare eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Efterföljande värdering

Samtliga Scania Finans ABs finansiella tillgångar, klassificeras och värderas vid efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde då affärsmodellen är att hålla tillgångarna till förfall med målet att insamla avtalsenliga kassaflöden. Scania Finans AB finansiella skulder värderas vid efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningar IFRS 9

Scania Finans AB redovisningsprinciper innebär, från 1 januari 2018 att förväntade kreditförluster redovisas på tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt till poster kopplade till leasingkontrakt. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (steg 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (steg 2) eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad (steg 3).

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparterna om omfattas av Scania Finans AB policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället.

- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid redovisningstillfället saknas objektiva belägg för fordran är osäker.

- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemanghändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemanghändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

Betydande ökning av kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2. Scania Finans AB bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av information och som kommer spegla en ökning i kreditrisk på individuell nivå samt instrumentell nivå. Den metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en

framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Metoden utgår från Scania Finans AB system för klassificering av kreditrisk. Skalan av ratingklasser går från 21 (som indikerar bästa riskklass) till klass 1 (som indikerar sämsta riskklass).

Ratingskalorna är uppbyggda för fyra olika kundsegment. Beroende på vilken initial rating som ett lån haft så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för ökning av kreditrisk ska anses ha ökat betydligt. Ju lägre initial rating, desto färre steg av försämringar av rating krävs för att en betydande ökning av kreditrisk ska anses ha uppkommit. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, dessa betraktas som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräcklig som innebär att en betydande ökning av kreditrisk inte längre finns vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till steg 1.

Kreditförsämrade lån

En förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerade uppgifter om följande händelser:

- a) Betydande finansiella svårigheter hos låntagaren.
- b) Ett avtalsbrott, såsom uteblivna el oreglerade betalningar.
- c) Långgivare eller låntagaren har av ekonomiska el avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- d) Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i fallissemang eller annan finansiell rekonstruktion.

Om ett tidigare lån som varit ett kreditförsämrat lån och inte längre anses vara det, kommer en omföring ske antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster för varje individuell kreditexponering som sannolikt för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Scania Finans AB definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar annat kredit som är 90 dagar försenade i betalningar. PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid.

EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid tidpunkten för fallissemang efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt förväntat utnyttjande lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkt typ. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering.

Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbetalad eller fallerad en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger det förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående tid.

Samtliga avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Scania Finans AB.

Individuellt bedömda lån

Scania Finans AB applicerar en modell för bedömning av reservering för kreditförluster som tillåter en individuell bedömning av väsentliga exponeringar. Någon sådan individuell bedömning har inte gjorts under räkenskapsåret.

Förväntad löptid

Scania Finans AB beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperioden som Scania Finans AB är utsatt för. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings-, och överföringsalternativ som är bindande för Scania Finans AB.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde

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, d.v.s. 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 approximation av det verkliga värdet. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kassa och tillgodohavanden hos banker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten och upplåning ger upphov till löpande ränteintäkter och räntekostnader.

Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018

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.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde 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 de finansiella tillgångarna 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, d.v.s. det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Kvantitativa övergångseffekter från tillämpning av IFRS 9.

Övergången till IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Jämförelsetal har inte räknats om. Kvantitativ påverkan av de nya redovisningsprinciperna vid övergången framgår av not 28.

Funktionell valuta som rapporteringsvaluta

Scania Finans AB 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.

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

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 Finans AB 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 11. 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.

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 AB 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.

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.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga bedömningar vid tillämpning av Bolagets redovisningsprinciper beskrivs nedan.

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.

Förväntade kreditförluster

Scania Finans AB har utvecklat metoder för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller. Scania Finans AB har utformat sin metod utifrån den bäst tillgängliga informationen. I modellutvecklingen har ett antal olika val gjorts av matematiska och statistiska metoder för skattningarna. Valet av dessa metoder och modeller är kritiska för vilket utfall som erhålls och ett antal andra val av metod och modell som skulle kunnat få ett annat utfall.

IFRS 9 vs reglerade kapitalramverk

Beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 skiljer sig från förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket. Även om Scania Finans AB data, som används för att beräkna förväntade kreditförluster, enligt Baselregelverket, utgör grunden för IFRS 9-modeller, görs justeringar och i vissa fall används nya modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar – Nedskrivningar för kreditförluster

Scania Finans AB metoder och modell för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster kännetecknas av en nivå av antaganden. Dessa antaganden avser bl.a. skattningar om framtiden baserade på historiska erfarenheter. Närmare beskrivning av dessa antaganden se not 3.

Årsredovisningen avges per 31 december 2018 och avser Scania Finans AB, org nr 556049-2570, som är ett svenskt registrerat kreditinstitut med säte i Södertälje. Adressen till huvudkontoret är Kvarnbergagatan 14a, 151 36 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. Ägare till Scania som innehar mer än 10 procent av rösterna var per den 31 december 2018, TRATON SE (tidigare Volkswagen Truck & Bus GmbH) och MAN SE, båda dotterföretag till Volkswagen AG.

TRATON SE innehar ca 86,65 procent av aktierna i Scania AB och MAN SE innehar ca 13,35 procent av aktierna i Scania AB. Volkswagenkoncernen äger således direkt eller indirekt 100 procent av aktierna i Scania och kontrollerar därmed direkt eller indirekt samtliga röster i Scania.

Koncernredovisning för det utländska moderbolaget finnstillgängligt på webbplats www.volkswagen.com.

Finansiella risker

Not 3

(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 för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2018

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 kontrakthanteringssystemet. Reservering för kundförluster görs löpande och sker efter individuell värdering av specifika kontrakt.

Kreditkvalitet

Den genomsnittliga kreditportföljen, dvs utlåning, leasingportfölj samt kundfordringar uppgår till 11,9 mdr (10,7 mdr). Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig kreditportfölj uppgår till 0,15% (0,00%). Reserven för befarade kreditförluster uppgår till 0,52% (0,04%) 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 5 500 kunder varav de tio största kunderna utgör 10,0% (10,3%) av total kreditexponering.

Kreditriskexponering brutto och netto

2018

kkkr

	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	12 779 510	62 039	12 717 471	12 269 603	447 868
Total kreditriskexponering	12 779 510	62 039	12 717 471	12 269 603	447 868
Total kreditriskexponering	12 779 510	62 039	12 717 471	12 269 603	447 868

Kreditriskexponering brutto och netto

2017

kkkr

	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	11 300 641	4 261	11 296 381	10 973 488	322 893
Total kreditriskexponering	11 300 641	4 261	11 296 381	10 973 488	322 893
Total kreditriskexponering	11 300 641	4 261	11 296 381	10 973 488	322 893

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

Åldersanalys förfallna fordringar och reserveringar

2018

kkkr

	Total kreditrisk- exponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Ej förfallna fordringar	11 673 802	29 051	11 644 751	11 227 681	417 070
Fordr. förfallna < 30 dgr	788 019	13 786	774 233	743 360	30 873
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	242 465	8 930	233 536	244 370	-10 834
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	41 718	7 350	34 368	38 984	-4 616
Fordr. förfallna > 180 dgr	33 507	2 923	30 583	15 207	15 376
Summa kreditportfölj*	12 779 510	62 039	12 717 471	12 269 603	447 868

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

2017

kkkr

	Total kreditrisk- exponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Ej förfallna fordringar	10 284 361	123	10 284 239	10 017 217	267 021
Fordr. förfallna < 30 dgr	558 505	10	558 495	517 474	41 021
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	415 062	1 539	413 523	404 674	8 849
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	19 733	749	18 984	18 043	941
Fordr. förfallna > 180 dgr	22 980	1 840	21 140	16 080	5 060
Summa kreditportfölj*	11 300 641	4 261	11 296 381	10 973 488	322 893

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

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

2018

kkkr

	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	28 841				28 841
Kreditportfölj	1 538 457	2 640 801	7 808 275	729 938	12 717 471
Övriga tillgångar	1 355 347				1 355 347
Summa tillgångar	2 922 646	2 640 801	7 808 275	729 938	14 101 660
Upplåning	2 175 489	2 718 539	6 758 321	109 141	11 761 490
Övriga skulder	376 727				376 727
Obeskattade reserver och eget kapital	22 427	45 030	133 145	1 762 841	1 963 443
Summa skulder och eget kapital	2 574 643	2 763 569	6 891 466	1 871 982	14 101 660
Netto refinansiering	348 003	-122 768	916 809	-1 142 044	0

2017

kkkr

	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	29 363				29 363
Kreditportfölj	1 091 148	2 409 020	7 192 190	604 023	11 296 381
Övriga tillgångar	735 445				735 445
Summa tillgångar	1 855 955	2 409 020	7 192 190	604 023	12 061 188
Upplåning	1 821 377	2 157 777	5 925 901	97 744	10 002 799
Övriga skulder	348 092				348 092
Obeskattade reserver och eget kapital	22 463	43 666	130 367	1 513 801	1 710 298
Summa skulder och eget kapital	2 191 931	2 201 443	6 056 268	1 611 545	12 061 188
Netto refinansiering	-335 976	207 577	1 135 921	-1 007 522	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. Valutakursrisker uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor inte är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder**2018**

kkr

	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	28 841					28 841
Kreditportfölj *	10 643 757	181 820	348 353	1 471 395	72 146	12 717 471
Övriga tillgångar	1 355 347					1 355 347
Summa tillgångar	12 027 946	181 820	348 353	1 471 395	72 146	14 101 660
*Utlåning och leasingportfölj						
Upplåning	9 697 721	200 495	346 395	1 448 745	68 134	11 761 490
Övriga skulder	376 727					376 727
Obeskattade reserver och eget kapital	1 772 821	16 189	28 841	133 145	12 447	1 963 443
Summa skulder och eget kapital	11 847 269	216 685	375 236	1 581 890	80 581	14 101 660
Differens tillgångar och skulder	180 677	-34 865	-26 883	-110 494	-8 434	0
Kumulativ exponering	180 677	145 811	118 929	8 434	0	

2017

kkr

	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	29 363					29 363
Kreditportfölj *	9 431 365	148 855	310 476	1 344 535	61 149	11 296 381
Övriga tillgångar	735 445					735 445
Summa tillgångar	10 196 173	148 855	310 476	1 344 535	61 149	12 061 188
*Utlåning och leasingportfölj						
Upplåning	8 332 615	94 087	227 654	1 288 226	60 217	10 002 799
Övriga skulder	348 092					348 092
Obeskattade reserver och eget kapital	1 525 316	15 430	28 237	130 367	10 949	1 710 298
Summa skulder och eget kapital	10 206 022	109 517	255 891	1 418 593	71 166	12 061 188
Differens tillgångar och skulder	-9 850	39 338	54 585	-74 057	-10 017	0
Kumulativ exponering	-9 850	29 489	84 074	10 017	0	

Ränterisk beräknas som effekten på räntenettet under de närmaste 12 månaderna av 1,5% ränteförändring. Effekten vid en sådan ränteförändring utgör +/- 2,1 mkr (+/- 0,7 mkr).

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor**2018**

kkr

Tillgångar	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	144	0	38	28 659	28 841
Utlåning till allmänheten	3 735 050	315 789	149 771	1 910 900	6 111 510
Leasingportfölj	1 754 383	1 539 240	1 472 465	1 839 873	6 605 961
Övriga tillgångar	1 134 572	77 034	49 022	94 718	1 355 347
Summa tillgångar	6 624 149	1 932 063	1 671 296	3 874 151	14 101 660

Skulder

Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0
Upplåning	5 187 596	1 710 790	1 513 595	3 349 508	11 761 490
Övriga skulder	121 021	100 209	63 926	91 570	376 727
Obeskattade reserver	271 760	211 859	265 316	219 472	968 407
Eget kapital	1 043 772	-90 795	-171 541	213 600	995 037
Summa skulder och eget kapital	6 624 149	1 932 063	1 671 296	3 874 151	14 101 660
Netto valutaexponering	0	0	0	0	0

2017

kkr

Tillgångar	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	578	0	51	28 733	29 363
Utlåning till allmänheten	3 430 921	312 433	161 808	1 691 957	5 597 120
Leasingportfölj	1 683 851	1 286 375	1 310 300	1 418 734	5 699 261
Övriga tillgångar	616 262	57 478	29 099	32 606	735 445
Summa tillgångar	5 731 613	1 656 286	1 501 259	3 172 030	12 061 188

Skulder

Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0
Upplåning	4 268 797	1 499 832	1 417 432	2 816 738	10 002 799
Övriga skulder	295 823	51 709	1 933	-1 374	348 092
Obeskattade reserver	271 757	205 468	255 212	210 495	942 933
Eget kapital	895 235	-100 723	-173 319	146 172	767 365
Summa skulder och eget kapital	5 731 613	1 656 286	1 501 259	3 172 030	12 061 188
Netto valutaexponering	0	0	0	0	0

Redovisade valutakursdifferenser avseende tillgångar och skulder i utländsk valuta, se not 8 "Nettoreultatet av finansiella transaktioner"

Kreditkvalitet avseende fullt fungerande lånefordringar*

kkkr	2018	2017
Riskkategori 1 (lägst risk)	330 946	336 806
Riskkategori 2	1 493 584	1 091 705
Riskkategori 3	2 209 797	2 292 732
Riskkategori 4	3 652 415	3 701 512
Riskkategori 5	4 192 559	2 949 644
Riskkategori 6	822 571	617 548
Riskkategori 7	50 094	54 978
Rating saknas	4 152	224 235
Summa	12 756 118	11 269 160

*Förfall <90 dagar

Kreditkvalitet avseende fullt fungerande övriga finansiella tillgångar

kkkr	2018	2017
Utlåning till kreditinstitut	28 841	29 363
- varav AA-	28 841	29 363
- varav A+	0	0
Kommuncertifikat	955 252	450 461
- varav AAA	230 061	170 122
- varav AA+	725 191	280 339
Övriga tillgångar	400 095	284 984
- varav rating saknas	400 095	284 984
Totalt	1 384 189	764 808

Standard and Poor's rating används

Kapitaltäckning

Not 4

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 §¹¹ 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:

kkr	2018	2017
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 660 538	1 394 200
Summa kapitalbas	1 660 538	1 394 200
Riskvägtexponeringsbelopp (REA)	10 811 740	9 440 660
- varav: kreditrisk	9 897 141	8 526 061
- varav: operativ risk	914 599	914 599
- varav: marknadsrisk	0	0
Minimum kapitalkrav - Pelare I	864 939	755 253
- Kreditrisk (enligt schablonmetoden, se nedan)	791 771	682 085
- Operationell risk (enligt basmetoden)	73 168	73 168
- Marknadsrisk	0	0
Obligatoriska buffrar	399 832	424 830
- Kapitalkonserveringsbuffert 2,5% av REA	270 294	236 017
- Institutspecifik kontracyklisk buffert 1)	129 538	188 813
Kapitalkrav - Pelare II	72 819	65 376
- Koncentrationsrisk	46 419	41 276
- Marknadsrisk	23 400	21 100
- Affärsrisk, strategisk risk, ryktesrisk	0	0
- Pensionsrisk	3 000	3 000
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	1 337 590	1 245 459
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	322 948	148 741
Kapitaltäckningsgrad %	15,4 %	14,8 %
Kapitalbas	2018	2017
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	40 000	40 000
Ej utdelade vinstmedel	801 856	614 742
Övriga reserver	763 357	743 487
Justering av kapitalbas enl. övergångsregler	58 331	0
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	-3 006	-4 030
Summa kärnprimärkapital	1 660 538	1 394 200
Total kapitalbas	1 660 538	1 394 200

1) Beloppet 2018 är beräknat baserat på en viktad procentsats utifrån lokala regler (1.31% av REA) medan svenska regler tillämpades på samtliga marknader 2017 (2.00 % av REA).

Specifikation av kapitalkrav enligt schablonmetoden för kreditrisker

Kategori	2018			2017		
	Total exponering	Riskvägt	Kapitalkrav	Total exponering	Riskvägt	Kapitalkrav
Centralbanker	2 815	0	0	1 680	0	0
Kommuner	1 007 419	0	0	480 171	0	0
Institut	28 843	5 769	461	29 364	5 873	470
Företag	6 243 026	4 517 943	361 435	4 693 325	3 682 085	294 567
Hushåll	10 420 082	4 999 869	399 990	9 213 702	4 476 751	358 140
Oreglerade poster	56 102	71 031	5 682	76 540	114 810	9 185
Övriga poster	302 530	302 530	24 202	246 542	246 542	19 723
Totalt schablonmetoden	18 060 817	9 897 141	791 771	14 741 324	8 526 061	682 085

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 (FI-FS 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		2018	2017
Kategori		Kapitalkrav	Kapitalkrav
Namnkonzentration		10 436	8 352
Branschkoncentration		25 544	22 754
Geografisk koncentration		10 438	10 170
Summa kapitalkrav för koncentrationsrisk		46 419	41 276
Marknadsrisk		2018	2017
Kategori		Kapitalkrav	Kapitalkrav
Ränterisk		6 800	6 500
Refinansieringsrisk		14 600	12 600
Valutarisk		2 000	2 000
Summa kapitalkrav för marknadsrisk		23 400	21 100
Operativ risk		2018	2017
Kategori		Kapitalkrav	Kapitalkrav
Basmetoden		73 168	73 168
Summa kapitalkrav för operativa risker		73 168	73 168
Pensionsrisk		2018	2017
Kategori		Kapitalkrav	Kapitalkrav
Pensionsrisk		3 000	3 000
Summa kapitalkrav för pensionsrisk		3 000	3 000
Buffertkrav		2018	2017
Kategori		Kapitalkrav	Kapitalkrav
Kapitalkonserveringsbuffert		270 294	236 017
Institutspecifik kontracyklisk buffert		129 538	188 813
Summa buffertkrav		399 832	424 830
Totalt kapitalkrav		1 337 590	1 245 458

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 riskkapitler 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 5
kkkr	2018	2017
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	75	39
Utlåning till allmänheten	156 145	137 752
Summa ränteintäkter	156 220	137 790
<i>Varav koncerninternt</i>	<i>73</i>	<i>37</i>
Leasingintäkter		
Leasingintäkter	1 914 599	1 721 005
Avskrivningar enligt plan på leasingobjekt	-1 720 219	-1 546 184
Nettobelopp	194 380	174 822
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-61 028	-56 587
In- och upplåning från kommun 1)	-4 353	0
Summa räntekostnader	-65 381	-56 587
<i>Varav koncerninternt</i>	<i>-61 021</i>	<i>-56 584</i>
Räntenetto	285 219	256 025

1) Räkna på Bolagets kommunobligationer har 2018 omklassificerats från administrationskostnader

Provisions- och avgiftsintäkter		Not 6
kkkr	2018	2017
Övriga provisioner 1)	10 189	8 271
Summa	10 189	8 271

1) Intäkter för hanteringsavgifter och försäkringsprovisioner

Provisionskostnader		Not 7
kkkr	2018	2017
Övriga provisioner 1)	-20 488	-20 886
Summa	-20 488	-20 886

1) Kostnader för bonus och provisioner på övertagna kontrakt

Nettoresultat av finansiella transaktioner		Not 8
kkkr	2018	2017
Valutakursförändringar*	195	-44
Summa	195	-44

*Nettoresultat av valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta

Övriga rörelseintäkter		Not 9
kkkr	2018	2017
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	13 163	12 011
Övriga rörelseintäkter	1 193	2 371
Resolutionssavgift Riksgälden (tidigare stabilitetsavgift)	-17 667	-8 715
Summa	-3 311	5 667

Intäkternas geografiska fördelning

Not 10

kkkr	Sverige		Danmark		Finland		Norge	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Ränteintäkter	88 380	76 172	3 706	2 821	18 302	17 541	11 468	10 605
Leasingintäkter	470 059	452 657	395 186	378 007	266 437	230 906	512 553	452 001
Provisions- och avgiftsintäkter	4 289	4 085	377	341	1 601	1 051	964	916
Nettoreultat av finansiella transaktioner	176	-45	-17	1	1	0	19	0
Övriga rörelseintäkter	-7 532	-3 755	-1 480	-115	-2 576	-1 104	11 401	12 166
Summa	555 372	529 115	397 773	381 055	283 766	248 394	536 405	475 688

kkkr	Estland		Lettland		Litauen		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Ränteintäkter	210	147	16 759	14 551	17 394	15 953	156 220	137 790
Leasingintäkter	195 873	172 734	24 123	12 393	50 367	22 308	1 914 599	1 721 006
Provisions- och avgiftsintäkter	1 627	1 154	398	336	934	389	10 189	8 271
Nettoreultat av finansiella transaktioner	11	0	4	0	0	0	195	-44
Övriga rörelseintäkter	-785	-362	-1 202	-693	-1 138	-471	-3 311	5 667
Summa	196 937	173 673	40 081	26 588	67 558	38 179	2 077 892	1 872 690

Allmänna administrationskostnader

Not 11

kkkr	2018	2017
Personalkostnader		
- löner och arvoden (spec. nedan)	-60 850	-55 441
- kostnad för pensionspremier 1)	-10 236	-7 959
- sociala avgifter	-16 483	-15 049
- övriga personalkostnader	-9 688	-8 616
Summa personalkostnader	-97 257	-87 065
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-798	-761
- IT-kostnader	-5 620	-5 360
- inhyrd personal	0	-447
- ersättning till revisorer	-2 306	-1 078
varav PricewaterhouseCoopers AB	-664	-854
revisionsuppdraget	-664	-664
andra revisionsuppdrag	0	-190
skatterådgivning	0	0
varav PricewaterhouseCoopers AS	-81	-224
revisionsuppdraget	-26	-152
skatterådgivning	-55	-72
varav annan ersättning till revisorer	-1 561	0
- övriga konsulttjänster	-12 175	-10 668
- hyror och andra lokalkostnader	-3 953	-2 867
- övriga	-12 527	-13 569
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-37 380	-34 750
Summa	-134 637	-121 815

1) Av pensionskostnaderna hänförs sig 1 439 kkr (733 kkr) till företagets VD.

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

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2018

kkkr	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Verkställande Direktör	-1 332	-1 392	-29	-1 439	-4 192
Övriga personer i ledande befattningar 1)	-11 055	-1 479	-310	-3 637	-16 482
Styrelseledamöter	-164	-	-	-	-164
Summa	-12 551	-2 872	-339	-5 076	-20 838

Ersättningar till ledande befattningshavare - 2017 2)

kkkr	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Verkställande Direktör	-1 712	-621	-	-733	-3 066
Övriga personer i ledande befattningar 1)	-8 205	-3 124	-257	-2 143	-13 729
Styrelseledamöter	-330	-	-	-	-330
Summa	-10 246	-3 745	-257	-2 876	-17 125

1) Avser ersättning till bolagets ledningsgrupp, utöver VD.

2) 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. Bolaget har under räkenskapsåret bytt VD. Övanstående belopp specificerar ersättning till VD under hela året.

Se <https://www.scania.com/sc/sv/home/products-and-services/finance-and-insurance.html>. Den periodiska informationen har ej reviderats.

(VD:s ersättning och incitamentstruktur är i enlighet med riktlinjer för Scania's 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 11 (forts)

Löner och andra ersättningar geografiskt fördelade

kkkr	2018	2017
Sverige	-38 998	-35 353
Danmark	-7 065	-6 318
Finland	-3 553	-3 348
Norge	-6 104	-5 778
Estland	-2 561	-2 369
Lettland	-1 249	-1 095
Litauen	-1 319	-1 179
	-60 850	-55 441

Medeltal anställda

	2018	2017
Kvinnor	44	38
varav Sverige	29	24
Norge	3	3
Danmark	2	2
Finland	2	2
Estland	2	2
Lettland	2	2
Litauen	4	3
Män	45	45
varav Sverige	28	29
Norge	5	5
Danmark	4	4
Finland	4	4
Estland	2	2
Lettland	1	1
Litauen	1	0

Summa 89 83

Bolagets styrelse består av 4 (4) personer varav 4 (4) st är män. Ledande befattningshavare består av 13 (11) personer varav 9 (8) st är män och 4 (3) st är kvinnor (exklusive VD).

Kreditförluster, netto (IFRS9)

2018

Krediter till upplupet anskaffningsvärde	Leasing	Lån	Beviljade ej utställda krediter
Förändring reserveringar - stadie 1			2 390
Förändring reserveringar - stadie 2			3 751
Förändring reserveringar - stadie 3			1 355
Förenklad metod		10 869	748
Summa		10 869	7 496 748

Kursdiff mellan resultat- och balansräkning	580
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2 022
Periodens kostnader för konstaterade kreditförluster	340
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-4 595
Summa	-1 653

Summa kreditförluster 17 458

Kreditförluster, netto (IAS39)

2017

kkkr	
Individuellt värderade fordringar	
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-5 954
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisats som konstaterade förluster	9 068
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-26 194
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 784
Återföring ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	21 503
Nettokostn. för individuellt värderade fordringar	206

Not 12

Bokslutsdispositioner**Not 13**

kkkr	2018	2017
Återföring från/(avsättning till) periodiseringsfond	0	11 300
Koncernbidrag	85 700	0
Summa	85 700	11 300

Skatt**Not 14**

kkkr	2018	2017
Periodens skattekostnad	-48 295	-29 535
Uppskjuten skatt avseende reserveringar för befarade kundförluster	-4 564	
Uppskjuten skatt avseende kapitalförsäkringar	39	43
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-36 164	-54
Övrigt	119	0
Summa	-88 865	-29 546

Total uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt avseende reserveringar för befarade kundförluster	12 909	
Uppskjuten skatt avseende kapitalförsäkringar	265	226
Summa	13 173	226

	2018		2017	
Avstämning av effektiv skatt	Belopp	%	Belopp	%
Rörelseresultat	149 301		121 939	
Bokslutsdispositioner	85 700		11 300	
Resultat efter bokslutsdispositioner	235 001		133 239	
Förväntad skatt	-51 700	-22%	-29 312	-22%
Ej skattepliktiga intäkter	0	0%	3	0%
Ej avdragsgilla kostnader	-436	-1%	-220	0%
Skatt på periodiseringsfond	0	0%	-5	0%
Uppskjuten skatt avseende kapitalförsäkring	0	0%	43	0%
Ändring av skattesats	-684			
Justering av skatt avseende tidigare år	-36 164	-27%	-54	0%
Övrigt	119			
Redovisad skatt	-88 865	-38%	-29 546	-22%

Utlåning till kreditinstitut**Not 15**

kkkr	2018	2017
Utestående fordringar brutto		
- svensk valuta	144	578
- utländsk valuta	28 698	28 784
Summa	28 841	29 363
Varav: Swedbank Sverige	144	578
Nordea Danmark	38	51
Swedbank Estonia	16 205	12 870
Swedbank Latvia	986	11 614
Swedbank Lithuania	11 468	4 249
Summa	28 841	29 363
Löptidsinformation		
Betalbara på anfordran	28 841	29 363
Summa	28 841	29 363

Utlåning till allmänheten**Not 16**

kkkr	2018	2017
Utestående fordringar		
- svensk valuta	3 735 050	3 430 921
- utländsk valuta	2 376 460	2 166 198
Summa	6 111 510	5 597 120

Immateriella anläggningstillgångar**Not 17**

kkkr	2018	2017
Ingående aktiverade systemutvecklingskostnader	17 603	23 633
Årets aktiverade kostnader	890	0
Ingående avskrivningar systemutveckling	-13 573	-17 751
Årets avskrivning enligt plan	-1 914	-1 852
Restvärde efter avskrivning enligt plan	3 006	4 030

Materiella tillgångar

Not 18

kkkr						
	Inventarier		Leasingobjekt		Totalt	
Anskaffningsvärde	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Anskaffningsvärde vid årets början	2 124	2 110	9 502 854	8 703 949	9 504 979	8 706 059
Kursdifferenser	4	15	1 046 607	8 132	1 046 611	8 147
Förvärv under året	1 055	0	3 247 924	2 780 984	3 248 978	2 780 984
Avyttringar/utrangeringar under året	-303	0	-2 765 817	-1 990 212	-2 766 120	-1 990 212
Anskaffningsvärde vid årets utgång	2 880	2 124	11 031 568	9 502 854	11 034 448	9 504 979
Avskrivningar						
Akkumulerade avskrivningar årets början	-1 748	-1 489	-3 803 594	-3 461 665	-3 805 341	-3 463 155
Kursdifferenser	-305	-5	-445 242	-3 877	-445 547	-3 882
Årets avskrivningar	-176	-251	-1 717 627	-1 540 564	-1 717 803	-1 540 815
Avyttringar/utrangeringar under året	434	-2	1 540 856	1 202 513	1 541 290	1 202 511
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-1 794	-1 748	-4 425 607	-3 803 594	-4 427 401	-3 805 341
Lager antal återlösta/-tagna fordon	0	0	30	13	30	13
Värde av återtagen egendom	0	0	13 806	4 248	13 806	4 248
Redovisat värde vid årets utgång	1 086	377	6 605 961	5 699 261	6 607 047	5 699 637

I juridisk person omklassificeras finansiella leasingavtal till operationella.

Övriga tillgångar

Not 19

kkkr	2018	2017
Kundfordringar	217 072	188 338
Skattefordran	54 383	61 199
Fordran koncernbidrag	85 700	0
Övrigt	9 885	7 507
Summa	367 040	257 044

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Not 20

kkkr	2018	2017
Förutbetalda kostnader	15 583	12 894
Upplupna ränteintäkter	10 564	8 958
Summa	26 146	21 853

Upplåning från allmänheten

Not 21

kkkr	2018	2017
Upplåning från koncernbolag 1)	-11 761 490	10 002 799
Summa	-11 761 490	10 002 799

1) För information om löptid, se not 3 Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder.

Övriga skulder

Not 22

kkkr	2018	2017
Leverantörsskulder	66 140	57 298
Anställdas källskattemedel	1 377	1 150
Övriga skulder	126 304	131 463
Summa	193 821	189 911

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Not 23

kkkr	2018	2017
Upplupna räntekostnader	1 131	690
Leasinghyror	143 630	129 178
Övriga upplupna kostnader/förutbetalda intäkter	38 144	28 312
Summa	182 906	158 180

Obeskattade reserver

Not 24

kkkr	2018	2017
Ackumulerade överavskrivningar	-968 407	-942 933
Ackumulerad periodiseringsfond	0	0
Leasingobjekt		
Ingående balans 1 januari	942 933	952 868
Årets avsättning till periodiseringsfond	0	-11 300
Kursdifferens	25 474	1 364
Summa	968 407	942 933

Transaktioner med närstående

Not 25

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med närstående 1)

kkkr	2018	2017
Fordringar		
Norsk Scania AS	209 185	164 056
Scania CV AB	85 888	8 996
Scania Lietuva	0	20
Scania Transportlaboratorium AB	15	1 347
Scania Treasury AB	94 471	0
Vabis Försäkringsaktiebolag	2 794	2 334
Totala fordringar	392 352	176 752
Skulder		
Scania Treasury AB	9 779 559	8 868 752
Scania CV AB	2 077 508	1 143 307
Scania Vertrieb und Service GmbH	0	5 135
Scania Suomi Oy	1 335	1 352
Scania Lietuva, UAB	10 944	0
Norsk Scania AS	27 097	19 598
Scania Danmark AS	19 710	2 543
Scania-Bilar Sverige AB	2 786	62 428
Scania Eesti AS	7 860	1 427
Scania Latvia SIA	1 068	2 309
Totala skulder	11 927 867	10 106 850

1) Fordringar på närstående utgörs till största delen av räntebärande fordonsfinansiering, med säkerhet i de underliggande objekten samt objekt med restvärdesgaranti. Skulder till närstående utgörs till största delen av lånefinansiering.

Åtaganden**Not 26**

kkkr	2018	2017
Beviljade men ej utbetalda krediter*	3 959 157	2 684 243
Summa	3 959 157	2 684 243

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

Finansiella tillgångar och skulder**Not 27****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 2018:

Tillgångar (kkkr)	Redovisat värde	Verkligt värde vid utgången av perioden baserat på		
	2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kassa och tillgodohavanden hos kommuner och centralbanker	958 069	955 252		2 817
Utlåning till kreditinstitut	28 841	28 841		
Utlåning till allmänheten	6 111 510			6 111 510
Övriga tillgångar	376 997			376 997
Upplupna intäkter	16 190			16 190
Summa tillgångar	7 491 607	984 094	0	6 507 513
Skulder (kkkr)				
In- och upplåning från allmänheten	11 761 490			11 761 490
Övriga skulder	373 356			373 356
Upplupna kostnader	3 371			3 371
Summa skulder	12 138 216	0	0	12 138 216

Följande tabell visar företagets finansiella instrument värderade till verkligt värde per 31 december 2017:

Tillgångar (kkkr)	Redovisat värde	Verkligt värde vid utgången av perioden baserat på		
	2017-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kassa och tillgodohavanden hos kommuner och centralbanker	452 142	450 461		1 681
Utlåning till kreditinstitut	29 363	29 363		
Utlåning till allmänheten	5 597 120			5 597 120
Övriga tillgångar	264 897			264 897
Upplupna intäkter	13 999			13 999
Summa tillgångar	6 357 521	479 824	0	5 877 697
Skulder (kkkr)				
In- och upplåning från allmänheten	10 002 799			10 002 799
Övriga skulder	345 509			345 509
Upplupna kostnader	2 583			2 583
Summa skulder	10 350 890	0	0	10 350 890

Finansiella tillgångar och skulder, fortsättning

Not 27

2018-12-31

Tillgångar i balansräkningen (kkf)

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodotavanden hos kommuner och centralbanker			955 252	2 817			958 069	958 069
Utlåning till kreditinstitut		28 841					28 841	28 841
Utlåning till allmänheten		6 111 510					6 111 510	6 111 510
Övriga tillgångar				376 997			376 997	376 997
Upplypna intäkter				16 190			16 190	16 190
Summa tillgångar	-	-	6 140 351	955 252	-	-	7 491 607	7 491 607
In- och upplåning från allmänheten för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2018						11 761 490	11 761 490	11 761 490
Övriga skulder						373 356	373 356	373 356
Upplypna kostnader						3 371	3 371	3 371
Summa skulder	-	-	-	-	-	12 138 216	12 138 216	12 138 216

2017-12-31

Tillgångar i balansräkningen (kkf)

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodotavanden hos kommuner och centralbanker			450 461	1 681			452 142	452 142
Utlåning till kreditinstitut		29 363					29 363	29 363
Utlåning till allmänheten		5 597 120					5 597 120	5 597 120
Övriga tillgångar				264 897			264 897	264 897
Upplypna intäkter				13 999			13 999	13 999
Summa tillgångar	-	-	5 626 482	280 578	-	-	6 357 521	6 357 521
In- och upplåning från kreditinstitut						0	0	-
In- och upplåning från allmänheten för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2018						10 002 799	10 002 799	10 002 799
Övriga skulder						345 509	345 509	345 509
Upplypna kostnader						2 583	2 583	2 583
Summa skulder	-	-	-	-	-	10 350 890	10 350 890	10 350 890

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 approximation av det verkliga värdet.

Utlåning till allmänheten	Förenklad metod	På kredit- försämrade	Kreditförsämrade		
kkf		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Redovisat bruttovärde					
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2018	6 700 014	5 975 636	201 087	22 279	12 899 016
Redovisat bruttovärde per 31 december 2018	4 543 772	10 009 281	262 332	27 396	14 842 781
Förlustreserver					
Förlustreserver per 1 januari 2018	-55 366	-8 226	-9 938	-6 916	-80 446
Nya finansiella tillgångar	-19 545	-5 634			-25 179
Bortbokade finansiella tillgångar	38 701	5 404	4 802	5 773	54 680
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)					0
Förändringar makroekonomiska scenarier					0
Förändringar p.g. experutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)					0
Överföring mellan stadier under perioden					
från stadie 1 till stadie 2			2 960		2 960
från stadie 1 till stadie 3				216	216
från stadie 2 till stadie 1		2 612			2 612
från stadie 2 till stadie 3				1 896	1 896
från stadie 3 till stadie 2			425		425
från stadie 3 till stadie 1		336			336
Övriga överföringar	-7 112	-93	-5 266	-5 148	-17 619
Valutakursförändringar		-2 545			-2 545
Förlustreserver per 31 december 2018	-43 323	-8 146	-7 017	-4 179	-62 664
Bokfört värde					
Öppningsbalans per 1 januari 2018	-55 366	-8 226	-9 938	-6 916	-80 446
Utgående balans per 31 december 2018	-43 323	-8 146	-7 017	-4 179	-62 664

Redovisning av Finansiella Instrument, effekt av IFRS 9

Not 28

Övergångseffekt från IAS 39 till IFRS 9

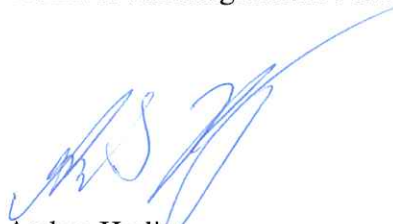
2018

kkf	Justering av ingående balans			
	Utgående balans 2017-12-31	IAS 39	IFRS 9	Justerad ingående balans 2018-01-01
Utlåning till allmänheten	4 261	4 261	76 185	80 446
Skatteeffekt 1)	0	0	-16 761	-16 761
Summa tillgångar	4 261	4 261	59 424	63 686
Negativ effekt på eget kapital			-59 424	

1) Skatteeffekten av ökningen av avsättningarna i balansräkningen uppgår till 22%, eller -16 761 kkr.

Södertälje den 23 april

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



Bernt Lindstedt
Verkställande Direktör



Anders Hedberg
Ledamot



Max Mennfort
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den

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 räkenskapsåret 1 januari 2018 till 31 december 2018.

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 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Scania Finans AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Intäktsredovisning avseende ränte- och leasingintäkter

Intäktstrukturen i Scania Finans AB är beroende av IT-system och datakällor. Intäkter karaktäriseras av ett mycket stort antal mindre transaktioner som hanteras i ett automatiskt flöde. Risken för ett eventuellt fel i redovisningen är således inte relaterad till enskilda transaktioner utan till den infrastruktur och process som hanterar flödet.

Vi hänvisar till not 1 i årsredovisningen, *Redovisningsprinciper*, not 5 *Räntenetto*, om ränte- och leasingintäkter.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vår revision har inkluderat bland annat följande åtgärder:

- Utvärdering av IT-miljön samt generella kontroller kring de olika applikationerna.
- Test av kontroller i processen för intäktsredovisning.
- För ett urval av intäkter har vi granskat kontrakt mot affärssystem, kontrollberäknat och sparat dessa till betalningskvittenser.
- Test av manuella bokföringstransaktioner på ränte- och leasingintäktskonton. Vi identifierade inga avvikande transaktioner.

Nedskrivning av lån och leasingobjekt, i enlighet med IFRS 9

Den 1 januari 2018 implementerades IFRS 9. Standardens krav på klassificering och beräkning, avseende nedskrivning av finansiella tillgångar har haft inverkan på bolagets interna processer för att säkerställa genomförandet. Med hänsyn tagen till bolagets lån och leasing portfölj har den nya standarden och omfattningen av bedömningar, har deras nedskrivningar identifierats som ett SOB.

Bolaget har genomfört ett arbete för att implementera IFRS 9 och man har tagit fram en ECL modell för att uppfylla kraven i den nya standarden.

Se not 1 till årsredovisningen, *Redovisningsprinciper* (osäkra fordringar och kreditförluster), not 3 – *Finansiella risker*, not 12 – *Kreditförluster, netto*.

Våra revisionsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande utgjorts av:

- Utvärdering av IT-miljön samt generella kontroller kring de olika applikationerna.
- Test av kontroller inom processen för redovisning av nedskrivning av lån och leasingobjekt.
- Granskning av bolagets bedömningar av gjorda nedskrivningar, mot data från bevakningsenheten samt genomgång av mötesprotokoll och beslut.
- Bedömt designen och implementeringen av ECL modellen, inklusive signifikanta antaganden, förenklingar samt kvalitén på den observerbara data som används i modellen.
- Bedömt rimligheten i den tillämpade metoden för nedskrivningsmodellen, inklusive PD och LGD som används i beräkningen av ECL.
- Bedömt lämpligheten i ledningens antaganden om framåtblickande information mot bakgrund av faktiska ekonomiska händelser samt omständigheter och faktorer som eventuellt ännu inte reflekterats i resultatet från modellen.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även ett VD-ord som återfinnes på sid 2 i årsredovisningen. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som nu utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

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 misstag.

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 till 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 misstag, 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 misstag 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 misstag, 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 misstag, 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 eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

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 räkenskapsåret 1 januari 2018 till 31 december 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten 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 fortlöpande 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 bank- och finansieringsrörelse, 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.

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, har varit bolagets revisor sedan 2015.

Stockholm den 29 april 2019

PricewaterhouseCoopers AB

A blue ink signature, appearing to read 'Marcus Robertsson', written over a horizontal line.

Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor