

Scania bokslutskommuniké januari–december 2020

Sammanfattning av helåret 2020

- Nettoomsättningen minskade med 18 procent till MSEK 125 125 (152 419)
- Rörelseresultatet minskade med 49 procent till MSEK 8 887 (17 488)
- Kassaflödet uppgick till MSEK 9 180 (10 994) för Fordon och Tjänster
- I det fjärde kvartalet minskade nettoomsättningen med 6 procent till MSEK 36 282 (38 604) och rörelseresultatet ökade med 1 procent till MSEK 3 638 (3 599)

Kommentar av VD Henrik Henriksson:

"2020 präglades av pandemin och vi kämpade hårt för att stötta våra kunder med service och reservdelar för att säkerställa att de kunde hålla sina verksamheter igång. Vårt fokus låg naturligtvis också på att hantera de operativa och finansiella effekterna på vår egen verksamhet i takt med att vi mötte dramatiska fluktuationer i efterfrågan och störningar i leverantörskedjan som ett resultat av covid-19. Vi lyckades snabbt bromsa kostnaderna och hålla i kassan när pandemin började påverka vår orderingång och leveranskapacitet. Pandemin har också påskyndat behovet av att se över kostnadsstrukturen i ljuset av Scantias långsiktiga ambitioner. För att fortsätta kunna göra stora investeringar i ny teknik som stöttar omställningen till ett hållbart transportsystem tvingades vi fatta svåra men nödvändiga beslut, vilket resulterade i nedstängning av produktionsanläggningar och personalminskningar.

Mot andra halvåret 2020 kom efterfrågan på lastbilar tillbaka med kraft medan den fortsatte svagt för bussar. Under fjärde kvartalet 2020 var fordonsleveranserna nästan åter i nivå med föregående år. Kassaflödet för fordon och tjänster var starkt tack vare Scantias princip om kundorderstyrd produktion och en effektiv lagerhantering. Arbetet med att omvandla vår kostnadsstruktur fortsatte i det fjärde kvartalet. Inom finansiella tjänster återgick kundernas behov av att lägga om sina betalningar av finansiella kontrakt till mer normala nivåer under andra halvåret 2020, och under fjärde kvartalet hade de allra flesta av våra kunder återgått till tidigare betalningsplaner.

Data från uppkopplade Scania-fordon visar att det finns en fortsatt god transportaktivitet särskilt inom segmenten fjärrtransporter, distribution och anläggning men även för stadsbussar. Det vittnar om ett investeringsbehov, vilket också återspeglas i våra orderböcker. För lastbilar ökade orderingången med 55 procent under fjärde kvartalet jämfört med samma period föregående år. Efter en tuff start av föregående år är vi nu i en styrkeposition med god kostnadsstruktur, redo att dra nytta av en stigande efterfrågan. Trots att efterfrågan ser bra ut är situationen i leverantörskedjan dock ansträngd på många områden, vilket orsakar produktionsstörningar och ökade kostnader. Den pågående covid-19-pandemin fortsätter naturligtvis också att skapa osäkerhet.

Under detta turbulenta år har vi hållit blicken stadigt på vårt åtagande att göra vår produktportfölj fossilfri. Scantias förmåga att leverera både här och nu och samtidigt utveckla morgondagens fossilfria transportsystem sattes verkligen på prov under 2020. I september lanserade vi vårt första helt elektriska lastbilsprogram som kommer att spela en viktig roll för att nå Scantias klimatmål. Vi har dessutom lovat våra kunder att lansera åtminstone en ny elektrisk produktapplikation inom buss- och lastbilsegmentet varje år. År 2025 förväntar vi att elektrifierade fordon kommer att stå för cirka 10 procent av vår totala fordonsförsäljningsvolym i Europa och 2030 förväntas 50 procent av våra totala fordonsförsäljningsvolym vara elektrifierade."

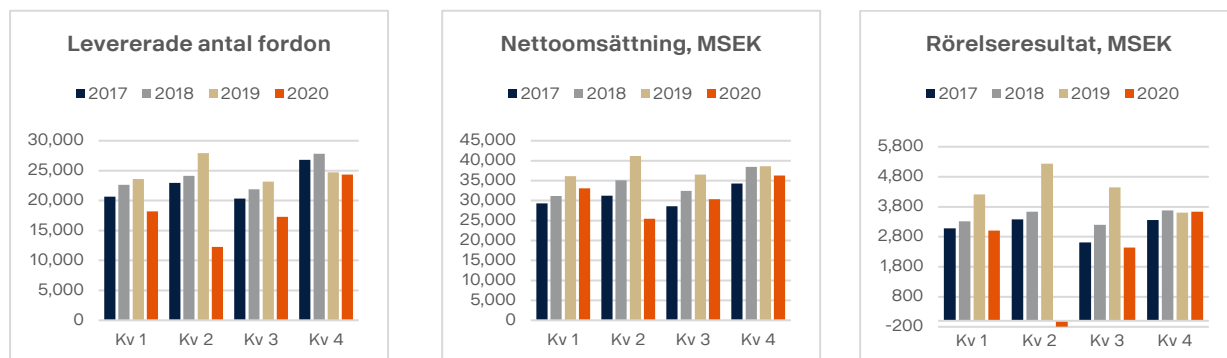
Finansiell översikt

Finansiell översikt		Helår			Kv 4		
		2020	2019	Förändring i %	2020	2019	Förändring i %
Lastbilar och bussar, antal							
Orderingång		92 940	88 739	5	32 733	22 158	48
Leveranser		72 085	99 457	-28	24 350	24 737	-2
Nettoomsättning och resultat		MEUR*					
Nettoomsättning, Scaniakoncernen, MSEK	12 482	125 125	152 419	-18	36 282	38 604	-6
Rörelseresultat, Fordon och tjänster, MSEK	775	7 764	15 977	-51	3 378	3 196	6
Rörelseresultat, Financial Services, MSEK	112	1 123	1 511	-26	260	403	-35
Rörelseresultat, MSEK	887	8 887	17 488	-49	3 638	3 599	1
Resultat före skatt, MSEK	781	7 827	16 476	-52	3 615	3 406	6
Periodens resultat, MSEK	539	5 400	12 384	-56	2 634	2 525	4
Rörelsemarginal, %		7,1	11,5		10,0	9,3	
Avkastning på sysselsatt kapital, Fordon och tjänster, %		11,4	24,0				
Kassaflöde, Fordon och tjänster, MSEK	916	9 180	10 994	-16	5 822	3 463	68

* Omräknat till EUR med balansdagskurs SEK 10,02 = 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

Affärsöversikt



Försäljningsutveckling

De totala fordonsleveranserna minskade med 28 procent under 2020 till 72 085 (99 457) fordon jämfört med 2019. Nettoomsättningen minskade med 18 procent till MSEK 125 125 (152 419).

Stark efterfrågan i flera regioner

I Europa har efterfrågan på lastbilar varit starkt påverkad av pandemin under helåret 2020 och under fjärde kvartalet intensifierades återigen restriktioner för att minska smittspridningen vilket har påverkat aktiviteten inom främst handel. I Eurasien har Ryssland gått starkt tack vare att det finns ett stort ersättningsbehov av lastbilar. I Latinamerika har de flesta marknader varit starkt påverkade av pandemin men jordbrukssegmentet har hållit uppe väl och nu syns även en återhämtning inom godstransporter. I Asien har Kinas återhämtning fortsatt under fjärde kvartalet.

Scanias totala ordergång på lastbilar och bussar ökade med 5 procent under 2020 jämfört med 2019. Ordergången 2020 på lastbilar ökade med 9 procent och starkast var ökningen i Eurasien, Latinamerika och Asien. För bussar minskade ordergången med 45 procent jämfört med 2019 och i synnerhet turist- och långfärdsbussar har drabbats hårt av pandemin. För affärsområdet Power solutions var ordergången på samma nivå 2020 som 2019.

Lastbilsmarknaden

Ordergång

Scanias ordergång ökade under fjärde kvartalet 2020 och uppgick till totalt 32 003 (20 663) lastbilar. Ordergången i Europa ökade med 31 procent till 14 436 (11 047) lastbilar, jämfört med fjärde kvartalet 2019. Efterfrågan ökade i Polen, Tyskland och Italien vilket delvis motverkades av minskningar i Portugal, Spanien och Slovenien. Ordergången i Latinamerika ökade i det fjärde kvartalet 2020 till 8 517 (4 184) lastbilar, främst hänförligt till Brasilien. Ordergången i Eurasien ökade under det fjärde kvartalet och uppgick totalt till 4 601 (2 239) lastbilar, en ökning som var hänförlig till främst Ryssland. I Asien steg ordergången med 21 procent under det fjärde kvartalet och uppgick totalt till 2 805 (2 325) lastbilar. I Afrika och Oceanien ökade ordergången med 89 procent jämfört med fjärde kvartalet 2019, främst relaterat till Sydafrika och Nya Zeeland. Ordergången uppgick till 1 644 (868) lastbilar.

Leveranser

Scanias leveranser av lastbilar ökade med 3 procent till totalt 23 456 (22 684) enheter under fjärde kvartalet jämfört med samma period föregående år. I Europa ökade leveranserna med 1 procent till 12 787 (12 704) enheter jämfört med fjärde kvartalet 2019. I Eurasien minskade leveranserna med 24 procent till 2 061 (2 706) lastbilar. I Latinamerika ökade leveranserna med 40 procent till 4 430 (3 169) enheter jämfört med fjärde kvartalet 2019. I Asien ökade leveranserna med 14 procent jämfört med fjärde kvartalet 2019, till 3 066 (2 701) lastbilar. I Afrika och Oceanien minskade leveranserna med 21 procent till 1 112 (1 404) lastbilar.

Omsättning

Nettoomsättningen för lastbilar minskade med 29 procent till MSEK 69 934 (98 292) under helåret 2020. Under fjärde kvartalet minskade nettoomsättningen med 6 procent till MSEK 23 436 (24 823).

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 28 procent till cirka 230 800 (322 300) enheter under 2020. Registreringar av Scania-lastbilar uppgick till cirka 37 400 enheter, motsvarande en marknadsandel på cirka 16,2 (18,7) procent.

Scania lastbilar

	Orderingång			Leveranser		
	12 mån 2020	12 mån 2019	Föränd- ring i %	12 mån 2020	12 mån 2019	Föränd- ring i %
Europa	43 494	45 831	-5	36 747	58 851	-38
Eurasien	10 049	6 076	65	5 148	5 763	-11
Amerika*	20 707	17 079	21	12 173	14 905	-18
Asien	10 250	8 101	27	9 072	7 703	18
Afrika and Oceanien	4 408	4 265	3	3 759	4 458	-16
Totalt	88 908	81 352	9	66 899	91 680	-27

*Avser Latinamerika

Bussmarknaden

Orderingång

Orderingången för bussar under fjärde kvartalet 2020 minskade till 730 (1 495) jämfört med fjärde kvartalet 2019.

I Europa ökade orderingången och uppgick till 473 (443) enheter för fjärde kvartalet. Orderingången ökade främst i Norge och Portugal, men motverkades något av en minskning i Spanien och Storbritannien. I Latinamerika minskade orderingången till 141 (526) enheter jämfört med fjärde kvartalet 2019, hänförligt till Mexiko och Brasilien. I Asien minskade orderingången till 72 (422) bussar jämfört med fjärde kvartalet 2019, främst hänförligt till Taiwan och Malaysia. Orderingången i Eurasien ökade jämfört med samma period föregående år och uppgick till 12 (1) bussar. Orderingången i Afrika och Oceanien sjönk till 32 (103) bussar.

Leveranser

Scanias leveranser av bussar uppgick till 894 (2 053) enheter under det fjärde kvartalet. I Europa minskade leveranserna till 396 (526) enheter i jämförelse med fjärde kvartalet 2019. I Latinamerika minskade leveranserna till 260 (882). I Asien minskade leveranserna till 75 (327) under det fjärde kvartalet medan leveranserna av bussar i Afrika och Oceanien minskade till 144 (254) enheter. Leveranserna till Eurasien minskade till 19 (64) enheter.

Scanias marknadsandel inom bussar i Europa uppgick till 6,7 procent 2020 jämfört med 6,3 procent föregående år.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för bussar minskade med 19 procent under helåret 2020 till MSEK 9 686 (11 958). Under fjärde kvartalet minskade omsättningen för bussar med 47 procent och uppgick till MSEK 1 624 (3 083).

Scania bussar

	Orderingång			Leveranser		
	12 mån 2020	12 mån 2019	Föränd- ring i %	12 mån 2020	12 mån 2019	Föränd- ring i %
Europa	1 329	2 450	-46	1 827	2 099	-13
Eurasien	80	89	-10	84	109	-23
Amerika*	1 831	3 062	-40	2 182	3 422	-36
Asien	286	958	-70	582	1 062	-45
Afrika and Oceanien	506	828	-39	511	1 085	-53
Totalt	4 032	7 387	-45	5 186	7 777	-33

*Avser Latinamerika

Power solutions

Orderingång

Orderingången för motorer var i linje med föregående år på 10 508 (10 465) enheter under helåret 2020. Under fjärde kvartalet minskade orderingången med 26 procent till 2 735 (3 713) enheter.

Leveranser

Leveranser av motorer ökade med 8 procent till 10 991 (10 152) enheter under 2020. Ökningen var främst hänförlig till Sydkorea, Kina och Italien, vilket delvis motverkades av minskningar i Tyskland, Storbritannien och Brasilien. 2020 var det näst bästa året volymmässigt någonsin, bara 2018 hade högre leveranser varav en stor andel var förköp inför ny emissionslagstiftning.

Under fjärde kvartalet ökade leveranserna med 33 procent till 3 935 (2 953) enheter, främst relaterat till Sydkorea, Kina och Polen, delvis motverkat av Tyskland och Nederländerna.

Nettoomsättning

Under 2020 minskade omsättningen med 1 procent till MSEK 2 373 (2 409). Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till MSEK 788 (683), en ökning med 15 procent.

Tjänster

Serviceintäkterna uppgick till MSEK 27 132 (28 971) under 2020, en minskning med 6 procent. Lägre volymer i flertalet marknader påverkade negativt. I lokala valutor minskade serviceintäkterna med 3 procent.

I Europa minskade serviceintäkterna med 2 procent till MSEK 19 419 (19 881) jämfört med 2019. I Latinamerika minskade intäkterna med 23 procent till MSEK 2 554 (3 331) och i Eurasien minskade serviceintäkterna med 16 procent till MSEK 829 (989) jämfört med 2019. Serviceintäkterna i Asien var 8 procent lägre än föregående år, på MSEK 2 606 (2 846). I Afrika och Oceanien minskade serviceintäkterna med 10 procent till MSEK 1 724 (1 924).

Resultat

Fordon och tjänster

Helåret 2020

Rörelseresultatet för Fordon och tjänster uppgick till MSEK 7 764 (15 977) under 2020. Lägre fordons- och servicevolym, liksom nedstängningar av verksamheter påverkade resultatet negativt. Jämfört med 2019 var den totala valutaeffekten negativ och uppgick till cirka MSEK 1 762.

Scanias utgifter för forskning och utveckling uppgick till MSEK 6 528 (7 244). Efter justering för aktivering med MSEK 1 624 (1 788) och avskrivningar på tidigare aktivering med MSEK 744 (706), minskade den redovisade kostnaden till MSEK 5 648 (6 162).

Fjärde kvartalet

Rörelseresultatet för Fordon och tjänster uppgick till MSEK 3 378 (3 196) under fjärde kvartalet 2020. Lägre kostnadsnivå och en något mer gynnsam produktmix påverkade resultatet positivt medan valutaeffekter och lägre fordons- och servicevolym påverkade resultatet negativt. Den totala valutaeffekten negativ och uppgick till cirka MSEK 1 352.

Scanias utgifter för forskning och utveckling uppgick till MSEK 1 839 (2 074). Efter justering för aktivering med MSEK 499 (449) och avskrivningar på tidigare aktivering med MSEK 230 (188), minskade den redovisade kostnaden till MSEK 1 570 (1 813).

Financial Services

Kundfinansieringsportfölj

Storleken på Scanias kundfinansieringsportfölj uppgick vid utgången av fjärde kvartalet 2020 till 95,4 miljarder kronor, vilket var 8,3 miljarder lägre jämfört med utgången av 2019. I lokala valutor ökade portföljen med 1,1 miljard kronor.

Penetrationsgrad

Penetrationsgraden för nya fordon uppgick till 40 (42) procent 2020 på de marknader där Scania har egen finansieringsverksamhet.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för Financial Services minskade till MSEK 1 123 (1 511) under 2020, jämfört med samma period 2019. Ökade kostnader för osäkra fordringar, valutaeffekter och lägre marginaler påverkade resultatet negativt, vilket delvis motverkades av en större genomsnittlig portfölj och lägre kostnader.

Scaniakoncernen

Scanias rörelseresultat 2020 uppgick till MSEK 8 887 (17 488). Rörelsemarginalen uppgick till 7,1 (11,5) procent. Scanias finansnetto uppgick till MSEK -1 060 (-1 012). Omstruktureringkostnader för perioden uppgick till MSEK 540.

Scaniakoncernens skattekostnad uppgick till MSEK 2 427 (4 092) vilket motsvarade 31,0 (24,8) procent av resultatet före skatt. Periodens resultat uppgick till MSEK 5 400 (12 384), motsvarande en nettomarginal på 4,3 (8,1) procent.

Kassaflöde

Fordon och tjänster

Scanias kassaflöde för Fordon och tjänster uppgick till MSEK 9 180 (10 994) under 2020. Rörelsekapitalbindningen minskade med MSEK 2 327, huvudsakligen beroende på en ökning av leverantörsfakturor och lagerminskningar.

Nettoinvesteringarna uppgick till MSEK 8 137 (7 518) inklusive aktivering av utvecklingsutgifter om MSEK 1,624 (1 788). Nettokassan inom Fordon och tjänster uppgick vid utgången av fjärde kvartalet 2020 till 21 824 MSEK jämfört med en nettokassa om MSEK 17 057 vid utgången av 2019.

Scaniakoncernen

Scanias kassaflöde för Financial Services uppgick till MSEK 113 (-10 632) under 2020. Tillsammans med det positiva kassaflödet från Fordon och tjänster minskade koncernens nettoskuld med cirka 12,4 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 2020.

Övrigt

Antalet anställda

Antalet anställda uppgick vid utgången 2020 till 50 011 jämfört med 51 278 vid motsvarande tidpunkt 2019.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Under 2020 har Scania löpande följt utvecklingen av effekten av coronavirusets utbrott och kommer fortsätta bedöma dess potentiella påverkan på framtida utveckling och/eller risker som kan påverka den framtida finansiella ställningen. Under året har utbrottet av coronaviruset, i segmentet Fordon och Service, huvudsakligen påverkat försäljningsvolymen och kapacitetsutnyttjandet i produktionen. Även i mindre utsträckning värderingen av begagnat lagert för bussar. Inom segmentet Financial services har påverkan främst varit en ökad omförhandling av finansiella kontrakt under de två första kvartalen 2020. Under tredje och fjärde kvartalet återgick omförhandlingarna till normala nivåer och de allra flesta kunderna återvände till tidigare betalningsplaner. Under året har Scanias erhållit statliga bidrag för korttidspermittering uppgående till MSEK 873.

Det är svårt att avgöra påverkan, och beroende på hur utbrottet utvecklas och vilka åtgärder olika länder väljer för att hantera situationen, kan till exempel:

- En minskad efterfrågan i det korta och medellånga perspektivet på flertalet av Scanias 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.
- Leverantörsnätverket skulle kunna förhindras att leverera komponenter och artiklar vilket leder till kortare eller längre perioder med nedstängningar av Scanias globala produktionssystem.
- Kunder stöter på finansiella problem, vilket leder till en försämrad betalningsförmåga att betala utestående kundfordringar till Scania.
- Nedskrivning av goodwill och andra immateriella tillgångar.

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 Scanias års- och hållbarhetsredovisning beskrivs Scanias 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 12 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) Legala 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 Scantias 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.

Utdelning och årsstämma

Styrelsen har beslutat att föreslå en utdelning om MSEK 2 700, vilket motsvarar 50 procent av årets resultat MSEK 5 400 för 2020. Scantias årsstämma för verksamhetsåret 2020 kommer hållas 6 maj 2021 i Södertälje, Sverige.

Kontaktpersoner

Susanna Berlin
Investor Relations
Tel. +46 8 553 861 12
Mobil tel. +46 70 086 05 02

Karin Hallstan
Head of Corporate Communications and PR
Tel. +46 8 553 852 10
Mobil tel. +46 76 842 81 04

Koncernens resultaträkningar, i sammandrag

Belopp i MSEK om inte annat anges	Helår		Förändring i %	Kv 4		
	MEUR*	2020		2019	2020	2019
Intäkter	12 482	125 125	152 419	-18	36 282	38 604
Kostnad för sålda varor och tjänster	-9 659	-96 833	-113 689	-15	-27 331	-29 174
Bruttoresultat	2 823	28 292	38 730	-27	8 951	9 430
Forsknings- och utvecklingskostnader	-563	-5 648	-6 162	-8	-1 570	-1 813
Försäljningskostnader	-1 154	-11 564	-12 680	-9	-3 106	-3 352
Administrationskostnader	-212	-2 125	-2 306	-8	-621	-643
Övriga rörelseintäkter	14	138	153	-10	17	46
Övriga rörelsekostnader	-21	-206	-247	-17	-33	-69
Rörelseresultat	887	8 887	17 488	-49	3 638	3 599
Ränteintäkter	48	477	501	-5	12	197
Räntekostnader	-93	-929	-957	-3	-120	-314
Andel av resultat i intressebolag och joint ventures	17	169	46	267	158	8
Övriga finansiella intäkter	83	833	253	229	129	33
Övriga finansiella kostnader	-161	-1 610	-855	88	-202	-117
Summa finansiella intäkter och kostnader	-106	-1 060	-1 012	5	-23	-193
Resultat före skatt	781	7 827	16 476	-52	3 615	3 406
Skatt	-242	-2 427	-4 092	-41	-981	-881
Periodens resultat	539	5 400	12 384	-56	2 634	2 525
Övrigt totalresultat						
Poster som återförs till årets resultat						
Omräkningsdifferenser	-446	-4 470	945		-1 339	-707
Skatt	-6	-65	19		-115	23
	-452	-4 535	964		-1 454	-684
Poster som inte återförs till årets resultat						
Omvärdering av förmånsbestämda planer ¹⁾	-39	-394	-2 427		-260	126
Verkligt värde justering avseende eget kapitalinstrument	13	127	-48		127	-130
Skatt	6	63	523		34	21
	-20	-204	-1 952		-99	17
Summa övrigt totalresultat för perioden	-472	-4 739	-988		-1 553	-667
Periodens totalresultat	66	661	11 396		1 081	1 858
Periodens resultat hänförligt till:						
Scantias aktieägare	539	5 397	12 381		2 633	2 526
Innehav utan bestämmande inflytande	0	3	3		1	-1
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Scantias aktieägare	66	658	11 392		1 080	1 858
Innehav utan bestämmande inflytande	0	3	4		1	0
Avskrivningar ingår i rörelseresultatet med	-1 107	-11 097	-10 914		-2 794	-3 033
Rörelsemarginal, i procent		7,1	11,5		10,0	9,3

1) Diskonteringsräntan vid beräkningen av den svenska pensionsskulden uppgår till 1,25 % och inflationen 1,50 %.

* Omräknat till EUR med balansdagskurs SEK 10,02 = EUR 1,00 enbart med avsikt att underlätta för läsaren.

Intäkter och leveranser, Fordon och tjänster

Belopp anges i MSEK om inte annat anges	Helår			Förändring i %	Kv 4	
	MEUR	2020	2019		2020	2019
Intäkter						
Lastbilar	6 976	69 934	98 292	-29	23 436	24 823
Bussar*	966	9 686	11 958	-19	1 624	3 083
Power Solutions	237	2 373	2 409	-1	788	683
Serviceprodukter	2 707	27 132	28 971	-6	6 959	7 472
Begagnade fordon	856	8 582	8 411	2	2 421	2 202
Övrigt	399	4 001	4 615	-13	1 131	1 059
Summa leveransvärde	12 141	121 708	154 656	-21	36 359	39 322
Justering för hyresintäkter ¹⁾	-112	-1 118	-7 099	-84	-1 176	-1 987
Intäkter	12 029	120 590	147 557	-18	35 183	37 335

Intäkter²⁾

Europa	7 693	77 121	96 289	-20	22 573	22 730
Eurasien	598	6 000	7 427	-19	2 057	3 082
Amerika**	1 608	16 121	21 030	-23	4 386	4 801
Asien	1 330	13 330	12 610	6	4 000	3 996
Afrika och Oceanien	800	8 018	10 201	-21	2 167	2 726
Intäkter	12 029	120 590	147 557	-18	35 183	37 335

Totalt antal levererade enheter

Lastbilar	66 899	91 680	-27	23 456	22 684
Bussar*	5 186	7 777	-33	894	2 053
Power Solutions	10 991	10 152	8	3 935	2 953

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	31 Dec	31 Dec
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 248	12 513	11 905
Materiella anläggningstillgångar	3 816	38 254	38 481
Uthyrningstillgångar	2 739	27 460	31 336
Aktier och andelar	124	1 248	964
Räntebärande fordringar	4 789	48 004	50 938
Andra fordringar ¹⁾	868	8 698	7 302
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 105	21 105	26 065
Räntebärande fordringar	3 074	30 817	32 808
Andra fordringar	1 493	14 960	16 729
Kortfristiga placeringar	5	54	814
Likvida medel	3 219	32 268	20 981
Summa tillgångar	23 480	235 381	238 323
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Scanias aktieägare	6 139	61 535	60 870
Innehav utan bestämmande inflytande	1	12	18
Totalt eget kapital	6 140	61 547	60 888
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	5 343	53 564	54 008
Avsatt till pensioner	1 235	12 384	12 262
Övriga avsättningar ¹⁾	685	6 865	6 776
Andra skulder ²⁾	1 626	16 297	19 021
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	4 237	42 478	43 979
Avsättningar	395	3 962	3 986
Andra skulder	3 819	38 284	37 403
Summa eget kapital och skulder	23 480	235 381	238 323
Soliditet, i procent		26,1	25,5

¹⁾ Inkl. avsättning relaterad till Europeiska kommissionens konkurrensutredning

²⁾ Inklusive uppskjuten skatt

Förändringar i koncernens eget kapital, i sammandrag

Belopp i MSEK om inget annat anges	Helår		
	MEUR	2020	2019
Eget kapital vid årets början	6 074	60 888	54 359
Periodens resultat	539	5 400	12 384
Övrigt totalresultat för perioden	-473	-4 739	-988
Utdelning till aktieägare	-	-	-14 611
Kapitaltillskott	-	-	9 744
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	0	-2	-
Totalt eget kapital vid periodens utgång	6 140	61 547	60 888
Hänförligt till:			
Scania AB:s aktieägare	6 139	61 535	60 870
Innehav utan bestämmande inflytande	1	12	18

Koncernens kassaflödesanalys, i sammandrag

Belopp i MSEK om inget annat anges	Helår			Kv 4	
	MEUR	2020	2019	2020	2019
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	781	7 827	16 476	3 615	3 406
Ice kassaflödespåverkande poster	1 164	11 666	10 416	1 721	2 154
Betald skatt	-300	-3 009	-3 885	-718	-736
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 645	16 484	23 007	4 618	4 824
Förändring i rörelsekapital	93	937	-15 131	626	-1 143
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 738	17 421	7 876	5 244	3 681
Investeringsverksamheten					
Nettoinvesteringar	-814	-8 158	-7 558	-2 291	-2 123
Kassaflöde från investeringsverksamheten hänförlig till den löpande verksamheten	-814	-8 158	-7 558	-2 291	-2 123
Kassaflöde efter investeringsverksamheten hänförlig till den löpande verksamheten	924	9 263	318	2 953	1 558
Förändring av finansiella placeringar och fordringar	76	762	818	0	340
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-738	-7 396	-6 740	-2 291	-1 783
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	1 000	10 025	1 136	2 953	1 898
Finansieringsverksamheten					
Förändring av skuldsättning från finansieringsaktiviteter	220	2 208	17 359	4 985	-384
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-1	-12	-	-12	-
Utdelning	-	-	-4 867	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	219	2 196	12 492	4 973	-384
Periodens kassaflöde	1 219	12 221	13 628	7 926	1 514
Likvida medel vid periodens början	2 093	20 981	7 222	25 165	19 607
Valutakursdifferens i likvida medel	-93	-934	131	-823	-140
Likvida medel vid periodens slut	3 219	32 268	20 981	32 268	20 981
Kassaflödesanalys, Fordon och tjänster					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 495	14 990	21 884	4 302	4 637
Förändring i rörelsekapital	232	2 327	-3 372	3 810	942
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 727	17 317	18 512	8 112	5 579
Kassaflöde från investeringsverksamheten hänförligt till den löpande verksamheten	-812	-8 137	-7 518	-2 290	-2 116
Kassaflöde efter investeringsverksamheten hänförlig till den löpande verksamheten	916	9 180	10 994	5 822	3 463

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 130 (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 2 565 (370), Andra kortfristiga fordringar om MSEK 826 (182), Andra långfristiga skulder om MSEK 355 (1 076) respektive Andra kortfristiga skulder om MSEK 350 (630). Tillgångar som utgör aktieinstrument värderas enligt nivå 3 som baseras på icke observerbara data och uppgår till MSEK 341 (143).

För finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppgick redovisat värde till MSEK 117 997 (114 143) och verkligt värde till MSEK 118 181 (114 558). För finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppgick redovisat värde till MSEK 105 091 (105 609) och verkligt värde till MSEK 106 225 (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 2020.

Kvartalsöversikt, antal per geografiskt område

	2020					2019				
	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Orderingång, lastbilar										
Europa	43 494	14 436	10 076	8 229	10 753	45 831	11 047	7 921	12 312	14 551
Eurasien	10 049	4 601	2 795	1 108	1 545	6 076	2 239	1 655	911	1 271
Amerika*	20 707	8 517	8 683	1 351	2 156	17 079	4 184	2 966	3 633	6 296
Asien	10 250	2 805	2 874	1 942	2 629	8 101	2 325	2 156	1 669	1 951
Afrika och Oceanien	4 408	1 644	1 050	739	975	4 265	868	1 337	1 340	720
Totalt	88 908	32 003	25 478	13 369	18 058	81 352	20 663	16 035	19 865	24 789
Levererade lastbilar										
Europa	36 747	12 787	8 075	5 707	10 178	58 851	12 704	12 858	17 139	16 150
Eurasien	5 148	2 061	1 654	811	622	5 763	2 706	990	1 300	767
Amerika*	12 173	4 430	2 659	2 394	2 690	14 905	3 169	4 696	4 570	2 470
Asien	9 072	3 066	2 284	1 413	2 309	7 703	2 701	1 272	1 810	1 920
Afrika och Oceanien	3 759	1 112	1 116	725	806	4 458	1 404	1 185	990	879
Totalt	66 899	23 456	15 788	11 050	16 605	91 680	22 684	21 001	25 809	22 186
Orderingång, bussar**										
Europa	1 329	473	174	222	460	2 450	443	316	1 165	526
Eurasien	80	12	5	2	61	89	1	57	21	10
Amerika*	1 831	141	90	-62	1 662	3 062	526	874	650	1 012
Asien	286	72	80	-10	144	958	422	154	216	166
Afrika och Oceanien	506	32	107	81	286	828	103	356	169	200
Totalt	4 032	730	456	233	2 613	7 387	1 495	1 757	2 221	1 914
Levererade bussar**										
Europa	1 827	396	396	602	433	2 099	526	563	682	328
Eurasien	84	19	1	8	56	109	64	8	22	15
Amerika*	2 182	260	920	301	701	3 422	882	864	1 050	626
Asien	582	75	112	148	247	1 062	327	263	222	250
Afrika och Oceanien	511	144	81	144	142	1 085	254	497	163	171
Totalt	5 186	894	1 510	1 203	1 579	7 777	2 053	2 195	2 139	1 390

* Avser i huvudsak Latinamerika

** Inklusive karosserade bussar.

Moderbolaget Scania AB

Belopp i MSEK om inte annat anges	Helår		
	MEUR	2020	2019
Resultaträkning			
Finansiella intäkter och kostnader	0	0	0
Periodens resultat	0	0	0

	2020		
	MEUR	31 Dec	31 Dec
Balansräkning			
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterföretag	841	8 435	8 435
Omsättningstillgångar			
Fordran på dotterföretag	619	6 201	6 201
Summa tillgångar	1 460	14 636	14 636
Eget kapital			
Eget kapital	1 460	14 636	14 636
Summa eget kapital	1 460	14 636	14 636
Summa eget kapital och skulder	1 460	14 636	14 636

	2020		
	MEUR	31 Dec	31 Dec
Förändring i eget kapital			
Eget kapital vid årets ingång	1 460	14 636	19 503
Periodens totalresultat	0	0	0
Utdelning	-	-	-14 611
Kapitaltillskott	-	-	9 744
Eget kapital	1 460	14 636	14 636

Not 1 Rapportering per rörelsessegment

Resultaträkning

Fordon och tjänster	2020	2019	2020	2019
Belopp i MSEK om inget annat anges	Helår	Helår	Kv 4	Kv 4
Intäkter	120 590	147 557	35 183	37 335
Kostnad sålda varor	-95 482	-112 053	-27 032	-28 750
Bruttoresultat	25 108	35 504	8 151	8 585
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 648	-6 162	-1 570	-1 813
Försäljningskostnader	-9 571	-11 059	-2 582	-2 933
Administrationskostnader	-2 125	-2 306	-621	-643
Rörelseresultat	7 764	15 977	3 378	3 196
Ränteintäkter	477	501	12	197
Räntekostnader	-929	-957	-120	-314
Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures	169	46	158	8
Utdelningar inom segment	301	726	301	598
Övriga finansiella intäkter	833	253	129	33
Övriga finansiella kostnader	-1 611	-856	-202	-117
Summa finansiella intäkter och kostnader	-760	-287	278	405
Resultat före skatt	7 004	15 690	3 656	3 601
Skatt	-2 097	-3 666	-948	-769
Periodens resultat	4 907	12 024	2 708	2 832

Financial Services

Belopp i MSEK om inget annat anges				
Ränte- och hyresintäkter	8 292	8 675	2 055	2 206
Försäkringskommission	308	317	77	80
Räntor och förutbetalda kostnader	-5 416	-5 766	-1 332	-1 441
Räntenetto och försäkringskommission	3 184	3 226	800	845
Andra intäkter	138	153	17	46
Andra kostnader	-206	-247	-33	-69
Bruttoresultat	3 116	3 132	784	822
Försäljnings- och administrationskostnader	-1 263	-1 307	-353	-337
Kreditförluster, konstaterade och befarade	-730	-314	-171	-82
Rörelseresultat	1 123	1 511	260	403
Resultat före skatt	1 123	1 511	260	403
Skatt	-340	-423	-38	-112
Periodens resultat	783	1 088	222	291

Avstämning av segment till Scania-koncernen

Januari-december

	Fordon och tjänster		Financial Services		Eliminering		Scania koncernen	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Belopp i MSEK om inget annat anges	Helår	Helår	Helår	Helår	Helår	Helår	Helår	Helår
Intäkter	120 590	147 557	8 600	8 992	-4 065	-4 130	125 125	152 419
Kostnader för sålda varor och tjänster	-95 482	-112 053	-5 416	-5 766	4 065	4 130	-96 833	-113 689
Bruttoresultat	25 108	35 504	3 184	3 226	0	0	28 292	38 730
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 648	-6 162	0	0			-5 648	-6 162
Försäljningskostnader	-9 571	-11 059	-1 993	-1 621			-11 564	-12 680
Administrativa kostnader	-2 125	-2 306	0	0			-2 125	-2 306
Övriga rörelseintäkter	-	-	138	153			138	153
1) Diskonteringsräntan vid beräkningen av den	-	-	-206	-247			-206	-247
Rörelseresultat	7 764	15 977	1 123	1 511	-	-	8 887	17 488
Ränteintäkter	477	501					477	501
Räntekostnader	-929	-957					-929	-957
Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures	169	46					169	46
Utdelningar inom segment	301	726			-301	-726	0	0
Övriga finansiella intäkter	833	253					833	253
Övriga finansiella kostnader	-1 611	-856			1	1	-1 610	-855
Summa finansnetto	-760	-287	-	-	-300	-725	-1 060	-1 012
Resultat före skatt	7 004	15 690	1 123	1 511	-300	-725	7 827	16 476
Skatt	-2 097	-3 666	-340	-423	10	-3	-2 427	-4 092
Periodens resultat	4 907	12 024	783	1 088	-290	-728	5 400	12 384

Oktober-december

	Fordon och tjänster		Financial Services		Eliminering		Scania koncernen	
	2020 Kv 4	2019 Kv 4	2020 Kv 4	2019 Kv 4	2020 Kv 4	2019 Kv 4	2020 Kv 4	2019 Kv 4
Belopp i MSEK om inget annat anges								
Intäkter	35 183	37 335	2 132	2 286	-1 033	-1 017	36 282	38 604
Kostnader för sålda varor och tjänster	-27 032	-28 750	-1 332	-1 441	1 033	1 017	-27 331	-29 174
Bruttoresultat	8 151	8 585	800	845	0	0	8 951	9 430
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 570	-1 813	0	0			-1 570	-1 813
Försäljningskostnader	-2 582	-2 933	-524	-419			-3 106	-3 352
Administrativa kostnader	-621	-643	0	0			-621	-643
Övriga rörelseintäkter	-	-	17	46			17	46
Övriga rörelsekostnader	-	-	-33	-69			-33	-69
Rörelseresultat	3 378	3 196	260	403	-	-	3 638	3 599
Ränteintäkter	12	197					12	197
Räntekostnader	-120	-314					-120	-314
Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures	158	8					158	8
Utdelningar inom segment	301	598			-301	-598	0	0
Övriga finansiella intäkter	129	33					129	33
Övriga finansiella kostnader	-202	-117					-202	-117
Summa finansnetto	278	405	-	-	-301	-598	-23	-193
Resultat före skatt	3 656	3 601	260	403	-301	-598	3 615	3 406
Skatt	-948	-769	-38	-112	5		-981	-881
Periodens resultat	2 708	2 832	222	291	-296	-598	2 634	2 525

Not 2 Statligt stöd

Under räkenskapsåret 2020 har Scania erhållit statligt stöd till ett belopp om MSEK 953 (87) hänförliga till rörelsekostnader på MSEK 14 144 (425). 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. Av erhållet stöd avser MSEK 873 stöd för korttidspermittering av anställda på grund av covid-19-pandemin.

Not 3 Finansiell riskhantering

Kreditrisk Fordon och tjänster

På grund av covid-19-pandemin har segmentet fordon och tjänster tillämpat en riskpremie på 20% under året, baserat på värderingsantagandet med vilket den förväntade kreditförlusten (ECL) på kundfordringar uppskattas. Detta har resulterat i en ökad förlustreservering på cirka 18 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 året avtalat med ett antal av våra kunder att omförhandla våra finansiella kontrakt. Majoriteten av omförhandlingarna gjordes under första halvåret 2020. Omförhandlingarna var 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. Under andra halvåret har omförhandlingarna återgått till normala nivåer och de allra flesta kunder återvänt till tidigare betalplaner. 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 intäkter.

Nettomarginal

Periodens resultat i procent av intäkter.

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 ¹⁾

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

Avkastning på sysselsatt kapital ^{1) 2)}

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av sysselsatt kapital.

¹⁾ Beräkningar är baserade på genomsnittligt sysselsatt kapital de senaste 13 månaderna.

²⁾ Rörelseresultat beräknas på rullande 12-månader.

Belopp i MSEK om inte annat anges

Scaniakoncernen

Rörelse- och periodens resultat	Helår			Kv 4	
	MEUR	2020	2019	2020	2019
Intäkter	12 482	125 125	152 419	36 282	38 604
Rörelseresultat	887	8 887	17 488	3 638	3 599
Periodens resultat	539	5 400	12 384	2 634	2 525
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat/Intäkter)		7,1	11,5	10,0	9,3
Nettomarginal, % (Periodens resultat/Intäkter)		4,3	8,1	7,3	6,5

AVSTÄMNINGAR

Belopp i MSEK om inte annat anges

Scania-koncernen 2020 2019

Nettoskuldsättning, exkl avsättning för pensioner

Tillgångar	MEUR	31 Dec	31 Dec
Kortfristiga placeringar	5	54	814
Likvida medel	3 219	32 268	20 981
Lån till bolag inom Volkswagengruppen	0	4	8
Uppluppen ränta i kortfristiga placeringar	0	-1	-2
	3 224	32 325	21 801

Skulder

Räntebärande skulder, långfristiga	5 343	53 564	54 008
Räntebärande skulder, kortfristiga	4 237	42 478	43 979
Uppluppen ränta i räntebärande skulder	-36	-361	-387
	9 544	95 681	97 600

Nettoskuldsättning	6 320	63 356	75 799
--------------------	-------	--------	--------

Fordon och tjänster 2020 2019

Nettoskuldsättning, exkl avsättning för pensioner

Tillgångar	MEUR	31 Dec	31 Dec
Kortfristiga placeringar	5	54	1 795
Likvida medel	3 146	31 535	20 358
Uppluppen ränta i kortfristiga placeringar	0	0	-6
	3 151	31 589	22 147

Skulder

Räntebärande skulder, långfristiga	383	3 837	4 014
Räntebärande skulder, kortfristiga	591	5 928	1 076
	974	9 765	5 090

Nettoskuldsättning	-2 177	-21 824	-17 057
--------------------	--------	---------	---------

Sysselsatt kapital 2020 2019

	MEUR	31 Dec	31 Dec
Totala tillgångar, exkl. Aktier och andelar i koncernföretag	15 305	153 428	148 900
Rörelsens skulder			
Övriga avsättningar, lång- och kortfristiga	669	6 703	6 425
Övriga skulder, lång- och kortfristiga	7 132	71 499	74 243
Totala derivat	96	965	-1 556
Sysselsatt kapital	7 408	74 261	69 788

Avkastning på sysselsatt kapital 2020 2019

	MEUR	31 Dec	31 Dec
Rörelseresultat	774	7 764	15 977
Finansiella intäkter	131	1 310	754
Sysselsatt kapital	7 408	74 261	69 788
Avkastning på sysselsatt kapital		12,2%	24,0%