

## Scania delårsrapport januari–mars 2020

### Sammanfattning av första tre månaderna 2020

- Nettoomsättningen sjönk med 8 procent till MSEK 33 051 (36 092)
- Rörelseresultatet sjönk med 29 procent till MSEK 3 005 (4 207)
- Kassaflödet uppgick till MSEK 1 441 (507) för Fordon och Tjänster

### Kommentar av VD Henrik Henriksson:

"Årets första kvartal började positivt men kom från mars månad att präglas av coronavirusets utbrott och de extraordinära samhällsåtgärder som vidtagits för att minska smittspridningen. Scantias leveransförmåga blev alltmer begränsad av komponentbrist och störningar som uppstått i leverantörs- och logistikkedjan. Beslut om att stoppa Scantias europeiska produktion togs i slutet av mars och därpå följde en strukturerad nedstängning av resterande produktion globalt.

Under perioden sjönk Scantias nettoomsättning till 33,1 miljarder kronor och resultatet uppgick till MSEK 3 005 vilket gav en rörelsemarginal på 9,1 procent. Lägre fordonsvolymer påverkade resultatet negativt vilket delvis motverkades av valutaeffekter och en något högre servicevolym.

Även om Scantias produktion drabbades hårt i mars har servicenätverket lyckats stötta våra kunder med reservdelar, verkstads tjänster och assistans som säkerställt att de har kunnat upprätthålla samhällsnyttiga och livsviktiga transporter. Scantias serviceintäkter under första kvartalet ökade med 5 procent till MSEK 7 509 (7 166).

Financial Services redovisade ett minskat rörelseresultat på MSEK 277 (345) delvis beroende på en ökad andel avsättningar för osäkra fordringar. Som en konsekvens av coronavirusets utbrott har våra kunders betalningsförmåga försämrats. Vi jobbar nära tillsammans för att stötta dem genom dessa svåra tider.

Det råder en stor osäkerhet kring den fulla effekten av virusets spridning och dess konsekvenser på global efterfrågan. Vid slutet av första kvartalet 2020 hade

Scantias orderingång för lastbilar sjunkit med 27 procent jämfört med samma period föregående år, med stora nedgångar i Europa och Latinamerika. Orderingången på buss och affärsområdet Engines var något högre, respektive i nivå med motsvarande period föregående år. Givet osäkerheten i global ekonomi är efterfrågeläget på kort sikt väldigt svårbedömt med risk för avbokningar av redan lagda beställningar.

Vi är i ett läge som är exceptionellt för människor, samhällen och företag. I ljuset av det tvingas vi ta svåra beslut och vidta kraftfulla åtgärder, beroende på vilket scenario som spelas ut. Vi omprioriterar bland projekt och investeringar. Även om Scania på kort sikt har lyckats bibehålla merparten av jobben genom korttidspermitteringar kan ytterligare åtgärder behöva vidtas.

Det gör mig stolt att se det samhällsansvar och den initiativförmåga Scantias anställda visar. För att nämna några fina insatser har vår personal hjälpt till med produktion av medicinteknik, såsom respiratorer, och stöttat sjukvården med expertis för att samordna och köpa in stora mängder sjukvårdsmateriel.

Under april har Scania påbörjat en försiktig återstart av den globala produktionen på låga nivåer för att testa vår och våra leverantörers leveransförmåga. Vi fortsätter att noga följa utvecklingen och fattar med täta intervall beslut kring aktiviteter i det globala produktions-systemet. En lyckad återhämtning är nu beroende av att vi återstartar hela det europeiska industriella systemet på ett synkroniserat sätt."

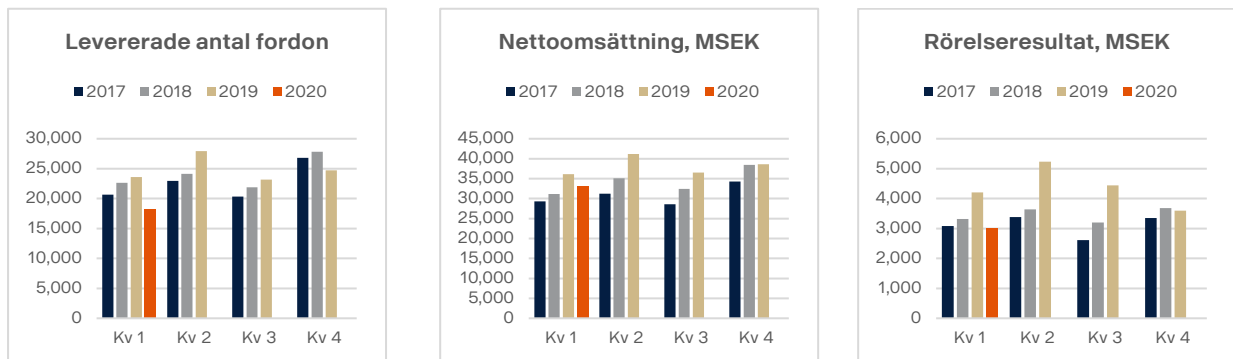
### Finansiell översikt

		1 kv		
		2020	2019	Förändring i %
<b>Lastbilar och bussar, antal</b>				
Orderingång		20 671	26 703	-23
Leveranser		18 184	23 576	-23
<b>Nettoomsättning och resultat</b>				
	MEUR*			
Nettoomsättning, Scania-koncernen, MSEK	2 981	33 051	36 092	-8
Rörelseresultat, Fordon och tjänster, MSEK	246	2 728	3 862	-29
Rörelseresultat, Financial Services, MSEK	25	277	345	-20
Rörelseresultat, MSEK	271	3 005	4 207	-29
Resultat före skatt, MSEK	220	2 445	3 915	-38
Periodens resultat, MSEK	161	1 783	3 036	-41
Rörelsemarginal, %		9,1	11,7	
Avkastning på sysselsatt kapital, Fordon och tjänster, %		22,5	23,3	
Kassaflöde, Fordon och tjänster	130	1 441	507	184

Samtliga jämförelser gäller motsvarande period föregående år om inte annat anges.

\* Omräknat till EUR med balansdagskurs SEK 11,09 = EUR 1,00 enbart med avsikt att underlätta för läsaren. 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 fordonsleveranserna minskade med 23 procent under första kvartalet 2020 till 18 184 (23 576) lastbilar och bussar jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen sjönk med 8 procent till MSEK 33 051 (36 092).

### Stor osäkerhet kring efterfrågeläget

Det råder en stor osäkerhet kring effekten på global efterfrågan relaterat till coronavirusets spridning. Ordergången i första kvartalet 2020 för lastbilar och bussar sjönk med 23 procent till 20 671 (26 703) fordon, jämfört med 2019. På kort sikt är efterfrågeläget väldigt svårbedömt och det föreligger en risk för avbokningar av redan lagda beställningar.

Efterfrågan i Europa sjönk kraftigt under första kvartalet och särskilt mot kvartalets slut. Driftsdata från uppkopplade fordon hos Scantias kunder i södra Europa visar på en kraftigt minskat transportaktivitet. I Latinamerika likaså, där efterfrågan i Brasilien har sjunkit kraftigt. I Asien och Kina specifikt, som hamnat i krisläge orsakat av coronavirusets spridning tidigare än Europa, ser efterfrågeläget just nu positivt ut.

De restriktioner som coronavirusets spridning har resulterat i har en väsentligt negativ påverkan på transport av människor och efterfrågeläget är särskilt svårt att avgöra för långfärds- och turistbussar.

## Lastbilsmarknaden

### Ordergång

Scantias ordergång sjönk under första kvartalet 2020 och uppgick till totalt 18 058 (24 789) lastbilar.

Ordergången i Europa minskade med 26 procent till 10 753 (14 551) enheter, jämfört med första kvartalet 2019. I Latinamerika sjönk ordergången med 66 procent under det första kvartalet 2020 jämfört med föregående år till 2 156 (6 296) lastbilar och i Eurasien steg den med 22 procent och uppgick till 1 545 (1 1271) lastbilar. Ordergången i Asien steg med 35 procent till 2 629 (1 951) lastbilar under första kvartalet 2020 och i Afrika och Oceanien steg ordergången med 35 procent och uppgick till 975 (720) enheter.

### Leveranser

Scantias leveranser av lastbilar sjönk med 25 procent till totalt 16 605 (22 186) enheter under första kvartalet 2020 jämfört med samma period föregående år.

I Europa sjönk leveranserna med 37 procent till 10 178 (16 150) enheter jämfört med första kvartalet 2019. I Eurasien sjönk leveranserna med 19 procent till 622 (767) lastbilar. I Latinamerika steg leveranserna med 9 procent till 2 690 (2 470) enheter jämfört med första kvartalet 2019. I Asien steg leveranserna med 20 procent jämfört med första kvartalet 2019 till 2 309 (1 920) lastbilar. I Afrika och Oceanien sjönk leveranserna med 8 procent till 806 (879) lastbilar.

### Omsättning

Nettoomsättningen för lastbilar sjönk med 21 procent till MSEK 18 381 (23 325) under första kvartalet 2020.

### 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 27 procent till cirka 62 800 (86 500) enheter under första kvartalet 2020. Registreringar av Scania lastbilar uppgick till cirka 11 100 (16 100) enheter, motsvarande en marknadsandel på cirka 17,7 (18,7) procent.

## Scanialastbilar

	Orderingång			Leveranser		
	3 mån 2020	3 mån 2019	Föränd- ring i %	3 mån 2020	3 mån 2019	Föränd- ring i %
Europa	10 753	14 551	-26	10 178	16 150	-37
Eurasien	1 545	1 271	22	622	767	-19
Amerika*	2 156	6 296	-66	2 690	2 470	9
Asien	2 629	1 951	35	2 309	1 920	20
Afrika and Oceanien	975	720	35	806	879	-8
<b>Totalt</b>	<b>18 058</b>	<b>24 789</b>	<b>-27</b>	<b>16 605</b>	<b>22 186</b>	<b>-25</b>

\*Avser Latinamerika

## Busmarknaden

### Orderingång

Orderingången för bussar under första kvartalet 2020 steg jämfört med föregående år till 2 613 (1 914) enheter.

I Europa sjönk orderingången med 13 procent till 460 (526) enheter för första kvartalet 2020 jämfört med första kvartalet 2019. I Latinamerika steg orderingången med 64 procent till 1 662 (1 012) enheter och i Asien sjönk orderingången med 13 procent till 144 (166) bussar jämfört med första kvartalet 2019. I Eurasien steg orderingången jämfört med samma period föregående år och uppgick till 61 (10) bussar. Orderingången i Afrika och Oceanien steg med 43 procent till 286 (200) bussar.

### Leveranser

Scanias leveranser av bussar steg med 14 procent till 1 579 (1 390) enheter under det första kvartalet 2020. I Europa steg leveranserna med 32 procent till 433 (328) enheter i jämförelse med första kvartalet 2019. I Latinamerika steg leveranserna med 12 procent till 701 (626) enheter. I Asien sjönk leveranserna med 1 procent till 247 (250) enheter och leveranserna av bussar i Afrika och Oceanien sjönk med 17 procent under första kvartalet till 142 (171) enheter. Leveranserna till Eurasien steg till 56 (15) bussar.

Scanias marknadsandel inom bussar i Europa uppgick till 7,2 procent för första kvartalet 2020 jämfört med 5,0 procent under motsvarande period föregående år.

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för bussar steg med 49 procent till MSEK 2 762 (1 858) under första kvartalet 2020.

## Scania bussar

	Orderingång			Leveranser		
	3 mån 2020	3 mån 2019	Föränd- ring i %	3 mån 2020	3 mån 2019	Föränd- ring i %
Europa	460	526	-13	433	328	32
Eurasien	61	10	-	56	15	-
Amerika*	1 662	1 012	64	701	626	12
Asien	144	166	-13	247	250	-1
Afrika and Oceanien	286	200	43	142	171	-17
<b>Totalt</b>	<b>2 613</b>	<b>1 914</b>	<b>37</b>	<b>1 579</b>	<b>1 390</b>	<b>14</b>

\*Avser Latinamerika

## Engines

### Orderingång

Totalt sett steg orderingången för motorer med 5 procent till 2 707 (2 587) enheter under första kvartalet 2020 jämfört med föregående år.

### Leveranser

Leveranserna av motorer ökade med 13 procent till 2 917 (2 571) enheter under första kvartalet 2020.

### Nettoomsättning

Under första kvartalet steg omsättningen med 13 procent till MSEK 642 (566).

## Tjänster

Serviceintäkterna uppgick till MSEK 7 509 (7 166) under första kvartalet 2020, en ökning med 5 procent. Högre volymer påverkade intäkterna positivt. I lokala valutor ökade intäkterna med 3 procent.

I Europa steg serviceintäkterna med 4 procent till MSEK 5 213 (4 995) jämfört med första kvartalet 2019. I Latinamerika sjönk intäkterna med 4 procent till MSEK 772 (808) och i Eurasien steg de med 8 procent till MSEK 235 (218) jämfört med första kvartalet 2019. I Asien var serviceintäkterna 21 procent högre än föregående år på MSEK 813 (674), medan de i Afrika och Oceanien steg med 1 procent till MSEK 476 (471).

## Resultat

### Fordon och tjänster

#### Första kvartalet

Rörelseresultatet för Fordon och tjänster sjönk med 29 procent och uppgick till MSEK 2 728 (3 862) under första kvartalet 2020. Lägre fordonsvolymen påverkade resultatet negativt, vilket delvis motverkades av valutaeffekter och en något högre servicevolym.

Jämfört med första kvartalet 2019 var den totala valutaeffekten positiv och uppgick till cirka MSEK 285.

Scanias utgifter för forskning och utveckling uppgick till MSEK 1 726 (1 716). Efter justering för aktivering med MSEK 471 (496) och avskrivningar på tidigare aktivering med MSEK 176 (175), ökade den redovisade kostnaden till MSEK 1 431 (1 395).

### Financial Services

#### Kundfinansieringsportfölj

Storleken på Scanias kundfinansieringsportfölj uppgick vid utgången av första kvartalet 2020 till 103,9 miljarder kronor, vilket var 160 miljoner kronor högre jämfört med utgången av 2019. I lokala valutor minskade portföljen med 1,0 miljarder kronor.

#### Penetrationsgrad

Penetrationsgraden uppgick till 39 (40) procent under första kvartalet på de marknader där Scania har egen finansieringsverksamhet.

#### Rörelseresultat

Rörelseresultatet för Financial Services minskade till MSEK 277 (345) under första kvartalet 2020, jämfört med samma period 2019. En större portfölj påverkade resultatet positivt men motverkades av lägre marginaler och ökade rörelsekostnader, främst kostnader för avsättningar för osäkra fordringar. På grund av coronavirusets utbrott förväntas många kunder behöva lägga om sina betalningar.

### Scaniakoncernen

Scanias rörelseresultat för första kvartalet 2020 uppgick till MSEK 3 005 (4 207). Rörelsemarginalen uppgick till 9,1 (11,7) procent. Scanias finansnetto uppgick till MSEK -560 (-292).

Scaniakoncernens skattekostnad uppgick till MSEK 662 (879) vilket motsvarade 27,1 (22,5) procent av resultatet före skatt. Periodens resultat uppgick till MSEK 1 783 (3 036), motsvarande en nettomarginal på 5,4 (8,4) procent.

## Kassaflöde

### Fordon och tjänster

Scanias kassaflöde för Fordon och tjänster uppgick till MSEK 1 441 (507) under första kvartalet 2020. Rörelsekapitalbindningen ökade med MSEK 884, huvudsakligen beroende på högre lagernivåer.

Nettoinvesteringarna uppgick till MSEK 2 346 (1 703) inklusive aktivering av utvecklingsutgifter om MSEK 471 (496). Nettokassan inom Fordon och tjänster uppgick vid utgången av första kvartalet 2020 till MSEK 17 486 jämfört med en nettokassa om MSEK 17 057 vid utgången av 2019.

## Scaniakoncernen

Scanias kassaflöde för Financial Services uppgick till MSEK 484 (-2 720) under första kvartalet 2020 beroende på en minskad kundfinansieringsportfölj. Tillsammans med det positiva kassaflödet från Fordon och tjänster minskade koncernens nettoskuld med cirka MSEK 89 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 första kvartalet 2020.

## Övrigt

### Antalet anställda

Antalet anställda uppgick vid utgången av första kvartalet till 51 370 jämfört med 52 433 vid motsvarande tidpunkt 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 i nuläget svårt att avgöra påverkan, och beroende på hur utbrottet utvecklas och vilka åtgärder olika länder väljer att ta för att hantera situationen, kan det leda till:

- 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 avsättningar för 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 utstående 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 13 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 deras 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.

## Händelser efter rapportperioden – utbrott av coronavirus

I slutet av mars utförde Scania en strukturerad och välorganiserad nedstängning av det globala produktionssystemet med anledning av den komponentbrist och de stora störningar som uppstått i leverantörs- och logistikkedjan på grund av coronavirusets utbrott. Korttidspermitteringar är en åtgärd som Scania har vidtagit för att anpassa sig till den rådande situationen. Inom Financial Services har den försämrade betalningsförmågan bland kunderna lett till ett ökat antal omlagda leasingavtal. I slutet av april inledde Scania en försiktig återstart av sitt globala produktionssystem. Återstarten utfördes på olika datum och på ett strukturerat och välorganiserat sätt. Denna återstart utfördes för att testa Scantias leverantörer, såväl som Scantias egen förmåga att leverera och för att över tid se till att leverantörer är i form att starta med oss i en närmare normal takt. Scania fortsätter att övervaka och fatta beslut med nära intervall angående utvecklingen och aktiviteterna i det globala produktionssystemet och marknaderna, med tanke på de många rådande osäkerheterna.

Hälsa och säkerhet är vår första prioritering. När den europeiska produktionen långsamt startar igen kommer det att ske i nära samråd med gruppen med medicinska rådgivare för att se till att aktiviteterna utförs på ett sådant sätt att vi fortsätter att minska spridningen av coronavirus när kollegor återvänder till jobbet.

## 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 rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

### 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	Kv 1			Förändring i %
	MEUR*	2020	2019	
Nettoomsättning	2 981	33 051	36 092	-8
Kostnad för sålda varor och tjänster	-2 257	-25 021	-26 972	-7
<b>Bruttoresultat</b>	<b>724</b>	<b>8 030</b>	9 120	-12
Forsknings- och utvecklingskostnader	-129	-1 431	-1 395	3
Försäljningskostnader	-272	-3 014	-2 984	1
Administrationskostnader	-50	-559	-518	8
Övriga rörelseintäkter	3	36	38	-5
Övriga rörelsekostnader	-5	-57	-54	6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>271</b>	<b>3 005</b>	4 207	-29
Ränteintäkter	10	116	107	8
Räntekostnader	-18	-205	-219	-6
Andel av resultat i intressebolag och joint ventures	2	20	13	54
Övriga finansiella intäkter	37	415	128	224
Övriga finansiella kostnader	-82	-906	-321	182
<b>Summa finansiella intäkter och kostnader</b>	<b>-51</b>	<b>-560</b>	-292	92
<b>Resultat före skatt</b>	<b>220</b>	<b>2 445</b>	3 915	-38
Skatt	-59	-662	-879	-25
<b>Periodens resultat</b>	<b>161</b>	<b>1 783</b>	3 036	-41
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som återförs till årets resultat</b>				
Omräkningsdifferenser	-40	-442	865	
Skatt	1	8	17	
	-39	-434	882	
<b>Poster som inte återförs till årets resultat</b>				
Omvärdering av förmånsbestämda planer <sup>1)</sup>	79	876	-1 101	
Verkligt värde justering avseende eget kapitalinstrument	0	0	82	
Skatt	-16	-181	225	
	63	695	-794	
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>24</b>	<b>261</b>	88	
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>185</b>	<b>2 044</b>	3 124	
Periodens resultat hänförligt till:				
Scantias aktieägare	161	1 782	3 035	
Innehav utan bestämmande inflytande	0	1	1	
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Scantias aktieägare	185	2 043	3 124	
Innehav utan bestämmande inflytande	0	1	0	
Avskrivningar ingår i rörelseresultatet med	-246	-2 725	-2 513	
Rörelsemarginal, i procent		9,1	11,7	

<sup>1)</sup> Inflationen har sänkts från 1,75% till 1,25% vilket resulterat i en aktuariell vinst om MSEK 876, med motsvarande minskning av pensionsskulden. Diskonteringsräntan är oförändrad på 1,5%.

\* Omräknat till EUR med balansdagskurs SEK 11,09 = EUR 1,00 enbart med avsikt att underlätta för läsaren.

## Nettoomsättning och leveranser, Fordon och tjänster

Belopp anges i MSEK om inte annat anges	Kv 1			Förändring i %
	MEUR	2020	2019	
<b>Nettoomsättning</b>				
Lastbilar	1 658	<b>18 381</b>	23 325	-21
Bussar*	249	<b>2 762</b>	1 858	49
Engines	58	<b>642</b>	566	13
Serviceprodukter	677	<b>7 509</b>	7 166	5
Begagnade fordon	178	<b>1 973</b>	2 111	-7
Övrigt	97	<b>1 071</b>	1 181	-9
Summa leveransvärde	2 917	<b>32 338</b>	36 207	-11
Justering för hyresintäkter <sup>1)</sup>	-48	<b>-528</b>	-1 259	-58
Nettoomsättning	2 869	<b>31 810</b>	34 948	-9

### Nettoomsättning<sup>2)</sup>

Europa	1 848	<b>20 482</b>	24 843	-18
Eurasien	98	<b>1 083</b>	1 139	-5
Amerika**	401	<b>4 450</b>	3 813	17
Asien	341	<b>3 786</b>	3 085	23
Afrika och Oceanien	181	<b>2 009</b>	2 068	-3
Nettoomsättning	2 869	<b>31 810</b>	34 948	-9

### Totalt antal levererade enheter

Lastbilar	<b>16 605</b>	22 186	-25
Bussar*	<b>1 579</b>	1 390	14
Engines	<b>2 917</b>	2 571	13

<sup>1)</sup> Avser skillnaden mellan faktureringsvärde baserat på leveranser och resultatavräknade intäkter.

<sup>2)</sup> 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 Mar	31 Dec	31 Mar
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	1 099	12 182	11 905	11 140
Materiella anläggningstillgångar	3 516	38 987	38 481	36 629
Uthyrningstillgångar	2 899	32 141	31 336	29 324
Aktier och andelar	96	1 060	964	988
Räntebärande fordringar	4 596	50 961	50 938	45 397
Andra fordringar <sup>1), 2)</sup>	783	8 679	7 302	7 136
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	2 407	26 685	26 065	28 646
Räntebärande fordringar	2 927	32 450	32 808	30 435
Andra fordringar <sup>3)</sup>	1 604	17 785	16 729	18 246
Kortfristiga placeringar	84	928	814	1 674
Likvida medel	2 059	22 826	20 981	8 153
<b>Summa tillgångar</b>	<b>22 070</b>	<b>244 684</b>	<b>238 323</b>	<b>217 768</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Scanias aktieägare	5 673	62 913	60 870	52 601
Innehav utan bestämmande inflytande	2	19	18	15
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>5 675</b>	<b>62 932</b>	<b>60 888</b>	<b>52 616</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	5 313	58 903	54 008	50 196
Avsatt till pensioner	1 037	11 493	12 262	11 672
Övriga avsättningar <sup>6)</sup>	594	6 587	6 776	6 415
Andra skulder <sup>1), 4)</sup>	1 829	20 273	19 021	16 402
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder	3 684	40 845	43 979	36 607
Avsättningar	356	3 942	3 986	3 518
Andra skulder <sup>5)</sup>	3 582	39 709	37 403	40 342
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>22 070</b>	<b>244 684</b>	<b>238 323</b>	<b>217 768</b>
<sup>1)</sup> Inklusive uppskjuten skatt				
<sup>2)</sup> Inkl. derivat med positivt värde för lånesäkringar	165	1 829	370	126
<sup>3)</sup> Inkl. derivat med positivt värde för lånesäkringar	79	872	167	305
<sup>4)</sup> Inkl. derivat med negativt värde för lånesäkringar	163	1 809	1 076	792
<sup>5)</sup> Inkl. derivat med negativt värde för lånesäkringar	91	1 013	630	911
<sup>6)</sup> Inkl. avsättning relaterad till Europeiska kommissionens konkurrensutredning				
<b>Soliditet, i procent</b>		<b>25,7</b>	25,5	24,2

## Förändringar i koncernens eget kapital, i sammandrag

Belopp i MSEK om inget annat anges	Kv 1		
	MEUR	2020	2019
Eget kapital vid årets början	5 490	<b>60 888</b>	54 359
Periodens resultat	161	<b>1 783</b>	3 036
Övrigt totalresultat för perioden	24	<b>261</b>	88
Utdelning till aktieägare	0	<b>0</b>	-14 611
Kapitaltillskott	0	<b>0</b>	9 744
<b>Totalt eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>5 675</b>	<b>62 932</b>	52 616
Hänförligt till:			
Scania AB:s aktieägare	5 673	<b>62 913</b>	52 601
Innehav utan bestämmande inflytande	2	<b>19</b>	15

## Koncernens kassaflödesanalys, i sammandrag

Belopp i MSEK om inget annat anges	Kv 1		
	MEUR	2020	2019
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	220	2 445	3 915
Icke kassaflödespåverkande poster	358	3 965	2 628
Betald skatt	-89	-983	-1 023
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
<b>före förändring av rörelsekapital</b>	<b>489</b>	<b>5 427</b>	<b>5 520</b>
Förändring i rörelsekapital	-50	-555	-6 156
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>439</b>	<b>4 872</b>	<b>-636</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Nettoinvesteringar	-213	-2 359	-1 722
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-213</b>	<b>-2 359</b>	<b>-1 722</b>
<b>hänförlig till den löpande verksamheten</b>	<b>-213</b>	<b>-2 359</b>	<b>-1 722</b>
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>226</b>	<b>2 513</b>	<b>-2 358</b>
<b>hänförlig till den löpande verksamheten</b>	<b>226</b>	<b>2 513</b>	<b>-2 358</b>
Förändring av finansiella placeringar och fordringar	-10	-114	-48
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-223</b>	<b>-2 473</b>	<b>-1 770</b>
<b>Kassaflöde före finansieringsverksamheten</b>	<b>216</b>	<b>2 399</b>	<b>-2 406</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring av skuldsättning från finansieringsaktiviteter	-57	-631	8 087
Utdelning	0	0	-4 867
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-57</b>	<b>-631</b>	<b>3 220</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>159</b>	<b>1 768</b>	<b>814</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 892</b>	<b>20 981</b>	<b>7 222</b>
<b>Valutakursdifferens i likvida medel</b>	<b>8</b>	<b>77</b>	<b>117</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 059</b>	<b>22 826</b>	<b>8 153</b>
<b>Kassaflödesanalys, Fordon och tjänster</b>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändring av rörelsekapital	421	4 671	5 315
Förändring i rörelsekapital	-80	-884	-3 105
Kassaflöde från den löpande verksamheten	341	3 787	2 210
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
hänförligt till den löpande verksamheten	-212	-2 346	-1 703
Kassaflöde efter investeringsverksamheten			
hänförlig till den löpande verksamheten	130	1 441	507

## 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 242 (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 1 829 (370), Andra kortfristiga fordringar om MSEK 872 (182), Andra långfristiga skulder om MSEK 1 809 (1 076) respektive Andra kortfristiga skulder om MSEK 1 108 (630). Tillgångar som utgör aktieinstrument värderas enligt nivå 3 som baseras på icke observerbara data och uppgår till MSEK 167 (143).

För finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppgick redovisat värde till MSEK 115 902 (114 143) och verkligt värde till MSEK 116 111 (114 558). För finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppgick redovisat värde till MSEK 104 850 (105 609) och verkligt värde till MSEK 98 049 (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

	Kv 1	2019				
		Helår	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
<b>Orderingång, lastbilar</b>						
Europa	10 753	45 831	11 047	7 921	12 312	14 551
Eurasien	1 545	6 076	2 239	1 655	911	1 271
Amerika **	2 156	17 079	4 184	2 966	3 633	6 296
Asien	2 629	8 101	2 325	2 156	1 669	1 951
Afrika och Oceanien	975	4 265	868	1 337	1 340	720
<b>Totalt</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	10 178	58 851	12 704	12 858	17 139	16 150
Eurasien	622	5 763	2 706	990	1 300	767
Amerika **	2 690	14 905	3 169	4 696	4 570	2 470
Asien	2 309	7 703	2 701	1 272	1 810	1 920
Afrika och Oceanien	806	4 458	1 404	1 185	990	879
<b>Totalt</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	460	2 450	443	316	1 165	526
Eurasien	61	89	1	57	21	10
Amerika **	1 662	3 062	526	874	650	1 012
Asien	144	958	422	154	216	166
Afrika och Oceanien	286	828	103	356	169	200
<b>Totalt</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	433	2 099	526	563	682	328
Eurasien	56	109	64	8	22	15
Amerika **	701	3 422	882	864	1 050	626
Asien	247	1 062	327	263	222	250
Afrika och Oceanien	142	1 085	254	497	163	171
<b>Totalt</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	Q1		
	MEUR	2020	2019
<b>Resultaträkning</b>			
Finansiella intäkter och kostnader	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	0	0	0

	2020			2019
	MEUR	31 Mar	31 Mar	
<b>Balansräkning</b>				
<b>Tillgångar</b>				
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Aktier i dotterföretag	761	8 435	8 435	
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Fordran på dotterföretag	559	6 201	6 201	
<b>Summa tillgångar</b>	1 320	14 636	14 636	
<b>Eget kapital</b>				
Eget kapital	1 320	14 636	14 636	
<b>Summa eget kapital</b>	1 320	14 636	14 636	
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	1 320	14 636	14 636	

	2020			2019
	MEUR	31 Mar	31 Mar	
<b>Förändring i eget kapital</b>				
Eget kapital vid årets ingång	1 320	14 636	19 503	
Periodens totalresultat	0	0	0	
Utdelning	0	0	-14 611	
Kapitaltillskott	0	0	9 744	
<b>Eget kapital</b>	1 320	14 636	14 636	

## Not 1 Rapportering per rörelsesegment

### Resultaträkning

#### Fordon och tjänster

	2020	2019
Belopp i MSEK om inget annat anges	Kv 1	Kv 1
Intäkter	31 810	34 948
Kostnad sålda varor	-24 615	-26 589
<b>Bruttoresultat</b>	7 195	8 359
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 431	-1 395
Försäljningskostnader	-2 477	-2 584
Administrationskostnader	-559	-518
<b>Rörelseresultat</b>	2 728	3 862
Ränteintäkter	116	107
Räntekostnader	-205	-219
Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures	20	13
Utdelningar inom segment	0	0
Övriga finansiella intäkter	415	128
Övriga finansiella kostnader	-906	-321
<b>Summa finansiella intäkter och kostnader</b>	-560	-292
<b>Resultat före skatt</b>	2 168	3 570
Skatt	-580	-801
<b>Periodens resultat</b>	1 588	2 769

#### Financial Services

Belopp i MSEK om inget annat anges	2020	2019
Ränte- och hyresintäkter	2 231	2 041
Försäkringskommission	74	74
Räntor och förutbetalda kostnader	-1 470	-1 354
Räntenetto och försäkringskommission	835	761
Andra intäkter	36	38
Andra kostnader	-57	-54
<b>Bruttoresultat</b>	814	745
Försäljnings- och administrationskostnader	-338	-310
Kreditförluster, konstaterade och befarade	-199	-90
<b>Rörelseresultat</b>	277	345
<b>Resultat före skatt</b>	277	345
Skatt	-82	-78
<b>Periodens resultat</b>	195	267

#### Avstämning av segment till Scania-koncernen

##### Januari - mars

	Fordon och tjänster		Financial Services		Eliminering		Scania koncernen	
Belopp i MSEK om inget annat anges	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Kv 1	Kv 1	Kv 1	Kv 1	Kv 1	Kv 1	Kv 1	Kv 1
Intäkter	31 810	34 948	2 305	2 115	-1 064	-971	33 051	36 092
Kostnader för sålda varor och tjänster	-24 615	-26 589	-1 470	-1 354	1 064	971	-25 021	-26 972
<b>Bruttoresultat</b>	7 195	8 359	835	761	0	0	8 030	9 120
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 431	-1 395	0	0			-1 431	-1 395
Försäljningskostnader	-2 477	-2 584	-537	-400			-3 014	-2 984
Administrativa kostnader	-559	-518	0	0			-559	-518
Övriga rörelseintäkter	0	0	36	38			36	38
Övriga rörelsekostnader	0	0	-57	-54			-57	-54
<b>Rörelseresultat</b>	2 728	3 862	277	345	0	0	3 005	4 207
Ränteintäkter	116	107					116	107
Räntekostnader	-205	-219					-205	-219
Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures	20	13					20	13
Utdelningar inom segment	0	0					0	0
Övriga finansiella intäkter	415	128					415	128
Övriga finansiella kostnader	-906	-321					-906	-321
<b>Summa finansnetto</b>	-560	-292	0	0	0	0	-560	-292
<b>Resultat före skatt</b>	2 168	3 570	277	345	0	0	2 445	3 915
Skatt	-580	-801	-82	-78			-662	-879
<b>Periodens resultat</b>	1 588	2 769	195	267	0	0	1 783	3 036

## 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>	MEUR	Kv 1	
		2020	2019
Nettoomsättning	2 981	33 051	36 092
Rörelseresultat	271	3 005	4 207
Periodens resultat	161	1 783	3 036
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat/Nettoomsättning)		9,1	11,7
Nettomarginal, % (Periodens resultat/Nettoomsättning)		5,4	8,4



## AVSTÄMNINGAR

Belopp i MSEK om inte annat anges

<b>Scania-koncernen</b>		2020	2019
<b>Nettoskuldsättning, exkl avsättning för pensioner</b>			
<b>Tillgångar</b>	<i>MEUR</i>	<b>31 Mar</b>	31 Dec
Kortfristiga placeringar	84	928	814
Likvida medel	2 059	22 826	20 981
Lån till bolag inom Volkswagengruppen	1	7	8
Uppluppen ränta i kortfristiga placeringar	0	-1	-2
	2 144	23 760	21 801
<b>Skulder</b>			
Räntebärande skulder, långfristiga	5 313	58 903	54 008
Räntebärande skulder, kortfristiga	3 684	40 845	43 979
Uppluppen ränta i räntebärande skulder	-25	-278	-387
	8 972	99 470	97 600
<b>Nettoskuldsättning</b>	6 828	75 710	75 799

<b>Fordon och tjänster</b>		2020	2019
<b>Nettoskuldsättning, exkl avsättning för pensioner</b>			
<b>Tillgångar</b>	<i>MEUR</i>	<b>31 Mar</b>	31 Dec
Kortfristiga placeringar	84	928	1 795
Likvida medel	1 996	22 130	20 358
Lån till bolag inom Volkswagen gruppen	0	0	0
Uppluppen ränta i kortfristiga placeringar	0	-1	-6
	2 080	23 057	22 147
<b>Skulder</b>			
Räntebärande skulder, långfristiga	358	3 965	4 014
Räntebärande skulder, kortfristiga	145	1 606	1 076
	503	5 571	5 090
<b>Nettoskuldsättning</b>	-1 577	-17 486	-17 057

<b>Sysselsatt kapital</b>		2020	2019
	<i>MEUR</i>	<b>31 Mar</b>	31 Mar
Totala tillgångar, exkl. Aktier och andelar i koncernföretag	14 800	164 087	134 523
Rörelsens skulder			
Övriga avsättningar, lång- och kortfristiga	637	7 061	6 193
Övriga skulder, lång- och kortfristiga	7 320	81 158	69 041
Totala derivat	-144	-1 601	-1 326
<b>Sysselsatt kapital <sup>1)</sup></b>	6 987	77 469	60 614

<b>Avkastning på sysselsatt kapital</b>		2020	2019
	<i>MEUR</i>	<b>31 Mar</b>	31 Mar
Rörelseresultat	1 485	16 461	13 241
Finansiella intäkter	91	1 005	871
Sysselsatt kapital	6 987	77 469	60 614
<b>Avkastning på sysselsatt kapital <sup>1)</sup></b>		<b>22,5%</b>	23,3%

1) Kapitalet (sysselsatt kapital och operativt kapital) ingår med ett genomsnitt av de senaste tretton månaderna.