

## Scania delårsrapport januari–september 2020

### Sammanfattning av de första nio månaderna 2020

- Nettoomsättningen minskade med 22 procent till MSEK 88 843 (113 815)
- Rörelseresultatet minskade med 62 procent och uppgick till MSEK 5 249 (13 889)
- Kassaflödet uppgick till MSEK 3 358 (7 531) för Fordon och Tjänster
- I det tredje kvartalet minskade nettoomsättningen med 17 procent till MSEK 30 374 (36 544) och rörelseresultatet minskade med 45 procent till MSEK 2 436 (4 445)

### Kommentar av VD Henrik Henriksson:

“Scania svarade för en stark prestation under perioden trots en tydlig påverkan orsakad av den globala pandemin. De negativa effekterna dämpades genom kraftfulla besparingsåtgärder och en höjning av produktionsstakten under tredje kvartalet. Orderboken har motståndskraft och orderintaget i tredje kvartalet var starkt.

För att Scania ska komma ur krisen med bättre förutsättningar för fortsatt lönsamhet och kunna göra omfattande investeringar i ny teknik för att driva omställningen mot ett hållbart transportsystem, är en kostnadstransformation nödvändig. Omfattande åtgärder för att hantera strukturella kostnader initierades i det andra kvartalet och kommer fortgå under kommande kvartal. De personalminskningar som tillkännagavs i andra kvartalet håller nu på att genomföras och en omprövning av Scantias industriella och kommersiella verksamhet ledde oss till beslutet att stänga ner busstillverknigen i Lahti, Finland och det regionala produktcentret i Bangkok, Thailand.

Under de första nio månaderna 2020 minskade fordonsleveranserna med 36 procent med lägre volymer i främst Europa och Latinamerika, varpå nettoomsättningen och resultatet minskade markant. Vår serviceaffär är stabil och under årets första nio månader minskade serviceintäkterna med endast 4 procent i lokal valuta. Financial Services redovisade ett minskat rörelseresultat under de första nio månaderna.

I det tredje kvartalet var färre kunder i behov av att lägga om sina betalningar. Scania lyckades minska riske exponeringen genom en betydande minskning av lagret med begagnade lastbilar tack vare en starkt ökad försäljning av begagnade lastbilar under perioden.

Läget i världen är fortfarande osäkert och risken för svåra begränsningar i vår verksamhet kvarstår i ljuset av senaste tidens skarpa uppgång i antal fall av Covid-19. Bilden av världsekonomin återhämtning är splittrad, också på grund av en politisk osäkerhet och ansträngda handelsrelationer. Även om en positiv utveckling nu märks både i våra kunders nyttjande av fordonen och i en stark orderingång, är det långsiktiga efterfrågeläget fortsatt osäkert. Efterfrågan på lastbilar i Europa är för närvarande stark och likaså i Latinamerika. Den globala bussmarknaden har påverkats mycket av pandemin. Efterfrågan på turist- och långfärdsbussar har i princip avstannat medan den är på låga nivåer för bussar för stads- och kollektivtrafik. För Power solutions, affärsområdet som tidigare hette Engines, är efterfrågan fortsatt god i jämförelse med motsvarande period föregående år.

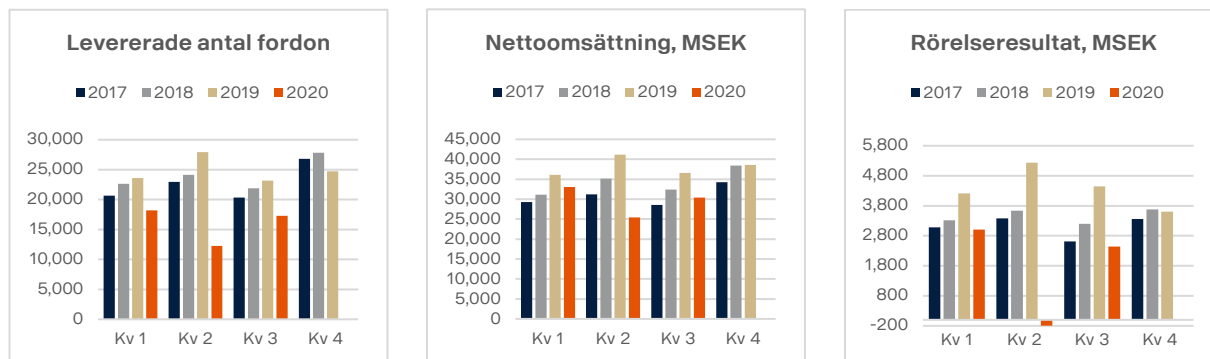
Under tredje kvartalet lanserade Scania sitt utbud av elektrifierade lastbilar, en milstolpe i ambitionen att leda övergången till ett hållbart transportsystem. Att elektrifiera den tunga lastbilsflottan är avgörande för att nå Parisavtalets mål att begränsa den globala uppvärmningen till under 2°C.”

### Finansiell översikt

	9 mån			Kv 3			
	2020	2019	Förändring i %	2020	2019	Förändring i %	
<b>Lastbilar och bussar, antal</b>							
Orderingång	60 207	66 581	-10	25 934	17 792	46	
Leveranser	47 735	74 720	-36	17 298	23 196	-25	
<b>Nettoomsättning och resultat</b>							
	MEUR*						
Nettoomsättning, Scaniakoncernen, MSEK	8 426	88 843	113 815	-22	30 374	36 544	-17
Rörelseresultat, Fordon och tjänster, MSEK	416	4 386	12 781	-66	2 049	4 074	-50
Rörelseresultat, Financial Services, MSEK	82	863	1 108	-22	387	371	4
Rörelseresultat, MSEK	498	5 249	13 889	-62	2 436	4 445	-45
Resultat före skatt, MSEK	399	4 212	13 070	-68	2 225	4 211	-47
Periodens resultat, MSEK	262	2 766	9 859	-72	1 527	3 102	-51
Rörelsemarginal, %		5,9	12,2		8,0	12,2	
Avkastning på sysselsatt kapital, Fordon och tjänster, %		12,1	25,3				
Kassaflöde, Fordon och tjänster, MSEK	318	3 358	7 531	-55	1 491	3 893	-62

\* Omräknat till EUR med balansdagskurs SEK 10,54 = EUR 1,00 enbart med avsikt att underlätta för läsaren. Samtliga jämförelser gäller motsvarande period föregående år om inte annat anges. Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer. Denna rapport finns även på [www.scania.com](http://www.scania.com)

## Affärsöversikt



### Försäljningsutveckling

De totala fordonslieferanserna minskade med 36 procent under de nio första månaderna 2020 till 47 753 (74 720) enheter jämfört med motsvarande period förra året. Nettoomsättningen minskade med 22 procent till MSEK 88 843 (113 815).

### Stark efterfrågan i de flesta regioner

Efterfrågan på lastbilar är för tillfället mycket stark i Latinamerika, Europa, Eurasien och Asien.

Scania har beslutat stänga ner verksamheten i det regionala produktcentret i Bangkok i Thailand. Lastbilar till den Thailändska marknaden kommer framöver att förses med lastbilar från Scantias övriga produktionsenheter.

Efterfrågan på buss är däremot svag, i synnerhet på turist- och långfärdsbussar.

På grund av den aktuella marknadssituationen har Scania beslutat att stoppa serietillverkningen av bussar vid fabriken i Lahti, Finland. Enheten kommer att fortsätta fungera som ett centrum för Scantias utveckling av nya bussar och hantering av reservdelar.

## Lastbilsmarknaden

### Orderingång

Scantias orderingång ökade med 59 procent under tredje kvartalet 2020, jämfört med 2019, och uppgick till totalt 25 478 (16 035) lastbilar.

Orderingången i Europa ökade med 27 procent till 10 076 (7 921) enheter under det tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period föregående år. Efterfrågan ökade på flera stora marknader i Europa såsom Storbritannien, Sverige och Polen, vilket delvis motverkades av minskningar i Frankrike och Spanien.

Orderingången i Latinamerika steg kraftigt under det tredje kvartalet 2020, jämfört med motsvarande period 2019 och uppgick till 8 683 (2 966) lastbilar, främst hänförligt till en högre efterfrågan i Brasilien.

Orderingången i Eurasien steg med 69 procent under det tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år och totalt uppgick orderingången till 2 795 (1 655) lastbilar, en ökning som var hänförlig till främst Ryssland.

I Asien steg orderingången med 33 procent till 2 874 (2 156) lastbilar under tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period 2019. Ökningen är relaterad till Turkiet och Taiwan, vilket delvis motverkades av Indien.

I Afrika och Oceanien minskade orderingången med 21 procent jämfört med tredje kvartalet 2019 och uppgick till 1 050 (1 337) enheter, främst relaterat till Sydafrika.

### Leveranser

Scantias leveranser av lastbilar minskade med 25 procent till totalt 15 788 (21 001) enheter under tredje kvartalet 2020 jämfört med samma period föregående år.

I Europa minskade leveranserna med 37 procent till 8 075 (12 858) enheter under tredje kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet 2019.

I Eurasien steg leveranserna med 67 procent till 1 654 (990) lastbilar under tredje kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet 2019.

I Latinamerika minskade leveranserna med 43 procent till 2 659 (4 696) enheter under tredje kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet 2019.

I Asien steg leveranserna med 80 procent under tredje kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet 2019 till 2 284 (1 272) lastbilar.

I Afrika och Oceanien minskade leveranserna med 6 procent under tredje kvartalet 2020 jämfört med tredje kvartalet 2019 till 1 116 (1 185) lastbilar.

## Omsättning

Nettoomsättningen för lastbilar minskade med 37 procent till MSEK 46 498 (73 469) under de första nio månaderna 2020. Under tredje kvartalet minskade omsättningen med 29 procent till MSEK16 036 (22 677).

## Totala Europamarknaden för tunga lastbilar

Den totala marknaden för tunga lastbilar i 27 av EU:s medlemsländer (alla EU-länder med undantag för Malta) samt Norge, Storbritannien Schweiz och Island minskade med cirka 36 procent till cirka 161 600 (251 800) enheter under första nio månaderna 2020. Registreringar av Scania-lastbilar uppgick till cirka 26 500 (48 200) enheter, motsvarande en marknadsandel på cirka 16.4 (19.1) procent.

Scania-lastbilar	Orderingång			Leveranser		
	9 mån 2020	9 mån 2019	Föränd- ring i %	9 mån 2020	9 mån 2019	Föränd- ring i %
Europa	29 058	34 784	-16	23 960	46 147	-48
Eurasien	5 448	3 837	42	3 087	3 057	1
Amerika*	12 190	12 895	-5	7 743	11 736	-34
Asien	7 445	5 776	29	6 006	5 002	20
Afrika and Oceanien	2 764	3 397	-19	2 647	3 054	-13
Totalt	56 905	60 689	-6	43 443	68 996	-37

\*Avser Latinamerika

## Bussmarknaden

### Orderingång

Orderingången för bussar under första nio månaderna 2020 minskade i jämförelse med föregående år till 3 302 (5 892) enheter. Under tredje kvartalet minskade orderingången till 456 (1 757) jämfört med tredje kvartalet 2019.

I Europa minskade orderingången och uppgick till 174 (316) enheter under tredje kvartalet. Orderingången minskade främst i Finland och Frankrike vilket delvis motverkades av en ökning i Tyskland. I Latinamerika minskade orderingången markant till 90 (874) enheter jämfört med tredje kvartalet 2019. I Asien minskade orderingången till 80 (154) bussar jämfört med tredje kvartalet 2019. Orderingången i Eurasien minskade till 5 (57) bussar jämfört med samma period föregående år. Orderingången i Afrika och Oceanien minskade till 107 (356) bussar.

### Leveranser

Scanias leveranser av bussar uppgick till 1 510 (2 195) enheter under det tredje kvartalet 2020, en minskning med 31 procent. I Europa minskade leveranserna med 30 procent till 396 (563) enheter jämfört med tredje kvartalet 2019. I Latinamerika steg leveranserna med 6 procent till 920 (864) enheter. I Asien minskade leveranserna med 57 procent till 112 (263) medan leveranserna av bussar i Afrika och Oceanien minskade till 81 (497) enheter. Leveranserna till Eurasien minskade till 1 (8) enhet.

Scanias marknadsandel inom buss i Europa låg på runt 7,2 procent under de nio första månaderna 2020, jämfört med 6,6 procent 2019.

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för bussar minskade med 9 procent under första nio månaderna 2020 till MSEK 8 062 (8 875), jämfört med 2019. Under tredje kvartalet minskade omsättningen med 26 procent till MSEK 2 735 (3 693).

Scania bussar	Orderingång			Leveranser		
	9 mån 2020	9 mån 2019	Föränd- ring i %	9 mån 2020	9 mån 2019	Föränd- ring i %
Europa	856	2 007	-57	1 431	1 573	-9
Eurasien	68	88	-23	65	45	44
Amerika*	1 690	2 536	-33	1 922	2 540	-24
Asien	214	536	-60	507	735	-31
Afrika and Oceanien	474	725	-35	367	831	-56
<b>Totalt</b>	<b>3 302</b>	<b>5 892</b>	<b>-44</b>	<b>4 292</b>	<b>5 724</b>	<b>-25</b>

\*Avser Latinamerika

## Power solutions

För Power solutions, affärsområdet som förut hette Engines, är efterfrågan fortsatt god i jämförelse med motsvarande period föregående år. Namnbytet linjerar med den utveckling som sker även i detta affärsområde, där elektrifierade lösningar kompletterar utbudet av förbränningsmotorer.

### Orderingång

Totalt sett ökade orderingången för motorer med 15 procent till 7 773 (6 752) enheter under första nio månaderna 2020 jämfört med 2019. Ökningen var främst relaterad till Sydkorea, Kina och Belgien, vilket delvis motverkades av en minskning i Tyskland, Schweiz och Norge. Under tredje kvartalet minskade orderingången med 11 procent till 1 908 (2 137) motorer, främst hänförligt till Tyskland vilket delvis motverkades av en ökning i Sydkorea.

### Leveranser

Leveranserna av motorer minskade med 2 procent till 7 056 (7 199) enheter under första nio månaderna 2020. Minskningen var främst hänförlig till Storbritannien, Brasilien och Tyskland, vilket delvis motverkades av Sydkorea, Italien och Kina. Under tredje kvartalet ökade leveranserna med 7 procent till 2 303 (2 154) motorer, främst relaterat till Sydkorea, Italien och Kina, vilket delvis motverkades av Brasilien, Spanien och Storbritannien.

### Nettoomsättning

Under första nio månaderna 2020 minskade omsättningen med 8 procent till MSEK 1 585 (1 726). Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till MSEK 503 (549), en minskning med 8 procent.

## Tjänster

Serviceintäkterna uppgick till MSEK 6 635 (7 253) under tredje kvartalet 2020, en minskning med 9 procent. Lägre volymer i de flesta marknader påverkade intäkterna negativt. I lokala valutor minskade intäkterna med 2 procent.

Serviceintäkterna uppgick till MSEK 20 173 (21 499) under de första nio månaderna 2020, en minskning med 6 procent. I lokala valutor minskade intäkterna med 4 procent.

I Europa minskade serviceintäkterna med 2 procent till MSEK 14 327 (14 640) jämfört med första nio månaderna 2019. I Latinamerika minskade intäkterna med 25 procent jämfört med föregående år till MSEK 1 905 (2 549) och i Eurasien minskade serviceintäkterna med 11 procent till MSEK 645 (722) jämfört med första nio månaderna 2019. Intäkterna i Asien var 5 procent lägre än föregående år, på MSEK 2 015 (2 115). I Afrika och Oceanien minskade serviceintäkterna med 13 procent till MSEK 1 281 (1 473).

## Resultat

### Fordon och tjänster

#### Första nio månaderna 2020

Rörelseresultatet för Fordon och tjänster uppgick till MSEK 4 386 (12 781) under de första nio månaderna 2020, en minskning med 66 procent. Lägre fordons- och servicevolymen liksom tidigare nämnda nedstängningar av verksamheter påverkade resultatet negativt. Jämfört med första nio månaderna 2019 var den totala valutaeffekten negativ och uppgick till cirka MSEK 410.

Scanias utgifter för forskning och utveckling uppgick till MSEK 4 689 (5 170). Efter justering för aktivering med MSEK 1 125 (1 339) och avskrivningar på tidigare aktivering med MSEK 514 (518), minskade den redovisade kostnaden till MSEK 4 078 (4 349).

## Tredje kvartalet

Rörelseresultatet för Fordon och tjänster uppgick till MSEK 2 049 (4 074) under tredje kvartalet 2020. Lägre fordons- och servicevolymerna liksom tidigare nämnda nedstängningar av verksamheter påverkade resultatet negativt. Jämfört med motsvarande period 2019 var den totala valutaeffekten negativ och uppgick till cirka MSEK 648.

Scanias utgifter för forskning och utveckling uppgick till MSEK 1 328 (1 560). Efter justering för aktivering med MSEK 240 (367) och avskrivningar på tidigare aktivering med MSEK 169 (170), minskade den redovisade kostnaden till MSEK 1 257 (1 363).

## Financial Services

### Kundfinansieringsportfölj

Storleken på Scanias kundfinansieringsportfölj uppgick vid utgången av tredje kvartalet 2020 till 97 miljarder kronor, vilket var 6,8 miljarder lägre jämfört med utgången av 2019. I lokala valutor minskade portföljen med 1,3 miljarder kronor.

### Penetrationsgrad

Penetrationsgraden för nya lastbilar uppgick till 42 (42) procent under första nio månaderna 2020 på de marknader där Scania har egen finansieringsverksamhet.

### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för Financial Services minskade till MSEK 863 (1 108) under första nio månaderna 2020, jämfört med samma period 2019. Högre kostnader för osäkra fordringar, negativa valutaeffekter och lägre marginaler påverkade resultatet negativt, särskilt under första sex månaderna, vilket delvis motverkades av en större genomsnittlig portfölj och minskade rörelsekostnader.

## Scaniakoncernen

Under de första nio månaderna 2020 uppgick Scanias rörelseresultat till MSEK 5 249 (13 889). Rörelsemarginalen uppgick till 5,9 (12,2) procent. Scanias finansnetto uppgick till MSEK -1 037(-819). Kostnader för omstruktureringar under perioden uppgick till MSEK 525.

Scaniakoncernens skattekostnad uppgick till MSEK 1 446 (3 211) vilket motsvarade 34,3 (24,6) procent av resultatet före skatt. Periodens resultat uppgick till MSEK 2 766 (9 859), motsvarande en nettomarginal på 3,1 (8,7) procent.

## Kassaflöde

### Fordon och tjänster

Scanias kassaflöde för Fordon och tjänster uppgick till MSEK 3 358 (7 531) under första nio månaderna 2020. Nettoinvesteringarna uppgick till MSEK 5 847 (5 402) inklusive aktivering av utvecklingsutgifter om MSEK 1 125 (1 339). Nettokassan inom Fordon och tjänster uppgick vid utgången av tredje kvartalet 2020 till MSEK 17 224 jämfört med en nettokassa om MSEK 17 057 vid utgången av 2019.

### Scaniakoncernen

Scanias kassaflöde i Financial Services uppgick till MSEK 2 976 (-8 895) ökade under första nio månaderna 2020. Tillsammans med det positiva kassaflödet i Fordon och tjänster, minskade koncernens nettoskuld med cirka 7,6 miljarder kronor jämfört med utgången av 2019.

## Moderbolaget

Moderbolaget Scania AB:s tillgångar består av aktier i Scania CV AB. Scania CV AB är moderbolag i den koncern som omfattar samtliga produktions- och marknadsbolag samt övriga bolag. Resultat före skatt för Scania AB uppgick till MSEK 0 (0) under de första nio månaderna 2020.

## Övrigt

### Antalet anställda

Antalet anställda uppgick vid utgången av tredje kvartalet till 49 743 jämfört med 52 570 vid slutet av tredje kvartalet 2019.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Vi följer löpande utvecklingen kring hur effekterna av coronavirusets utbrott påverkar/kan komma att påverka framtida utveckling och/eller risker som kan påverka den framtida finansiella ställningen. I den här bedömningen har vi slagit fast att coronavirusets utbrott kommer att påverka bolagets resultat och likviditet under 2020. Dock är det svårt att avgöra påverkan, och beroende på hur utbrottet utvecklas och vilka åtgärder olika länder väljer att ta för att hantera situationen, kan till exempel:

- En minskad efterfrågan i det korta och medellånga perspektivet på flertalet av Scantias viktiga marknader, vilket leder till en minskad försäljning av fordon och tjänster och prispress på nya och begagnade fordon. Det i sin tur kan leda till ett behov att göra nedskrivningar på fordonslager och ändrade bedömningar av restvärdet avseende återköpsåtaganden. Per den 30 september 2020 har mindre nedskrivningar av lagret för begagnade fordon gjorts.
- Leverantörsnätverket skulle kunna förhindras att leverera komponenter och artiklar vilket leder till kortare eller längre perioder med nedstängningar av Scantias globala produktionssystem.
- Kunder stöter på finansiella problem vilket leder till en försämrad betalningsförmåga att betala utstående kundfordringar till Scania. För mer information se not 3.
- Nedskrivning av goodwill och andra immateriella tillgångar. Per den 30 juni 2020 har en översyn gjorts av 2019 års nedskrivningsprövning avseende återvinningsvärdet på immateriella tillgångar, i huvudsak goodwill. Det har gjorts genom att olika scenarier utformats för planeringsperioden jämfört med den senast godkända planeringen. I dessa scenarios justerades även kapitalkostnaden (WACC) till 30 juni 2020. Övergripande resulterade översynen inte i några ytterligare nedskrivningar av goodwill.

Texten ovan är inte en uttömmande lista och en eller flera av punkterna kan inträffa oberoende av de andra eller i kombination och ha en menlig inverkan på Scaniakoncernens affär, finansiella utveckling och prestation.

I avsnittet "Risker och riskhantering" i Scantias års- och hållbarhetsredovisning beskrivs Scantias strategiska, operativa, legala och finansiella risker. I not 2 i samma rapport lämnas en detaljerad redogörelse för kritiska bedömningar och uppskattningar. I not 27 i samma rapport beskrivs de finansiella riskerna, såsom valutarisk och ränterisk. De risker som har störst påverkan på den finansiella utvecklingen och på rapporteringen för koncernen och moderbolaget sammanfattas som följer:

#### a) Försäljning med åtaganden

Cirka 10 procent av de fordon Scania säljer levereras med återköpsåtaganden. Dessa redovisas som operationella leasingavtal, vilket medför att intäkten och resultatet redovisas fördelat över åtagandets (kontraktets) löptid.

#### b) Kreditrisker

Scania har inom verksamheten Financial Services en exponering i form av kontrakterade framtida betalningar. Denna exponering reduceras av den säkerhet Scania har i form av återtaganderätt i det underliggande fordonet. I de fall marknadsvärdet på säkerheten ej täcker exponeringen mot kund har Scania en kreditrisk. Reserver för befarade förluster i verksamheten Financial Services sätts av med bedömt erforderligt belopp.

#### c) Legal risker

Scania blev under år 2011 föremål för en utredning av Europeiska kommissionens (Kommissionen) rörande påstått otillbörligt samarbete med andra europeiska lastbilstillverkare. Scania delgavs sedermera i november 2014 ett s.k. Statement of Objections från Kommissionen. Mot bakgrund av det och även händelseutvecklingen i övrigt i utredningen gjorde Scania, i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper, i juni 2016 en avsättning på MSEK 3 800. Scania har samarbetat fullt ut med Kommissionen under hela dess utredning, men samtidigt tillbakavisat dess uppfattning att företaget skulle ha deltagit i en kartell över hela Europa under perioden 1997-2011 avseende prissättning och försenade introduktioner av emissionspåverkande teknologi. Scania delgavs ett slutligt beslut från Kommissionen i oktober 2017, enligt vilket Scania hålls ansvarigt för kartellbildning i angiven omfattning och bötfälls med ca MSEK 8 400 (MEUR 881). Scania har överklagat beslutet fullt ut och har i januari utfärdat en garanti som säkerhet för betalning av böterna i avvaktan på att överklagandet prövas. Vidare är Scania föremål för relaterade civilrättsliga krav från direkta och indirekta kunder och kan bli föremål för ytterligare sådana krav. I nuläget är det dock inte möjligt att göra någon meningsfull uppskattning av Scantias risk avseende civilrättsliga krav. Scantias överklagande av EU-kommissionens beslut till EU:s General Court pågår fortfarande och det råder även stor osäkerhet kring vilken omfattning krav kommer framställas mot Scania. Dessutom är riskbedömningar som avseende de krav som redan framställts förenade med väsentliga osäkerheter och undersökningar befinner sig endast i sina initiala faser.

## Redovisningsprinciper

Scania tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Redovisningsprinciperna och definitionerna tillämpas konsekvent med dem som beskrivs i Scanias års- och hållbarhetsredovisning 2019. Delårsrapporten för Scaniakoncernen är utformad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

## Moderbolaget

Delårsrapporten för moderbolaget Scania AB är utformad i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

### Kontaktpersoner

Susanna Berlin  
Investor Relations  
Tel. 08-553 861 12  
Mobil 070-086 05 02

Karin Hallstan  
Head of Corporate Communications and PR  
Tel. 08-553 852 10  
Mobil 076-842 81 04

## Koncernens resultaträkningar, i sammandrag

Belopp i MSEK om inte annat anges	Nio månader			Förändring i %	Kv 3	
	MEUR*	2020	2019		2020	2019
Nettoomsättning	8 426	88 843	113 815	-22	30 374	36 544
Kostnad för sålda varor och tjänster	-6 592	-69 502	-84 515	-18	-23 660	-27 206
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1 834</b>	<b>19 341</b>	29 300	-34	<b>6 714</b>	9 338
Forsknings- och utvecklingskostnader	-387	-4 078	-4 349	-6	-1 257	-1 363
Försäljningskostnader	-802	-8 458	-9 328	-9	-2 528	-3 006
Administrationskostnader	-143	-1 504	-1 663	-10	-471	-497
Övriga rörelseintäkter	11	121	107	13	51	35
Övriga rörelsekostnader	-15	-173	-178	-3	-73	-62
<b>Rörelseresultat</b>	<b>498</b>	<b>5 249</b>	13 889	-62	<b>2 436</b>	4 445
Ränteintäkter	44	465	304	53	248	111
Räntekostnader	-77	-809	-643	26	-385	-212
Andel av resultat i intressebolag och joint ventures	1	11	38	-71	-7	15
Övriga finansiella intäkter	67	704	220	220	129	103
Övriga finansiella kostnader	-134	-1 408	-738	91	-196	-251
<b>Summa finansiella intäkter och kostnader</b>	<b>-99</b>	<b>-1 037</b>	-819	27	<b>-211</b>	-234
<b>Resultat före skatt</b>	<b>399</b>	<b>4 212</b>	13 070	-68	<b>2 225</b>	4 211
Skatt	-137	-1 446	-3 211	-55	-698	-1 109
<b>Periodens resultat</b>	<b>262</b>	<b>2 766</b>	9 859	-72	<b>1 527</b>	3 102
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som återförs till årets resultat</b>						
Omräkningsdifferenser	-297	-3 131	1 652		-708	300
Skatt	5	50	-4		1	8
	-292	-3 081	1 648		-707	308
<b>Poster som inte återförs till årets resultat</b>						
Omvärdering av förmånsbestämda planer <sup>1)</sup>	-13	-134	-2 553		-238	-873
Verkligt värde justering avseende eget kapitalinstrument	0	0	82		0	0
Skatt	3	29	502		52	155
	-10	-105	-1 969		-186	-718
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>-302</b>	<b>-3 186</b>	-321		<b>-893</b>	-410
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-40</b>	<b>-420</b>	9 538		<b>634</b>	2 692
Periodens resultat hänförligt till:						
Scantias aktieägare	262	2 764	9 855		1 526	3 101
Innehav utan bestämmande inflytande	0	2	4		1	1
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Scantias aktieägare	-40	-422	9 534		633	2 691
Innehav utan bestämmande inflytande	0	2	4		1	1
Avskrivningar ingår i rörelseresultatet med	-787	-8 303	-7 881		-2 788	-2 772
Rörelsemarginal, i procent		5,9	12,2		8,0	12,2

1) Diskonteringsräntan har sänkts från 1,50% till 1,25% och inflationen har sänkts från 1,75% till 1,50%.

\* Omräknat till EUR med balansdagskurs SEK 10,54 = EUR 1,00 enbart med avsikt att underlätta för läsaren.



## Nettoomsättning och leveranser, Fordon och tjänster

Belopp anges i MSEK om inte annat anges

	Nio månader			Förändring i %	Kv 3	
	MEUR	2020	2019		2020	2019
<b>Nettoomsättning</b>						
Lastbilar	4 410	<b>46 498</b>	73 469	-37	<b>16 036</b>	22 677
Bussar*	765	<b>8 062</b>	8 875	-9	<b>2 735</b>	3 693
Power Solutions	150	<b>1 585</b>	1 726	-8	<b>503</b>	549
Serviceprodukter	1 913	<b>20 173</b>	21 499	-6	<b>6 635</b>	7 253
Begagnade fordon	584	<b>6 161</b>	6 209	-1	<b>2 438</b>	2 017
Övrigt	272	<b>2 870</b>	3 556	-19	<b>994</b>	1 109
Summa leveransvärde	8 094	<b>85 349</b>	115 334	-26	<b>29 341</b>	37 298
Justering för hyresintäkter <sup>1)</sup>	6	<b>58</b>	-5 112		<b>-51</b>	-1 990
Nettoomsättning	8 100	<b>85 407</b>	110 222	-23	<b>29 290</b>	35 308
<b>Nettoomsättning<sup>2)</sup></b>						
Europa	5 173	<b>54 548</b>	73 559	-26	<b>18 172</b>	21 833
Eurasien	374	<b>3 943</b>	4 345	-9	<b>1 704</b>	1 485
Amerika**	1 113	<b>11 735</b>	16 229	-28	<b>4 229</b>	6 303
Asien	885	<b>9 330</b>	8 614	8	<b>3 079</b>	2 506
Afrika och Oceanien	555	<b>5 851</b>	7 475	-22	<b>2 106</b>	3 181
Nettoomsättning	8 100	<b>85 407</b>	110 222	-23	<b>29 290</b>	35 308
<b>Totalt antal levererade enheter</b>						
Lastbilar		<b>43 443</b>	68 996	-37	<b>15 788</b>	21 001
Bussar*		<b>4 292</b>	5 724	-25	<b>1 510</b>	2 195
Power Solutions		<b>7 056</b>	7 199	-2	<b>2 303</b>	2 154

1) Avser skillnaden mellan faktureringsvärde baserat på leveranser och resultatavräknade intäkter.

2) Intäkter från externa kunder fördelade efter var kunderna är lokaliserade.

\* Inklusive karosserade bussar.

\*\* Avser i huvudsak Latinamerika

## Koncernens balansräkningar, i sammandrag

Belopp i MSEK om inte annat anges	2020		2019	
	MEUR	30 Sep	31 Dec	30 Sep
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	1 170	12 333	11 905	11 675
Materiella anläggningstillgångar	3 594	37 898	38 481	38 187
Uthyrningstillgångar	2 693	28 395	31 336	31 414
Aktier och andelar	100	1 052	964	1 047
Räntebärande fordringar	4 732	49 894	50 938	50 878
Andra fordringar <sup>1)</sup>	773	8 155	7 302	7 921
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	2 095	22 095	26 065	29 217
Räntebärande fordringar	2 818	29 709	32 808	32 067
Andra fordringar	1 462	15 422	16 729	17 130
Kortfristiga placeringar	5	54	814	1 156
Likvida medel	2 387	25 165	20 981	19 607
<b>Summa tillgångar</b>	<b>21 829</b>	<b>230 172</b>	<b>238 323</b>	<b>240 299</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Scantias aktieägare	5 733	60 448	60 870	59 012
Innehav utan bestämmande inflytande	2	20	18	18
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>5 735</b>	<b>60 468</b>	<b>60 888</b>	<b>59 030</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	4 937	52 057	54 008	55 887
Avsatt till pensioner	1 195	12 605	12 262	13 119
Övriga avsättningar <sup>1)</sup>	648	6 835	6 776	6 611
Andra skulder <sup>2)</sup>	1 570	16 558	19 021	18 474
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	3 953	41 684	43 979	43 372
Avsättningar	367	3 868	3 986	3 894
Andra skulder	3 424	36 097	37 403	39 912
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>21 829</b>	<b>230 172</b>	<b>238 323</b>	<b>240 299</b>
<b>Soliditet, i procent</b>		<b>26,3</b>	25,5	24,6

<sup>1)</sup> Inkl. avsättning relaterad till Europeiska kommissionens konkurrensutredning

<sup>2)</sup> Inklusive uppskjuten skatt

## Förändringar i koncernens eget kapital, i sammandrag

Belopp i MSEK om inget annat anges	Nio månader		
	MEUR	2020	2019
Eget kapital vid årets början	5 775	<b>60 888</b>	54 359
Periodens resultat	262	<b>2 766</b>	9 859
Övrigt totalresultat för perioden	-302	<b>-3 186</b>	-321
Utdelning till aktieägare	-	-	-14 611
Kapitaltillskott	-	-	9 744
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
<b>Totalt eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>5 735</b>	<b>60 468</b>	59 030
Hänförligt till:			
Scania AB:s aktieägare	5 733	<b>60 448</b>	59 012
Innehav utan bestämmande inflytande	2	<b>20</b>	18

## Koncernens kassaflödesanalys, i sammandrag

Belopp i MSEK om inget annat anges	Nio månader			Kv 3	
	MEUR	2020	2019	2020	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	399	4 212	13 070	2 225	4 211
Icke kassaflödespåverkande poster	943	9 945	8 262	3 391	2 867
Betald skatt	-217	-2 291	-3 149	-639	-1 005
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>1 125</b>	<b>11 866</b>	<b>18 183</b>	<b>4 977</b>	<b>6 073</b>
Förändring i rörelsekapital	29	311	-13 988	-1 427	-1 728
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 154</b>	<b>12 177</b>	<b>4 195</b>	<b>3 550</b>	<b>4 345</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Nettoinvesteringar	-556	-5 867	-5 435	-1 454	-1 807
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten hänförlig till den löpande verksamheten</b>	<b>-556</b>	<b>-5 867</b>	<b>-5 435</b>	<b>-1 454</b>	<b>-1 807</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten hänförlig till den löpande verksamheten</b>	<b>598</b>	<b>6 310</b>	<b>-1 240</b>	<b>2 096</b>	<b>2 538</b>
Förändring av finansiella placeringar och fordringar	72	762	478	0	182
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-484</b>	<b>-5 105</b>	<b>-4 957</b>	<b>-1 454</b>	<b>-1 625</b>
<b>Kassaflöde före finansieringsverksamheten</b>	<b>670</b>	<b>7 072</b>	<b>-762</b>	<b>2 096</b>	<b>2 720</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Förändring av skuldsättning från finansieringsaktiviteter	-263	-2 777	17 743	-7 482	3 876
Utdelning	-	-	-4 867	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-263</b>	<b>-2 777</b>	<b>12 876</b>	<b>-7 482</b>	<b>3 876</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>407</b>	<b>4 295</b>	<b>12 114</b>	<b>-5 386</b>	<b>6 596</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 990</b>	<b>20 981</b>	<b>7 222</b>	<b>30 626</b>	<b>12 904</b>
<b>Valutakursdifferens i likvida medel</b>	<b>-10</b>	<b>-111</b>	<b>271</b>	<b>-75</b>	<b>107</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 387</b>	<b>25 165</b>	<b>19 607</b>	<b>25 165</b>	<b>19 607</b>
<b>Kassaflödesanalys, Fordon och tjänster</b>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 014	10 688	17 247	4 441	5 599
Förändring i rörelsekapital	-141	-1 483	-4 314	-1 502	95
Kassaflöde från den löpande verksamheten	873	9 205	12 933	2 939	5 694
Kassaflöde från investeringsverksamheten hänförligt till den löpande verksamheten	-555	-5 847	-5 402	-1 448	-1 801
Kassaflöde efter investeringsverksamheten hänförlig till den löpande verksamheten	318	3 358	7 531	1 491	3 893

## Verkligt värde på finansiella instrument

Belopp anges i MSEK om inte annat anges

I Scantias balansräkning är det i huvudsak derivat och kortfristiga placeringar som värderas till verkligt värde. Verkligt värde fastställs enligt olika nivåer, definierade i IFRS 13, som speglar i vilken grad marknadsvärden har använts. Kortfristiga placeringar har värderats enligt nivå 1, dvs utifrån noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och uppgår till MSEK 166 (86). Övriga tillgångar som värderats till verkligt värde avser derivat. Dessa har värderats enligt nivå 2 som utgår från andra data än de noterade priser som ingår i nivå 1 och avser direkt eller indirekt observerbara marknadsdata, såsom diskonteringsränta och kreditrisk. De är redovisade under Andra långfristiga fordringar om MSEK 2 139 (370), Andra kortfristiga fordringar om MSEK 672 (182), Andra långfristiga skulder om MSEK 634 (1 076) respektive Andra kortfristiga skulder om MSEK 605 (630). Tillgångar som utgör aktieinstrument värderas enligt nivå 3 som baseras på icke observerbara data och uppgår till MSEK 326 (143).

För finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppgick redovisat värde till MSEK 111 802 (114 143) och verkligt värde till MSEK 112 279 (114 558). För finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppgick redovisat värde till MSEK 101 034 (105 609) och verkligt värde till MSEK 99 733 (105 898). För finansiella instrument som kundfordringar, leverantörsskulder och andra ej räntebärande finansiella tillgångar och skulder, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning, bedöms det verkliga värdet överensstämma med det redovisade värdet.

För ytterligare information om finansiella instrument i Scania, se not 28 Finansiella instrument i Scantias årsredovisning för 2019.

## Kvartalsöversikt, antal per geografiskt område

	2020			2019				
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
<b>Orderingång, lastbilar</b>								
Europa	10 076	8 229	10 753	45 831	11 047	7 921	12 312	14 551
Eurasien	2 795	1 108	1 545	6 076	2 239	1 655	911	1 271
Amerika **	8 683	1 351	2 156	17 079	4 184	2 966	3 633	6 296
Asien	2 874	1 942	2 629	8 101	2 325	2 156	1 669	1 951
Afrika och Oceanien	1 050	739	975	4 265	868	1 337	1 340	720
<b>Totalt</b>	<b>25 478</b>	<b>13 369</b>	<b>18 058</b>	<b>81 352</b>	<b>20 663</b>	<b>16 035</b>	<b>19 865</b>	<b>24 789</b>
<b>Levererade lastbilar</b>								
Europa	8 075	5 707	10 178	58 851	12 704	12 858	17 139	16 150
Eurasien	1 654	811	622	5 763	2 706	990	1 300	767
Amerika **	2 659	2 394	2 690	14 905	3 169	4 696	4 570	2 470
Asien	2 284	1 413	2 309	7 703	2 701	1 272	1 810	1 920
Afrika och Oceanien	1 116	725	806	4 458	1 404	1 185	990	879
<b>Totalt</b>	<b>15 788</b>	<b>11 050</b>	<b>16 605</b>	<b>91 680</b>	<b>22 684</b>	<b>21 001</b>	<b>25 809</b>	<b>22 186</b>
<b>Orderingång, bussar*</b>								
Europa	174	222	460	2 450	443	316	1 165	526
Eurasien	5	2	61	89	1	57	21	10
Amerika **	90	-62	1 662	3 062	526	874	650	1 012
Asien	80	-10	144	958	422	154	216	166
Afrika och Oceanien	107	81	286	828	103	356	169	200
<b>Totalt</b>	<b>456</b>	<b>233</b>	<b>2 613</b>	<b>7 387</b>	<b>1 495</b>	<b>1 757</b>	<b>2 221</b>	<b>1 914</b>
<b>Levererade bussar*</b>								
Europa	396	602	433	2 099	526	563	682	328
Eurasien	1	8	56	109	64	8	22	15
Amerika **	920	301	701	3 422	882	864	1 050	626
Asien	112	148	247	1 062	327	263	222	250
Afrika och Oceanien	81	144	142	1 085	254	497	163	171
<b>Totalt</b>	<b>1 510</b>	<b>1 203</b>	<b>1 579</b>	<b>7 777</b>	<b>2 053</b>	<b>2 195</b>	<b>2 139</b>	<b>1 390</b>

\* Inklusive karosserade bussar.

\*\* Avser i huvudsak Latinamerika

## Moderbolaget Scania AB

Belopp i MSEK om inte annat anges	Nio månader		
	MEUR	2020	2019
<b>Resultaträkning</b>			
Finansiella intäkter och kostnader	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	0	0	0
		<b>2020</b>	2019
	MEUR	<b>30 Sep</b>	30 Sep
<b>Balansräkning</b>			
<b>Tillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Aktier i dotterföretag	800	8 435	8 435
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordran på dotterföretag	588	6 201	6 201
<b>Summa tillgångar</b>	1 388	14 636	14 636
<b>Eget kapital</b>			
Eget kapital	1 388	14 636	14 636
<b>Summa eget kapital</b>	1 388	14 636	14 636
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	1 388	14 636	14 636
		<b>2020</b>	2019
	MEUR	<b>30 Sep</b>	30 Sep
<b>Förändring i eget kapital</b>			
Eget kapital vid årets ingång	1 388	14 636	19 503
Periodens totalresultat	0	0	0
Utdelning	-	-	-14 611
Kapitaltillskott	-	-	9 744
<b>Eget kapital</b>	1 388	14 636	14 636

## Not 1 Rapportering per rörelsessegment

### Resultaträkning

Fordon och tjänster	2020	2019	2020	2019
	Nio månader	Nio månader	Kv 3	Kv 3
Belopp i MSEK om inget annat anges				
Intäkter	85 407	110 222	29 290	35 308
Kostnad sålda varor	-68 450	-83 303	-23 351	-26 787
<b>Bruttoresultat</b>	16 957	26 919	5 939	8 521
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 078	-4 349	-1 257	-1 363
Försäljningskostnader	-6 989	-8 126	-2 162	-2 587
Administrationskostnader	-1 504	-1 663	-471	-497
<b>Rörelseresultat</b>	4 386	12 781	2 049	4 074
Ränteintäkter	465	304	248	111
Räntekostnader	-809	-643	-385	-212
Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures	11	38	-7	15
Utdelningar inom segment	0	128	0	128
Övriga finansiella intäkter	704	220	129	103
Övriga finansiella kostnader	-1 408	-738	-196	-251
<b>Summa finansiella intäkter och kostnader</b>	-1 037	-691	-211	-106
<b>Resultat före skatt</b>	3 349	12 090	1 838	3 968
Skatt	-1 144	-2 901	-560	-985
<b>Periodens resultat</b>	2 205	9 189	1 278	2 983

### Financial Services

Belopp i MSEK om inget annat anges				
Ränte- och hyresintäkter	6 237	6 469	1 991	2 214
Försäkringskommission	231	237	77	80
Räntor och förutbetalda kostnader	-4 084	-4 325	-1 293	-1 477
Räntenetto och försäkringskommission	2 384	2 381	775	817
Andra intäkter	121	107	51	35
Andra kostnader	-173	-178	-73	-62
<b>Bruttoresultat</b>	2 332	2 310	753	790
Försäljnings- och administrationskostnader	-910	-970	-275	-317
Kreditförluster, konstaterade och befarade	-559	-232	-91	-102
<b>Rörelseresultat</b>	863	1 108	387	371
<b>Resultat före skatt</b>	863	1 108	387	371
Skatt	-302	-310	-138	-124
<b>Periodens resultat</b>	561	798	249	247

### Avstämning av segment till Scaniakoncernen

#### Januari – september

	Fordon och tjänster		Financial Services		Eliminering		Scania koncernen		2019 Nio månader
	2020 Nio månader	2019 Nio månader	2020 Nio månader	2019 Nio månader	2020 Nio månader	2019 Nio månader	2020 Nio månader		
Belopp i MSEK om inget annat anges									
Intäkter	85 407	110 222	6 468	6 706	-3 032	-3 113	88 843	113 815	
Kostnader för sålda varor och tjänster	-68 450	-83 303	-4 084	-4 325	3 032	3 113	-69 502	-84 515	
<b>Bruttoresultat</b>	16 957	26 919	2 384	2 381	0	0	19 341	29 300	
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 078	-4 349	0	0			-4 078	-4 349	
Försäljningskostnader	-6 989	-8 126	-1 469	-1 202			-8 458	-9 328	
Administrativa kostnader	-1 504	-1 663	0	0			-1 504	-1 663	
Övriga rörelseintäkter	0	0	121	107			121	107	
Övriga rörelsekostnader	0	0	-173	-178			-173	-178	
<b>Rörelseresultat</b>	4 386	12 781	863	1 108	0	0	5 249	13 889	
Ränteintäkter	465	304					465	304	
Räntekostnader	-809	-643					-809	-643	
Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures	11	38					11	38	
Utdelningar inom segment	0	128				-128	0	0	
Övriga finansiella intäkter	704	220					704	220	
Övriga finansiella kostnader	-1 408	-738					-1 408	-738	
<b>Summa finansnetto</b>	-1 037	-691	0	0	0	-128	-1 037	-819	
<b>Resultat före skatt</b>	3 349	12 090	863	1 108	0	-128	4 212	13 070	
Skatt	-1 144	-2 901	-302	-310			-1 446	-3 211	
<b>Periodens resultat</b>	2 205	9 189	561	798	0	-128	2 766	9 859	



Juli – september

	Fordon och tjänster		Financial Services		Eliminering		Scania koncernen	
	2020 Kv 3	2019 Kv 3	2020 Kv 3	2019 Kv 3	2020 Kv 3	2019 Kv 3	2020 Kv 3	2019 Kv 3
Belopp i MSEK om inget annat anges								
Intäkter	29 290	35 308	2 068	2 294	-984	-1 058	30 374	36 544
Kostnader för sålda varor och tjänster	-23 351	-26 787	-1 293	-1 477	984	1 058	-23 660	-27 206
<b>Bruttoresultat</b>	5 939	8 521	775	817	0	0	6 714	9 338
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 257	-1 363	0	0			-1 257	-1 363
Försäljningskostnader	-2 162	-2 587	-366	-419			-2 528	-3 006
Administrativa kostnader	-471	-497	0	0			-471	-497
Övriga rörelseintäkter	0	0	51	35			51	35
Övriga rörelsekostnader	0	0	-73	-62			-73	-62
<b>Rörelseresultat</b>	2 049	4 074	387	371	0	0	2 436	4 445
Ränteintäkter	248	111					248	111
Räntekostnader	-385	-212					-385	-212
Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures	-7	15					-7	15
Utdelningar inom segment	0	128				-128	0	0
Övriga finansiella intäkter	129	103					129	103
Övriga finansiella kostnader	-196	-251					-196	-251
<b>Summa finansnetto</b>	-211	-106	0	0	0	-128	-211	-234
<b>Resultat före skatt</b>	1 838	3 968	387	371	0	-128	2 225	4 211
Skatt	-560	-985	-138	-124			-698	-1 109
<b>Periodens resultat</b>	1 278	2 983	249	247	0	-128	1 527	3 102

## Not 2 Statligt stöd

Under rapportperioden januari – september 2020 har Scania erhållit statligt stöd om cirka 834 MSEK avseende korttidspermittering. Scania har redovisat det statliga stödet som en kostnadsminskning av de kostnader för vilket stödet erhållits. Stödet har redovisats i den period kostnaderna uppstått och när det är rimligt säkert att stöden kommer att erhållas och eventuella villkor för stödet har uppfyllts.

## Not 3 Finansiell riskhantering

### *Kreditrisk Fordon och tjänster*

En riskpremie på 20% har tillämpats på delårsrapporten per 30 september 2020, baserat på värderingsantagandet med vilket den förväntade kreditförlusten (ECL) på kundfordringar uppskattas. Detta har resulterat i en ökad förlustreservering på cirka 20 MSEK.

### *Kreditrisk Financial Services*

Om kontraktsflödena för en finansiell tillgång omförhandlas eller modifieras (t.ex. tidpunkt och/eller storleken på kassaflödet har förändrats) och denna förändring resulterar i en betydande modifiering, bokas den finansiella tillgången bort och en ny tillgång redovisas som återspeglar det förändrade kassaflödet och den nya effektivräntan. Om förändringar i avtalsenliga kassaflöden inte leder till en betydande modifiering bokas inte den finansiella tillgången bort utan istället räknas det redovisade värdet om, brutto, med den ursprungliga effektiva räntan och en modifieringsvinst eller -förlust redovisas i resultaträkningen. Inom Financial Services har Scania under delårsperioden januari-september 2020 avtalat med ett antal av våra kunder att omförhandla cirka 26 % av våra finansiella kontrakt. Omförhandlingen är olika typer av anstånd och amorteringsfrihet med en motsvarande förlängning av kontraktstiden. Någon inverkan på nuvärdet av dessa kassaflöden har inte uppstått. Det underliggande skälet till överenskommen omförhandling är tillfälliga likviditetsbegränsningar hos våra kunder på grund av Covid-19-pandemin. Scania utvärderar kontinuerligt kreditrisken och har beslutat att lägga till en koncernjustering (manual overlay) utifrån makroekonomiska prognoser som är relevanta för Scania. Koncernjusteringen på grund av Covid-19-situationen har resulterat i en ökad förlustreservering om cirka 360 MSEK.

## Nyckeltal

I delårsrapporten presenterar Scania vissa finansiella mått för att förklara relevanta trender och koncernens prestation, vilka inte definieras enligt IFRS. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedanstående är finansiella mått som Scania använder som inte definieras enligt IFRS, om inget annat framgår.

### DEFINITIONER

#### **Rörelsemarginal**

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

#### **Nettomarginal**

Periodens resultat i procent av nettoomsättning.

#### **Nettoskuldsättning, exkl avsättning för pensioner**

Kort- och långfristiga räntebärande skulder (exklusive avsättning för pensioner) minus likvida medel, kortfristiga placeringar och långfristiga koncerninterna lån till bolag inom Volkswagengruppen.

#### **Sysselsatt kapital <sup>1)</sup>**

Totala tillgångar exklusive aktier och andelar i koncernföretag minus rörelsens skulder.

#### **Avkastning på sysselsatt kapital <sup>1) 2)</sup>**

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.

<sup>1)</sup> Beräkningar är baserade på genomsnittligt sysselsatt kapital de senaste 13 månaderna.

<sup>2)</sup> Rörelseresultat beräknas på rullande 12-månader.

Belopp i MSEK om inte annat anges

### Scaniakoncernen

<b>Rörelse- och periodens resultat</b>	<b>Nio månader</b>			<b>Kv 3</b>	
	<i>MEUR</i>	<b>2020</b>	2019	<b>2020</b>	2019
<i>Nettoomsättning</i>	8 426	<b>88 843</b>	113 815	<b>30 374</b>	36 544
<i>Rörelseresultat</i>	498	<b>5 249</b>	13 889	<b>2 436</b>	4 445
<i>Periodens resultat</i>	262	<b>2 766</b>	9 859	<b>1 527</b>	3 102
<i>Rörelsemarginal, %</i> <i>(Rörelseresultat/Nettoomsättning)</i>		<b>5,9</b>	12,2	<b>8,0</b>	12,2
<i>Nettomarginal, %</i> <i>(Periodens resultat/Nettoomsättning)</i>		<b>3,1</b>	8,7	<b>5,0</b>	8,5

## AVSTÄMNINGAR

Belopp i MSEK om inte annat anges

### Scaniakoncernen 2020 2019

#### Nettoskuldsättning, exkl avsättning för pensioner

Tillgångar	MEUR	30 Sep	31 Dec
Kortfristiga placeringar	5	54	814
Likvida medel	2 387	25 165	20 981
Lån till bolag inom Volkswagengruppen	0	5	8
Uppluppen ränta i kortfristiga placeringar	0	-1	-2
	2 392	25 223	21 801

#### Skulder

Räntebärande skulder, långfristiga	4 937	52 057	54 008
Räntebärande skulder, kortfristiga	3 953	41 684	43 979
Uppluppen ränta i räntebärande skulder	-28	-294	-387
	8 862	93 447	97 600

Nettoskuldsättning 6 470 68 224 75 799

### Fordon och tjänster 2020 2019

#### Nettoskuldsättning, exkl avsättning för pensioner

Tillgångar	MEUR	30 Sep	31 Dec
Kortfristiga placeringar	5	53	1 795
Likvida medel	2 301	24 266	20 358
Uppluppen ränta i kortfristiga placeringar	0	0	-6
	2 306	24 319	22 147

#### Skulder

Räntebärande skulder, långfristiga	357	3 767	4 014
Räntebärande skulder, kortfristiga	316	3 328	1 076
	673	7 095	5 090

Nettoskuldsättning -1 633 -17 224 -17 057

### Sysselsatt kapital 2020 2019

	MEUR	30 Sep	30 Sep
Totala tillgångar, exkl. Aktier och andelar i koncernföretag	14 576	153 690	144 208
Rörelsens skulder			
Övriga avsättningar, lång- och kortfristiga	632	6 661	6 319
Övriga skulder, lång- och kortfristiga	6 904	72 798	72 710
Totala derivat	3	29	-1 464
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>7 037</b>	<b>74 202</b>	<b>66 643</b>

### Avkastning på sysselsatt kapital 2020 2019

	MEUR	30 Sep	30 Sep
Rörelseresultat	719	7 582	16 079
Finansiella intäkter	133	1 399	751
Sysselsatt kapital	7 037	74 202	66 643
<b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>		<b>12,1%</b>	<b>25,3%</b>