

Scania Finans Aktiebolag

Org.nummer 556049-2570

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2012

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
VD har ordet	2
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Kassaflödesanalys	10
Sammandrag förändringar eget kapital	11
Redovisningsprinciper	12
Noter till redovisningen (not 1-29)	16
Revisionsberättelse	28

VD har ordet

Under 2012 lämnade den förra VD:n Jonas Eriksson Scania Finans efter fem år på posten och gick vidare till nya utmaningar utanför koncernen. Jag tillträdde som VD den 1 September och ägnade mina första månader till att sätta mig in i bolaget och dess affärer.

2012 var ett mellanår för Scania Finans vad gäller resultatet, medan den konsoliderade marknadsandelen och portföljen fortsatte att förbättras och att växa. Fordonsleveranserna från Scantias försäljningsbolag på våra marknader var i stort sett oförändrad jämfört med 2011, vilket tillsammans med den ökade marknadsandelen förklarar den större finansieringsportföljen. Under året har åtgärder vidtagits för att stärka kreditförsäljningsorganisationen ytterligare, vilket på sikt kommer att ge en än högre marknadsandel samt ett bättre stöd till Scaniaaffären.

På grund av det osäkra ekonomiska läget som rådde under 2012 i hela Europa har vi sett att våra kunder har fått en tuffare verklighet att förhålla sig till. Ett något mindre transportbehov generellt i kombination med stark prispress från transportköparna, betyder pressande marginaler för åkerierna. Det här har vi sett genom fler konkurser bland våra kunder och ökade kreditförluster i våra böcker. Framförallt är det de ökade kreditförlusterna som har påverkat vårt resultat negativt under året och som gjort att vi inte når upp till 2011 års resultat trots en högre rullande portfölj.

För 2013 har året börjat som 2012 slutade. Kreditförlusterna ligger kvar på samma nivå som förra året, räntemarginalerna på nya affärer är något högre och intäkterna från försäkringsverksamheten ökar. Dock så innebär det lägre ränteläget i ekonomin att resultateffekten av det egna kapitalet minskar. För helåret 2013 bedöms på ett resultat som överstiger 2012.

Arbetet med att förbättra och standardisera Scania Finans processer fortsatte som en del av den satsning som gjorts inom Financial Services för att arbeta utifrån de principer och metoder som tillämpas inom ramen för "Scania Retail System" (SRS). Syftet med det här arbetet är att skapa standardiserade processer för våra filialer men i förlängningen även inom Scania Financial Services. Detta kommer att intensifieras under 2013 för att realisera fler av de stordriftsfördelar som finns med standardiserade processer.

Under 2013 kommer stort fokus att ligga på att anpassning sig till de nya och uppdaterade regelverk som kommer att gälla för reglerade kreditmarknadsbolag.

Organisatoriskt genomfördes under 2012 fyra rekryteringar och fem personer lämnade och vid årets slut var vi 54 anställda. Utvecklingen av vår personal, vilket även omfattar nyrekrytering och hantering av de personer som lämnat bolaget, är en av de viktigaste uppgifterna vi har i ledningen. Av den anledningen har vi lagt stor vikt vid att arbeta med regelbundna utvecklingssamtal och följa de principer och metoder som Scania tillämpar på det här området.

Under 2012 har vi genomfört en total renovering av våra lokaler. Vi har nu en modern miljö med öppna landskap, vilket främjar den interna kommunikationen. Detta speglar på ett bra sätt den förändring som bolaget genomgått under senare år, med en modernisering och Scaniaanpassning av våra system och våra arbetssätt. Samtidigt har vi varit noga med att behålla och utveckla den kultur och värdegrund, "Kundfokus – Kvalitet – Respekt för individen" som alltid funnits på Scania Finans och som varit en av de viktigaste anledningarna

b

till varför vi lyckas så bra som vi gör.

Vår viktigaste uppgift är att fortsätta utveckla tjänster och serviceerbjudanden till kunderna så att de känner att det finns ett mervärde för dem att anlita Scania Finans och därigenom bidra till Scanias fortsatta framgång.

Avslutningsvis vill jag tacka alla anställda inom Scania Finans för ett mycket väl genomfört 2012. Det var ytterligare ett intensivt år då vi fortsatte att utveckla bolaget och vår verksamhet bit för bit, för att på bästa sätt stödja Scanias utveckling i den här regionen.



Peter Lindgren
VD Scania Finans

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och Verkställande Direktören för Scania Finans AB, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2012-01-01 till 2012-12-31.

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

Ägarförhållanden

Scania Finans AB, org. Nr. 556049-2570 med säte i Södertälje, är ett helägt dotterbolag till Scania CV AB, org. nr 556084-0976 med säte i Södertälje. Scania CV AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Scania AB (publ), org. nr. 556184-8564 med säte i Södertälje, som är noterat på svenska börsen.

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

Verksamhet

Scania Finans har som huvuduppgift att erbjuda konkurrenskraftiga finansieringstjänster till Scanias kunder i 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.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Verksamheten bedrivs i sju länder (Sverige, Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen). Totalt har bolaget cirka 4 500 kunder och hanterar cirka 14 500 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 Scania-produkter via Scanias återförsäljarnät.

År 2012 präglades av den finansiella oron i Euroområdet som också starkt påverkade övriga länder där Scania Finans är verksam. Även om lastbilsleveranserna från Scanias kommersiella division var i stort sett oförändrande på Scania Finans marknader, så påverkade den låga ekonomiska verksamheten affärsklimatet för åkerierna negativt. Det tog sig i uttryck genom ökade kreditförluster i framförallt Sverige. Rörelseresultatet försämrades till 78 579 (88 137) vilket motsvarar en minskning med 11 %. Rörelseresultatmarginalen i förhållande till den totala utlåningsportföljen blev därmed 0,98 % (1,19 %). Resultatutvecklingen är främst ett resultat av högre kreditförluster.

Rörelsens administrativa kostnader uppgick till 61 532 (62 529) vilket uttryckt i förhållande till den totala utlåningsportföljen motsvarar 0,77 % (0,85 %).

Den samlade kreditförlusten för 2012 blev -11 423 (-2 525), vilket motsvarar -0,14 % (-0,03 %) av totala utlåningsportföljen.

Bolagets tillgångar uppgick vid slutet av 2012 till 8 691 MSEK (7 967 MSEK). Den totala utlåningsportföljen (det vill säga utlåningen till allmänheten samt leasingportföljen) uppgick vid årets slut till 8 258 MSEK (7 761 MSEK) vilket är en ökning med 6%. Av den totala utlåningen uppgår leasingportföljen till 44% (44%). Huvuddelen av portföljen är finansiering till rörlig ränta, vilket innebär att räntan justeras med utgångspunkt från referensräntan i respektive land en gång per kvartal.

Personal

Scania Finans hade vid utgången av 2012, 54 (55) anställda varav 30 (31) stycken var lokaliserade i Sverige och övriga var placerade i respektive filial i Danmark, Norge, Finland, Estland, Lettland och Litauen. Lokalt bedrivs verksamheten i nära samarbete med Scantias marknadsbolag.

Finansiering och likviditetshantering

Scania Finans finansierar sig via Scania Treasury och SEB, där utestående volym vid årsskiftet uppgick till 7 146 MSEK (6 432 MSEK) fördelat på de sju länder där Scania Finans är verksamt. Genomsnittliga finansieringskostnaden i dessa länder minskade under året till 2,69 % (3,07 %), vilket återspeglar den generellt låga ekonomiska aktiviteten i Europa och centralbankernas åtgärder för att stimulera ekonomin. Upplåningen görs enligt motsvarande förfallostruktur som utlåningen för att minimera refinansieringsrisken i enlighet med Scania Financial Services policy. Det egna kapitalet är till absolut största delen i SEK, och hanteras som en långsiktig finansiering i refinansierings -analysen av den svenska portföljen.

Scania Finans lämnade ett koncernbidrag på 80 MSEK under 2012. Någon utdelning lämnades inte och vid årets utgång uppgick primärkapitalet till 969 MSEK. Kapitaltäckningskvoten uppgår därmed till 1,52 (1,38).

Finansiella risker

Företaget har framför allt kreditrisker, ränterisker och till viss del valutarisker (dessa beskrivs även i not 2). Trots att kreditförlusterna ökade jämfört med föregående år var de fortfarande på en relativt låg nivå. Den process som finns för att hantera kreditrisker inom bolaget är beskriven i not 2 och 30.

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

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

13

Händelser efter balansdagen

Inget att rapportera.

Framtidsutsikter

Marknaden för Scantias lastbilar och bussar var oförändrad under 2012 på de Nordiska och Baltiska marknaderna. Inledningen av 2013 präglas av fortsatt osäkerhet även om en ökad orderingång rapporterades för Q1. Läget framöver vad gäller volymutvecklingen är svagt positiv.

Under 2012 har nya försäkringsprodukter lanserats och ambitionen är att fortsätta utveckla nya försäkringskoncept och växa antalet försäkringskontrakt under 2013. Närmast på tur står Danmark och Finland, där vi planerar att påbörja försäljning av kaskoförsäkringar.

När det gäller kreditförluster har dessa återgått till en mer normal nivå under 2012, efter att ha varit på en mycket låg nivå året innan. Givet den osäkerhet som råder konjunkturmässigt är bedömningen att kreditförlusterna kommer ligga kvar på 2012 års nivå även under 2013.

Under 2013 kommer arbetet med att skapa enhetliga och effektiva processer på de sju marknaderna att intensifieras. Scania Finans kommer också att arbeta mycket aktivt med att anpassa sig till de nya regelverk som kontinuerligt uppdateras och introduceras på de marknader där bolaget är verksamhet.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår, att till	
förfogande stående balanserade vinstmedel	71 220 840
samt årets resultat	56 970 802
<hr/>	<hr/>
Kronor	128 191 642
disponeras på följande sätt:	
I ny räkning överföres	128 191 642
<hr/>	<hr/>
Kronor	128 191 642

h

Fem år i sammandrag

kkkr	2012	2011	2010	2009	2008
Balansomslutning	8 691 444	7 967 351	7 234 658	7 144 263	7 024 251
Utgående balanser					
- utlåning	4 662 450	4 337 381	3 682 502	3 436 905	3 445 352
- leasingobjekt	3 595 450	3 424 117	3 352 592	3 522 812	3 039 381
Total utlåningsportfölj	8 257 900	7 761 498	7 035 094	6 959 717	6 484 733
Anskaffningsvärde leasingobjekt	5 968 724	5 604 507	5 360 655	5 258 380	4 555 963
Rörelseresultat före kreditförluster	90 002	90 662	61 355	48 935	87 583
Kreditförluster	-11 423	-2 525	206	-9 132	-12 555
Rörelseresultat	78 579	88 137	61 561	39 803	75 028
Rörelsekostnader ¹⁾	61 532	62 529	53 736	46 054	45 018
Genomsnittligt antal anställda	54	51	41	38	36
Räntabilitet på eget kapital ²⁾	8,4%	9,4%	6,8%	4,1%	8,9%
Kapitaltäckningsgrad					
Kapitaltäckningskvot ³⁾	1,52	1,38	1,34	1,50	1,75
Rörelsekostnad i relation till genomsnittlig portfölj	0,77%	0,85%	0,77%	0,69%	0,75%
Kreditförluster i relation till genomsnittlig portfölj	-0,14%	-0,03%	0,00%	-0,14%	-0,21%

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

2) Beräknas som rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital inklusive 78% (73,7%) av obeskattade reserver

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



Resultaträkning 2012

Kkr	Not	2012	2011
Intäkter i rörelsen			
Ränteintäkter	3,9	196 958	185 989
Leasingintäkter	4,9	1 080 936	1 015 211
Räntekostnader	3	-182 631	-181 926
Räntenetto		1 095 263	1 019 274
Kommissions- och avgiftsintäkter	5,9	3 119	2 476
Kommissionskostnader	6	-13 299	-12 115
Nettoreultat av finansiella transaktioner	7,9	17	-171
Övriga rörelseintäkter	8,9	6 432	17 366
Summa rörelseintäkter		1 091 531	1 026 830
Kostnader i rörelsen			
Allmänna administrationskostnader	10	-61 532	-62 529
- Personalkostnader		-44 300	-44 170
- Övriga administrationskostnader		-17 231	-18 359
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	17,18	-939 997	-873 639
Summa kostnader före kreditförluster		-1 001 529	-936 168
Resultat före kreditförluster		90 002	90 662
Kreditförluster, netto	11	-11 423	-2 525
RÖRELSERESULTAT		78 579	88 137
Bokslutsdispositioner	12	0	-16 550
Skatt på årets resultat	13	-21 608	-18 961
ÅRETS RESULTAT		56 971	52 626

13

Balansräkning 31 december 2012

Kkr	Not	2012	2011
Tillgångar			
Kassa	28	5 460	5 113
Utlåning till kreditinstitut	14, 28	266 626	38 596
Utlåning till allmänheten	15	4 662 450	4 337 381
Aktier och andelar i koncernföretag	16	646	646
Immateriella anläggningstillgångar	17	3 256	5 016
Materiella tillgångar	18	3 596 470	3 424 997
- Inventarier		1 020	880
- Leasingobjekt		3 595 450	3 424 117
Övriga tillgångar	19	139 882	138 926
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	16 654	16 676
Summa tillgångar		8 691 444	7 967 351
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	21	2 530 469	2 457 829
Upplåning från allmänheten	22, 28	4 615 151	3 974 077
Övriga skulder	23	245 881	222 879
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	103 331	100 355
Summa skulder		7 494 832	6 755 140
Obeskattade reserver	25	1 020 420	1 033 310
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		71 221	78 275
Årets resultat		56 971	52 626
Summa eget kapital		176 192	178 901
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		8 691 444	7 967 351
Balansräkningsrelaterade noter			
Ansvarsförbindelser	27	3 060 346	3 396 934
Åtaganden		0	0

Kassaflödesanalys 2012

Kassaflödesanalys	2012	2011
Kkr		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	78 579	88 137
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar	939 997	873 639
Kreditförluster	11 423	2 525
Rearesultat vid försäljning av leasingobjekt	-5 908	-6 243
Inbetald inkomstskatt	-70 336	-10 004
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder:	953 755	948 055
Utlåning till allmänheten	-361 933	-662 393
Investeringar i leasingobjekt	-1 664 894	-1 489 365
Försäljning av leasingobjekt	516 099	543 951
Övriga tillgångar	-14 016	-6 349
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-236	-4 718
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:	-1 524 979	-1 618 873
Upplåning från kreditinstitut	72 640	184 680
Upplåning från allmänheten	720 525	436 078
Övriga skulder	32 671	16 230
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 651	9 865
Förändring i den löpande verksamhetens skulder:	830 486	646 852
Kassaflöde från den löpande verksamheten:	259 262	-23 966
Förändring immateriella tillgångar	0	1
Förändring materiella tillgångar	-530	-933
Förändring finansiella tillgångar	0	0
Förändring av lager för återtagna fordon	141	428
Kassaflöde från investeringsverksamheten:	-389	-504
Mottaget/Lämnat koncernbidrag	-30 000	0
Utdelning	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten:	-30 000	0
Årets kassaflöde:	228 874	-24 470
Likvida medel från årets början	43 709	44 032
Kursdifferenser på likvida medel	-497	-45
<i>Omklassificering bankkonto SEB</i>	<i>0</i>	<i>24 193</i>
Likvida medel vid årets slut*	272 086	43 709

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

Erhållna och utbetalda räntor och hyror

Kkr	2012	2011
Erhållna räntor	194 157	175 824
Erhållna hyror	1 040 240	977 482
Utbetalda räntor	178 599	182 394

Sammandrag förändringar eget kapital

2012	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital	
	Kkr	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst/förlust		Årets resultat
IB		40 000	8 000	78 276	52 625	178 901
Vinstdisposition				52 625	-52 625	0
Årets resultat					56 971	56 971
Övrigt totalresultat				-59 680		
UB		40 000	8 000	71 221	56 971	176 192

Kursdiff mellan resultat- och balansräkning	-311
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans	9 965
Lämnade koncernbidrag	-80 000
Skatteeffekt hänförlig till koncernbidrag	21 040
Skatt på omräkningsdifferens	-11 081
Aktuariella vinster/förluster förda mot eget kapital	707
Övrigt totalresultat	-59 680

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

Kursdiff mellan resultat- och balansräkning	-301
Omräkningsdifferens mellan ingående och utgående balans	1 853
Lämnade koncernbidrag	-30 000
Skatteeffekt hänförlig till koncernbidrag	7 890
Skatt på omräkningsdifferens	-2 007
Aktuariella vinster/förluster förda mot eget kapital	-602
Övrigt totalresultat	-23 165

16

Redovisningsprinciper

Scania Finans ABs årsredovisning är upprättad enligt Lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKLL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation 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 och tolkningar

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från dem som tillämpats i årsredovisningen 2011.

Funktionell valuta som rapporteringsvaluta

Scania Finans funktionella valuta är svenska kronor. Varje filials redovisning sker i den valuta där bolaget har majoriteten av sina intäkter och kostnader, vilket numera även gäller Estland där Euron infördes i januari 2011. Vid upprättande av bolagets bokslut omräknas samtliga poster i resultaträkningen för filialerna till svenska kronor enligt de genomsnittliga valutakurserna under räkenskapsåret. Samtliga tillgångs- och skuldposter i balansräkningen omräknas till valutakurserna vid respektive årsskiftet.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

Koncerninterna transaktioner

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingavtal som operationella eller finansiella görs på kontraktsnivå och utgår ifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är en finansiering av en tillgång som ägs av Scania, klassificeras avtalet som en finansiell lease. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är ett hyresavtal klassificeras leasingavtalet som en operationell lease. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är om väsentligen alla risker och belöningar av den materiella tillgången övergått från leasegivaren till leasetagaren. Finansiella

leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkning enligt reglerna för operationella leasingavtal. I posten leasingintäkter redovisas leasingintäkter brutto, d.v.s. före avskrivningar enligt plan. Leasingintäkter (brutto) periodiseras och intäktsredovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid.

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

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

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

Allmänna administrationskostnader

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

Pensioner och liknande förpliktelser

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

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

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

För vidare information om företagets pensionskostnader se not 10. Under året har den förmånsbestämda pensionsplanen i Norge avvecklats och en premiebaserad plan har införts. Se not 26.

Klassificering och värderingar av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem och finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt uppfylls. Förvärv och avyttring

av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

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

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

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

Värderingar, avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar

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

Övriga materiella anläggningstillgångar

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

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

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

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



Finansiella skulder

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

Principer för värdering av förfallna och osäkra fordringar

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

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

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

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

Uppskjuten skatt, bokslutsdispositioner och obeskattade reserver

Bokslutsdispositioner omfattar skillnad mellan planenliga avskrivningar och skattemässiga avskrivningar samt avsättning till periodiseringsfond.

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

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

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

AB

Noter till årsredovisningen (finansiella risker)

Uppgifter om företaget

Not 1

Årsredovisningen avges per 31 december 2012 och avser Scania Finans som är ett svenskregistrerat kreditinstitut med säte i Södertälje. Adressen till huvudkontoret är Verkstadsvägen 11, 151 87 Södertälje.

Företaget är helägt dotterföretag till Scania CV AB, org nr 556084-0976 med säte i Södertälje som i sin tur är dotterbolag till Scania AB (publ) org.nr 556184-8564 även det med säte i Södertälje. Scania Finans's finansiella rapporter är inkluderade i den koncernredovisning som upprättas av Scania CV AB och finns tillgänglig på www.scania.com.

Scania AB är ett dotterbolag till Volkswagen AG med org-nr HRB 100484 och säte i Wolfsburg, Tyskland. Koncernredovisning för det utländska moderbolaget finns tillgängligt på webbplats www.volkswagenag.com. Koncernredovisning för Volkswagens majoritetsägare Porsche finns tillgängligt på webbplats www.porsche-se.com.

Finansiella risker

Not 2

Allmänt - Finansiella risker

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

Kreditrisk

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

Kreditgivning hanteras enligt bolagets kreditpolicy med högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Bedömningsgrunden för bolagets kreditgivning är låntagarens återbetalningsförmåga. Ett riskklassificeringssystem tillämpas som innebär att kredittagarna klassificeras i olika riskklasser beroende på dess kreditvärdighet. För att ytterligare reducera kreditrisken finns säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. Bolagets rutiner för övervakning av förfallna fordringar syftar till att reducera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna och åtföljande snabb handläggning av 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 8,3 mdr (7,8 mdr). Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig kreditportfölj, uppgår till -0,14% (-0,03%). Reserven för befarade kreditförluster uppgår till 0,24% (0,17%) av den genomsnittliga kreditportföljen.

Bolagets definition av kreditkoncentrationrisk avser stora exponeringar mot kunder eller grupper av kunder med inbördes anknytning och större exponeringar mot grupper av motparter där gemensamma faktorer som har gemensamma faktorer som typ av branch, geografiskt område etc. Koncentrationen avseende lånefordringarna fördelas på små - och medelstora företag samt offentlig sektor. Kreditexponeringen är diversifierad över den nordiska och baltiska marknaden. Totalt består portföljen av cirka 4 500 kunder varav de tio största kunderna utgör 12,9% (13,5%) av total kreditexponering.

Kreditriskexponering brutto och netto 2012

Kkr	Total kredit-riskexponering före reservering	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter*	Kreditriskexponering efter avdrag för säkerheter
Krediter mot säkerheter av:					
Statlig och kommunal borgen	31 146	0	31 146	31 146	0
Övriga	8 246 104	19 350	8 226 754	8 085 229	141 525
Summa i balansräkningen	8 277 250	19 350	8 257 900	8 116 375	141 525
Total kreditriskexponering	8 277 250	19 350	8 257 900	8 116 375	141 525

2011

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

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

16

Åldersanalys förfallna fordringar och reserveringar

2012	Total kreditrisk- exponering före reserveringar	Reserveringar	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexpo. efter avdrag säkerheter
Ej förfallna fordringar	6 916 887	3 707	6 913 180	6 804 242	108 938
Fordr. förfallna < 30 dgr	894 231	893	893 338	868 050	25 288
Fordr. förfallna > 30 dgr - 90 dgr	247 706	1 507	246 199	252 367	-6 168
Fordr. förfallna > 90 dgr - 180 dgr	109 641	3 616	106 025	97 382	8 643
Fordr. förfallna > 180 dgr	108 785	9 627	99 158	94 334	4 824
Summa kreditportfölj*	8 277 250	19 350	8 257 900	8 116 375	141 525

*Merparten av utlåning till allmänhet, leasingobjekt samt kundfordringar

2011

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

*Merparten av utlåning till allmänhet, leasingobjekt samt kundfordringar

Refinansieringsrisk

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

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

Även kassaflödesanalysen, se sid 9, belyser bolagets likviditetssituation

Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder

2012	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	266 626	0	0	0	266 626
Kreditportfölj	896 143	1 747 115	5 136 288	478 354	8 257 900
Övriga tillgångar	166 918	0	0	0	166 918
Summa tillgångar	1 329 687	1 747 115	5 136 288	478 354	8 691 444
Upplåning	1 335 897	1 593 737	3 937 735	278 251	7 145 620
Övriga skulder	349 211	0	0	0	349 211
Obeskattade reserver och eget kapital	25 769	47 162	138 649	985 033	1 196 613
Summa skulder och eget kapital	1 710 877	1 640 899	4 076 384	1 263 284	8 691 444
Netto refinansiering	-381 190	106 216	1 059 904	-784 930	0
2011	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt återstående genomsnittlig löptid
Utlåning till kreditinstitut	19 514	0	0	0	19 514
Kreditportfölj	394 492	1 793 055	5 009 669	564 282	7 761 498
Övriga tillgångar	162 146	0	0	0	162 146
Summa tillgångar	576 152	1 793 055	5 009 669	564 282	7 943 158
Upplåning	296 887	1 756 975	4 219 299	134 552	6 407 713
Övriga skulder	323 234	0	0	0	323 234
Obeskattade reserver och eget kapital	14 433	62 631	174 986	960 161	1 212 211
Summa skulder och eget kapital	634 554	1 819 606	4 394 285	1 094 713	7 943 158
Netto refinansiering	-58 402	-26 551	615 384	-530 431	0

Marknadsrisk

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

Räntebindingstider för tillgångar och skulder

2012

Kkr

	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	266 626					266 626
Kreditportfölj *	7 586 179	67 291	120 344	469 198	14 888	8 257 900
Övriga tillgångar	166 918					166 918
Summa tillgångar	8 019 723	67 291	120 344	469 198	14 888	8 691 444
*Utlåning och leasingportfölj						
Upplåning	6 477 040	70 878	118 477	469 208	10 017	7 145 620
Övriga skulder	349 211					349 211
Obeskattade reserver och eget kapital	997 889	16 736	30 425	138 649	12 913	1 196 613
Summa skulder och eget kapital	7 824 140	87 614	148 902	607 857	22 930	8 691 444
Differens tillgångar och skulder	195 583	-20 323	-28 558	-138 659	-8 042	0
Kumulativ exponering	195 583	175 259	146 701	8 042	0	

2011

Kkr

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

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

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2012

Kkr

Tillgångar	SEK	NOK	DKK	EUR	Totalt
Utlåning till kreditinstitut	240 349	0	28	26 249	266 626
Utlåning till allmänheten	3 348 752	211 453	20 136	1 082 108	4 662 450
Leasingportfölj	1 350 802	831 099	652 555	760 995	3 595 450
Aktier och andelar	646	0	0	0	646
Övriga tillgångar	142 348	9 708	-5 613	19 828	166 272
Summa tillgångar	5 082 897	1 052 261	667 106	1 889 180	8 691 444
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	2 530 469	0	0	0	2 530 469
Upplåning	1 244 919	958 362	671 097	1 740 773	4 615 151
Övriga skulder	273 887	51 290	-3 582	27 615	349 211
Obeskattade reserver	372 904	239 776	223 254	184 485	1 020 420
Eget kapital	660 717	-197 168	-223 663	-63 693	176 193
Summa skulder och eget kapital	5 082 897	1 052 261	667 106	1 889 180	8 691 444
<i>Netto valutaexponering</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

2011

Kkr

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

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

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

Noter till redovisningen (Resultaträkningen)

Ränteintäkter och räntekostnader Not 3

Kkr	2012	2011
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	22	15
Utlåning till allmänheten	196 937	185 974
Summa ränteintäkter	196 958	185 989
<i>Varav koncerninternt</i>	6 242	5 433
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-76 259	-70 760
In- och upplåning från allmänheten	-106 372	-111 166
Summa räntekostnader	-182 631	-181 926
<i>Varav koncerninternt</i>	105 226	110 364

Leasingintäkter Not 4

Kkr	2012	2011
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal	1 080 936	1 015 211
Avskrivning enligt plan på leasingavtal	-930 832	-868 061
Leasingintäkter, netto, för operationella och finansiella leasingavtal	150 104	147 150

Kommissions- och avgiftsintäkter Not 5

Kkr	2012	2011
Övriga kommissioner ¹⁾	3 119	2 476
Summa	3 119	2 476

1) Intäkter för hanteringsavgifter och försäkringskommissioner

Kommissionskostnader Not 6

Kkr	2012	2011
Övriga kommissioner ¹⁾	-13 299	-12 115
Summa	-13 299	-12 115

1) Kostnader för bonus och kommissioner på övertagna kontrakt.



Nettoresultat av finansiella transaktioner

Not 7

Kkr	2012	2011
Valutakursförändringar*	17	-171
Summa	17	-171

*Nettoresultat av valutakursförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta

Övriga rörelseintäkter

Not 8

Kkr	2012	2011
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	8 747	16 375
Övriga rörelseintäkter	2 725	2 083
Stabilitetsavgift Riksgälden	-5 040	-1 092
Summa	6 432	17 366

Intäkternas geografiska fördelning

Not 9

Kkr	Sverige		Danmark		Finland		Norge	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Ränteintäkter	142 828	128 543	1 190	1 448	20 537	23 684	9 607	9 688
Leasingintäkter	327 533	301 307	207 341	196 245	126 964	132 504	293 341	264 723
Provisions- och avgiftsintäkter	1 796	1 377	167	285	0	24	332	16
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2	-42	0	0	0	-1	97	-20
Övriga rörelseintäkter	-2 078	-1 057	1 519	655	-782	-57	8 163	17 516
Summa	470 081	430 128	210 217	198 633	146 719	156 154	311 539	291 923

Kkr	Estland		Lettland		Litauen		Totalt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Ränteintäkter	233	287	13 741	12 325	8 822	10 014	196 958	185 989
Leasingintäkter	122 472	115 420	3 286	5 012	0	0	1 080 936	1 015 211
Provisions- och avgiftsintäkter	469	662	104	55	251	57	3 119	2 476
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	-17	-19	-65	-89	17	-171
Övriga rörelseintäkter	21	310	-305	-1	-105	0	6 432	17 366
Summa	123 194	116 679	16 809	17 372	8 903	9 982	1 287 461	1 220 871

Ab

Allmänna administrationskostnader

Not 10

Personalkostnader		
Kkr	2012	2011
- löner och arvoden (spec. nedan)	-30 603	-29 400
- kostnad för pensionspremier 1)	-2 150	-3 558
- sociala avgifter	-8 043	-7 804
- övriga personalkostnader	-3 505	-3 408
Summa personalkostnader	-44 301	-44 170
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-653	-653
- IT-kostnader	-3 917	-3 486
- konsulttjänster 3)	-1 482	-1 042
- inhyrd personal	0	-2 203
- revision 2)	-976	-931
- hyror och andra lokalkostnader	-1 961	-1 989
- övriga	-8 242	-8 055
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-17 231	-18 359
Summa	-61 532	-62 529

1) Av pensionskostnaderna hänför sig 354 Kkr (437 Kkr) till företagets VD.

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

Se not 26 för vidare information gällande Norge

2) Företagets revisionskostnader uppgick till 976 Kkr (931 Kkr), varav 941 Kkr (931 Kkr) avsåg Ernst & Young och resterande 35 Kkr (0 Kkr) avsåg SIA Auditorfirma Inspekcija AMJ i Lettland.

3) Av konsulttjänster hänför sig 128 Kkr till utsedda revisionsbolag, varav 64 Kkr till Ernst & Young (123 Kkr, varav 62 Kkr till Ernst&Young) avseende övriga revisionsuppdrag och 64 Kkr (61 Kkr) till Ernst&Young avseende skatteradgivning.

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

Kkr	2012	2011
Till VD 2)	-2 117	-2 193
Övriga personer i ledande befattningar 3)	-6 801	-7 849
Till övriga anställda	-21 685	-19 358
Styrelseledamöter	-	-
Summa	-30 603	-29 400

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

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

2) Varav avsatt till bonus 469 Kkr, (912 Kkr). Arvoden, avgångsvederlag eller andra ersättningar har ej utbetalats till styrelse eller ledning.

3) Avser ersättning till 9 (10) riskpersoner enligt Scania Finans ersättningspolicy. Av denna ersättning var 16% (17%) rörlig del.

Löner och andra ersättningar geografiskt fördelade

Kkr	2012	2011
Sverige	-18 387	-18 177
Danmark	-2 945	-2 979
Finland	-2 193	-1 956
Norge	-4 021	-3 745
Estland	-1 286	-875
Lettland	-859	-897
Litauen	-912	-771
	-30 603	-29 400

Medeltal anställda

	2012	2011
Kvinnor	25	23
varav Sverige	11	10
Norge	4	4
Danmark	2	2
Finland	2	2
Estland	2	1
Lettland	1	1
Litauen	3	3
Män	29	28
varav Sverige	19	18
Norge	3	3
Danmark	2	2
Finland	2	2
Estland	1	1
Lettland	2	2
Litauen	0	0
Summa	54	51

Styrelsen i Scania Finans består av 7 (6) personer varav 7 (6) st är män. Ledande befattningshavare består av 6 (5) personer varav 6 (5) st är män och 0 (0) st är kvinna (exklusive VD)

Allmänna administrationskostnader, fortsättning

Sjukfrånvaro	2012	2011
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	2,13%	1,76%
Andel av sjukfrånvaro som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	0,0%	0,0%
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter kön:</i>		
Män	2,20%	0,82%
Kvinnor	2,03%	3,06%
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:</i>		
29 år eller yngre	0,91%	1,24%
30-49 år	1,70%	0,96%
50 år eller äldre	3,38%	3,61%

Kreditförluster, netto

Not 11

Kkr	2012	2011
Individuellt värderade fordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-6 933	-8 028
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisats som konstaterade förluster	0	0
Årets reservering för sannolika kreditförluster	4 112	4 099
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-42 654	-42 087
Återföring ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1 818	1 226
	0	0
	32 235	42 265
Nettokostn. för individuellt värderade fordringar	-11 423	-2 525

Bokslutsdispositioner

Not 12

Kkr	2012	2011
Periodiseringsfond	0	-16 550
Summa	0	-16 550

Skatt

Not 13

Kkr	2012	2011
Uppskjuten skatt avseende koncernbidrag	-21 040	-7 890
Periodens skattekostnad	-128	-11 051
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-440	-20
Summa	-21 608	-18 961

Avstämning av effektiv skatt

	Belopp	%	Belopp	%
Rörelseresultat	78 579		88 137	
Bokslutsdispositioner	0		-16 550	
Resultat efter bokslutsdispositioner	78 579		71 587	
Förväntad skatt	-20 666		-18 827	-26%
Ej skattepliktiga intäkter	8		7	0%
Ej avdragsgilla kostnader	-192		-121	0%
Skatt på periodiseringsfond	-317		0	0%
Justering av skatt avseende tidigare år	-441		-20	0%
Redovisad skatt	-21 608	-27%	-18 961	-26%

B

Noter till redovisningen (Balansräkning)

Utlåning till kreditinstitut

Not 14

Kkr	2012	2011
Utestående fordringar brutto		
- svensk valuta	240 349	24 269
- utländsk valuta	26 277	14 327
Summa	266 626	38 596
Varav: Swedbank Sverige	272	76
SEB Sverige	240 077	24 193
Nordea Danmark	28	0
Swedbank Estonia	8 135	1 536
Swedbank Latvia	10 821	202
Swedbank Lithuania	7 294	12 590
	266 626	38 596
Löptidsinformation		
Betalbara på anfordran	266 626	38 596
<5år	0	0
	266 626	38 596

Reklassificeringar: Se not 28

Utlåning till allmänheten

Not 15

Kkr	2012	2011
Utestående fordringar		
- svensk valuta	3 352 918	3 101 403
- utländsk valuta	1 309 532	1 235 978
Summa	4 662 450	4 337 381

Aktier och andelar i koncernbolag

Not 16

Kkr	2012	2011
129 aktier i Scania Tüketici Finansmanı Anonim Şirketi Dogus Grubu Binalari 65 A Blok K:3, Maslak, Sisli, Istanbul Nominellt värde TRY 129 000 utgörande en röstandel på 0,34% Totalt aktiekapital uppgår till TRY 38 000 000.	646	646
Summa	646	646

Immateriella anläggningstillgångar

Not 17

Kkr	2012	2011
Ingående aktiverade systemutvecklingskostnader	14 832	18 492
Ingående avskrivningar systemutveckling	-9 815	-11 715
Årets avskrivning enligt plan	-1 761	-1 761
Restvärde efter avskrivning enligt plan	3 256	5 016

13

Materiella tillgångar

Not 18

Kkr	Inventarier		Leasingobjekt		Totalt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Anskaffningsvärde						
Anskaffningsvärde vid årets början	5 103	5 016	5 604 507	5 360 655	5 609 610	5 365 671
Kursdifferenser	-55	-10	-75 164	-12 900	-75 219	-12 910
Förvärv under året	530	931	1 667 087	1 490 273	1 667 617	1 491 204
Avyttringar under året	-3 121	-834	-1 227 706	-1 233 521	-1 230 827	-1 234 355
Anskaffningsvärde vid årets utgång	2 457	5 103	5 968 724	5 604 507	5 971 181	5 609 610
Avskrivningar						
Ackumulerade avskrivningar årets början	-4 223	-4 374	-2 180 390	-2 008 063	-2 184 613	-2 012 437
Kursdifferenser	27	7	33 461	9 538	33 488	9 545
Årets avskrivningar	-285	-443	-937 952	-871 435	-938 237	-871 878
Avyttringar	3 044	587	711 607	689 570	714 651	690 157
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-1 437	-4 223	-2 373 274	-2 180 390	-2 374 711	-2 184 613
Lager antal återlösta/-tagna fordon	0	0	30	17	30	17
Redovisat värde vid årets utgång	1 020	880	3 595 480	3 424 117	3 596 500	3 424 997

I juridisk person omklassificeras finansiella leasingavtal till operationella.

Övriga tillgångar

Not 19

Kkr	2012	2011
Kundfordringar	120 961	119 862
Skattefordran	14 112	0
Övrigt	4 809	19 064
Summa	139 882	138 926

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Not 20

Kkr	2012	2011
Förutbetalda kostnader	2 848	2 906
Upplupna ränteutgifter	13 806	13 770
Summa	16 654	16 676

Skulder till kreditinstitut

Not 21

Kkr	2012	2011
SEB 1)	2 530 469	2 457 829
Summa	2 530 469	2 457 829

1) Skulden avser en s.k. "pledge facility" för vilken vidare information om villkor återfinns i not 27 Ansvarsförbindelser. För information om löptider, se not 2 Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder. Den genomsnittliga upplåningskostnaden under 2012 uppgick till 2,69% (3,07%).

Upplåning från allmänheten

Not 22

Kkr	2012	2011
Upplåning från koncernbolag 1)	4 615 151	3 974 077
Summa	4 615 151	3 974 077

1) För information om löptid, se not 2 Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder. Den genomsnittliga upplåningskostnaden under 2012 uppgick till 2,69% (3,07%).

M

Reklassificeringar: Se not 28

Noter till redovisning, fortsättning

Övriga skulder Not 23

Kkr	2012	2011
Leverantörsskulder	77 567	38 893
Anställdas källskattemedel	720	654
Egen skatteskuld	0	53 420
Övriga skulder	167 594	129 912
Summa	245 881	222 879
varav koncernbolag	89 740	60 703

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter Not 24

Kkr	2012	2011
Upplupna räntekostnader	5 843	8 773
Leasinghyror	78 491	75 704
Övriga upplupna kostnader/förutbetalda intäkter	18 997	15 878
Summa	103 331	100 355
varav koncernbolag	1 067	2 308

Obeskattade reserver Not 25

Kkr	2012	2011
Akkumulerade överavskrivningar	919 283	932 173
Akkumulerad periodiseringsfond	101 137	101 137
Leasingobjekt		
Ingående balans 1 januari	1 033 310	1 019 107
Årets avsättning till periodiseringsfond	0	16 550
Kursdifferens	-12 890	-2 347
Summa	1 020 420	1 033 310

Pension Filial Norge Not 26

Kkr	2012	2011
Nuvärde av årets pensionsintjäning	0	466
Räntekostnad för pensionsförpliktelser	0	87
Förväntad avkastning på pensionsmedel	0	-67
Periodiserad arbetsgivaravgift	0	69
Administrationskostnad	66	0
Effekt avslutad pensionsplan 2012-03-01	-1 399	0
Netto pensionskostnad	-1 333	556
Beräknade pensionsförpliktelser	0	1 603
Pension (till marknadsvärde)	0	-1 394
Intjänat värde framtida lönetillväxt	0	1072
Periodiserad arbetsgivaravgift	0	181
Netto pensionsförpliktelse	0	1 461

Pensionskostnader är en del av resultatposten Allmänna administrationskostnader - Personalkostnader.

Aktuariella vinster/förluster förda mot EK **707** **-602**

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser baseras på följande antaganden:

Avkastning på pensionsmedel	e/t	4,80%
Diskonteringsränta	e/t	3,30%
Årlig lönetillväxt	e/t	4,00%
Årlig G-regulering	e/t	3,75%
Årlig reg. av pensioner under utbetalning	e/t	0,70%
Genomsnittlig arbetsgivaravgift	e/t	14,10%
Använt uttagsprocent AFP	e/t	0,00%
Frivillig avgång/turnover	e/t	3,00%

Den förmånsbestämda pensionsplanen i Norge avslutades den 1 mars 2012 och ersattes av en premiebaserad plan.

Effekten blev en upplöst pensionsskuld på 1 399 Kkr som resultatfördes samt att tidigare aktuariella

förluster på 707 Kkr vändes tillbaka i eget kapital. Kostnaden för den förändrade pensionsplanen uppgick till 66 Kkr.

Noter till redovisning (övriga)

Ansvarsförbindelser

Not 27

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

Kkr	2012	2011
Pantsatta kundkontrakt	3 060 346	3 396 934

Företaget har en s k "pledge facility" hos SEB, vilken kan utnyttjas upp till KSEK 2.600.000. Värdet av de tillgångar som pantsätts värderas till 85% av bokfört värde, vilket gör att den faktiska pantsättningen överstiger facilitetens maxbelopp. Faciliteten kan avslutas av Scania Finans med 6 månaders varsel. Den kan även avslutas enligt villkoren för en s k "Run-Off Termination". Detta kan göras med omedelbar verkan av Scania Finans och med 3 månaders varsel av SEB. För aktuellt skuldbelopp se not 21 Skulder till kreditinstitut

Finansiella tillgångar och skulder

Not 28

Kkr	2012		2011	
Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 460	5 460	5 113	5 113
Utlåning till kreditinstitut	266 626	266 626	38 596	38 596
Utlåning till allmänheten	4 662 450	4 662 450	4 337 381	4 337 381
Aktier och andelar i koncernföretag	646	646	646	646
Övriga tillgångar	141 394	141 394	140 580	140 580
Upplupna intäkter	15 142	15 142	15 022	15 022
Summa tillgångar	5 091 718	5 091 718	4 537 339	4 537 339
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	2 530 469	2 530 469	2 457 829	2 457 829
In- och upplåning från allmänheten	4 615 151	4 615 151	3 974 077	3 974 077
Övriga skulder	336 266	336 266	311 535	311 535
Upplupna kostnader	12 945	12 945	11 699	11 699
Summa skulder	7 494 832	7 494 832	6 755 140	6 755 140

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

Då en aktiv marknad saknas för bolagets finansiella instrument har följande antaganden använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan. För kortfristiga finansiella instrument, dvs kortare än 12 månader avseende räntebindning, antas verkligt värde vara lika med redovisat värde. En liten del av kreditportföljen och motsvarande upplåning har fast räntebindning. För dessa finansiella tillgångar och skulder är det redovisade värdet en approximering av det verkliga värdet.

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

Reklassificeringar: Kassakrav hos centralbanker, KSEK 5 458 (5 112) har klassificerats om från Utlåning till kreditinstitut till Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker. Ett bankkonto hos SEB, KSEK 240 077 (24 193) kopplat till företagets "pledge facility" har klassificerats om från In- och upplåning från allmänheten till Utlåning till kreditinstitut.

13

Noter till redovisning, fortsättning

Kapitaltäckning

Not 29

Kkr	2012	2011
Kapitalbas efter föreslagen vinstdisposition		
eget kapital	176 192	178 901
78% av obeskattade reserver	795 911	761 549
immateriella tillgångar	-3 256	-5 016
<i>Primärt kapital</i>	<i>968 847</i>	<i>935 434</i>
Supplementärt kapital	0	0
Summa kapitalbas för kapitaltäckning	968 847	935 434
Kapitalkrav för kreditrisker (8%)	575 651	533 309
Kapitalkrav operativa risker (15%)	60 113	143 564
Kapitalöverskott	333 083	258 561
Kapitaltäckningskvot	1,52	1,38

SPECIFIKATION AV KAPITALKRAV ENLIGT SCHABLONMETODEN OCH BASMETODEN

Riskvägning	Poster i balansräkningen			2011		
	2012			2011		
Kategori	Bokfört	Riskvägt	Kapital krav	Bokfört	Riskvägt	Kapital krav
Kommuner	31 146	2 280	182	25 510	1 840	147
Företag	3 192 713	3 181 058	254 485	3 231 092	3 080 072	246 406
Hushåll	4 887 319	3 665 490	293 239	4 494 466	3 370 849	269 668
Oreglerade poster	205 183	307 774	24 622	100 129	150 194	12 015
Övriga poster	71 199	39 032	3 123	86 399	63 417	5 073
Totalt schablonmetoden	8 387 560	7 195 634	575 651	7 937 596	6 666 372	533 309
Operativa risker		<i>Exponering</i>			<i>Exponering</i>	
Kapital krav basmetoden		400 752	60 113		957 093	143 564
Totalkapitalkrav per 2012-12-31			635 764			676 873

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


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

Södertälje den 23 maj 2013

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.



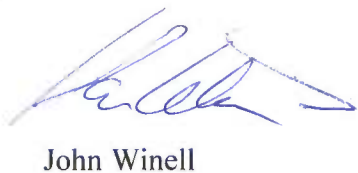
Lars Sandström
Ordförande



Peter Lindgren
VD Scania Finans AB



Raimo Lehtiö



John Winell



Janko van der Baan



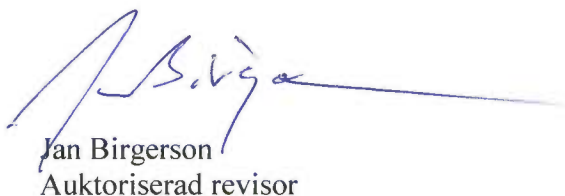
Frode Neteland



Koen Kroops

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 maj 2013

Ernst & Young AB



Jan Birgersson
Auktoriserad revisor

