

Volkswagen Møller Bilfinans AS

# Kvartalsrapport

3. kvartal 2022



**VOLKSWAGEN MØLLER BILFINANS**

# Styrets beretning

## 3. KVARTAL 2022

Volkswagen Møller Bilfinans AS (VWMBF) eies 51 prosent av Volkswagen Finance Overseas B.V., Amsterdam, og 49 prosent av Møller Mobility Group AS, Oslo. VWMBF har sitt hovedkontor i Oslo.

VWMBF har som formål å understøtte salget av alle Volkswagengruppens merker i markedet, og øke kundelojaliteten på en bærekraftig måte i hele verdikjeden.

### Tall fra virksomheten

Per september 2022 har det blitt etablert 4 843 nye leasingavtaler til en total kostpris på 2 217 millioner kroner og 10 419 nye gjeldsbrevlån til en verdi av 3 760 millioner kroner. Dette er en reduksjon av antall nyetablerte kontrakter med 11 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Selskapet har en rentebærende portefølje på 19 482 millioner kroner per september 2022. Per september 2021 var rentebærende portefølje 20 190 millioner kroner.

### Driftsresultat

Resultatet per september 2022 viser et overskudd på 280,4 millioner kroner før tap. Etter nedskrivninger, tap på utlån og estimert skattekostnad gir dette et resultat på 206,0 millioner kroner. Resultatet for samme periode i fjor var på 324,5 millioner kroner før tap og 235,7 millioner kroner etter skatt. Regnskapet er ikke revidert.

### Risiko og tap

Virksomhetens risiko er i det vesentligste knyttet til mislighold av leasingavtaler og utlån. Restverdi på bruktbilene etter utløp av minimumsperioden på leasingkontraktene garanteres i hovedsak av bilforhandlerne. Det vil derfor være risiko knyttet til bilforhandleres evne til å innfri garantiforpliktelsen. Selskapet garanterer for restverdi på deler av leasingkontraktene etter utløp selv. Disse kontraktene er klassifisert som operasjonell leasing.

Totaltapene per september 2022 er på 5,7 millioner kroner. Dette består av 10,9 millioner

kroner konstaterte tap, 11,4 millioner er innbetalinger som er kommet på tidligere konstaterte tap og 6,2 millioner kroner avsetning til tap. Per september 2021 var totaltapene 22,2 millioner kroner, hvorav 13,7 millioner kroner var konstaterte tap, 9,6 millioner var innbetalinger på tidligere konstaterte tap og 18,1 millioner kroner var avsetning til tap.

På engasjement klassifisert som stage 3 er de totale nedskrivningene per september 2022 69,1 millioner kroner, og for engasjement klassifisert som stage 1 og 2 er de totale nedskrivningene per september 2022 122,2 millioner kroner. I tillegg er det nedskrevet 5,5 millioner for indirekte restverdi, 30,5 millioner kroner for direkte restverdi og 6,2 millioner til innvilgede kreditter. For samme periode i 2021 var nedskrivninger i stage 3 63,3 millioner kroner og stage 1 og 2 119,2 millioner kroner.

### Kapitalforhold

Selskapets finansielle stilling vurderes som god. Selskapets egenkapital utgjør 3 971 millioner kroner per september 2022. Selskapets kapitaldekning per september 2022 er på 21,20 prosent. Kapitaldekningen inkluderer ikke årets resultat.

### Virksomheten fremover

Bilmarkedet var svært godt mht. ordreinngang frem til og med sommeren 2022. I løpet av høsten har vi sett en viss nedbremsing. Denne endringen har kommet i takt med at Norges Bank ved flere anledninger har økt styringsrenten og det har blitt formidlet at vi kan forvente ytterligere økninger i styringsrenten ut året. Mangel på elektroniske komponenter (chips) fra i fjor og krigen som brøt ut i Ukraina i februar 2022 har preget produksjonen og utlevering av elektriske biler i 2022. Leveringstidene for nye biler er derfor lenger enn vi er vant med i Norge og dette har preget utleveringene i de første ni månedene av året. Vi er imidlertid optimistiske for siste

# Styrets beretning

kvartal og forventer at fabrikken vil levere et høyere antall biler.

Brukte biler har vært et positivt segment både for våre forhandlere og oss gjennom hele 2022, og vi forventer at det samme for resten av året til tross for at renteøkningene kan komme til å påvirke salgsvolumet noe i negativ retning.

I forslaget til Statsbudsjett har Regjeringen lagt frem forslag om innføring av merverdiavgift for biler som koster mer enn 500 tusen kroner. Dette kan slå positivt ut for andelen biler som leases ut i markedet.

Styret har ikke identifisert konkrete regnskapsposter eller estimater som må justeres som følge av usikkerhetene i markedet, men vil løpende vurdere effektene av disse.

Kvartalsregnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede.

Oslo, 10. november 2022  
Styret i Volkswagen Møller Bilfinans AS

Anthony Bandmann  
Styreleder

Petter Hellmann  
Styremedlem

Guenael Geffroy  
Styremedlem

Ulf Tore Hekneby  
Styremedlem

Zhong Zhong  
Styremedlem

Håvard Flåten Andersen  
Styremedlem

Arne Lyslo Kristiansen  
Daglig leder

Rima Sabbagh  
Daglig leder

# Resultatregnskap

(beløp i tusen kroner)	Note	3. kvartal 2022	01.01.-30.09. 2022	3. kvartal 2021	01.01.-30.09. 2021	2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		269	293			
Renteinntekter på utlån		167 595	357 027	106 070	314 059	421 797
Leiefinansieringsavtaler	2	221 570	480 508	153 961	467 157	617 815
Renter på gjeld til kredittinstitusjon	5	125 584	249 704	45 672	158 335	216 753
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>263 850</b>	<b>588 123</b>	<b>214 359</b>	<b>622 881</b>	<b>822 859</b>
Andre provisjonsinntekter		7 111	16 110	5 805	15 998	24 304
Andre driftsinntekter		2 563	4 609	1 386	4 738	5 776
Andre gebyrer og provisjonskostnader		39 785	91 549	33 927	99 710	132 325
<b>Sum inntekter</b>		<b>233 739</b>	<b>517 293</b>	<b>187 623</b>	<b>543 908</b>	<b>720 614</b>
Lønn m.v.		24 578	58 109	17 484	53 586	75 709
Pensjoner		1 564	3 450	1 223	2 891	3 620
Sosiale kostnader		5 375	16 077	3 964	15 053	19 900
Personalkostnader		31 516	77 636	22 671	71 530	99 229
Administrasjonskostnader		20 250	47 767	14 361	44 617	50 747
Andre driftskostnader		4 795	9 948	2 266	10 487	13 697
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	45 283	101 523	32 298	92 943	125 484
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>101 844</b>	<b>236 873</b>	<b>71 596</b>	<b>219 577</b>	<b>289 157</b>
<b>Resultat før nedskrivninger og skatt</b>		<b>131 895</b>	<b>280 420</b>	<b>116 026</b>	<b>324 331</b>	<b>431 457</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	3, 8	6 490	5 736	4 516	22 193	28 775
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>125 405</b>	<b>274 685</b>	<b>111 510</b>	<b>302 139</b>	<b>402 682</b>
Skattekostnad	7	31 351	68 671	24 532	66 470	173 493
<b>Resultat</b>		<b>94 054</b>	<b>206 013</b>	<b>86 978</b>	<b>235 668</b>	<b>229 189</b>

(beløp i tusen kroner)	3. kvartal 2022	01.01.-30.09. 2022	3. kvartal 2021	01.01.-30.09. 2021	2021
Resultat	94 054	206 013	86 978	235 668	229 189
Årets utvidede resultat					
<b>Årets totalresultat</b>	<b>94 054</b>	<b>206 013</b>	<b>86 978</b>	<b>235 668</b>	<b>229 189</b>

## Balanse

(beløp i tusen kroner)	Note	30.09.2022	30.09.2021	2021
Fordringer på banker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		106 425	6 087	129 072
Leiefinansieringsavtaler		8 910 061	10 239 724	9 914 476
Operasjonell leasing	2	608 501	648 445	631 253
Nedbetalingslån		9 963 678	9 302 146	9 679 056
Nedskrivninger på stage 1, 2 og 3	3, 8	-233 444	-225 849	-227 344
Maskiner, inventar og transportmidler	7	12 733	12 206	12 160
Bruksrett husleie		7 172	9 631	9 016
Andre fordringer		83 524	77 859	88 031
Opptjente ikke innbetalte inntekter		14 484	12 883	12 708
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		155 729	173 891	169 979
<b>Sum eiendeler</b>		<b>19 628 863</b>	<b>20 257 023</b>	<b>20 418 408</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	14 379 140	15 326 135	15 388 690
Annen gjeld		103 844	135 134	181 343
Leieforpliktelser		7 323	10 364	9 251
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		301 919	335 857	339 722
Utsatt skatt		768 635	592 941	699 964
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		96 616	84 741	34 066
<b>Sum gjeld</b>		<b>15 657 477</b>	<b>16 485 171</b>	<b>16 653 036</b>
Aksjekapital	6	150 111	150 111	150 111
Overkursfond	6	1 564 889	1 564 889	1 564 889
Annen egenkapital	6	2 256 386	2 056 852	2 050 372
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 971 386</b>	<b>3 771 852</b>	<b>3 765 372</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>19 628 863</b>	<b>20 257 023</b>	<b>20 418 408</b>

## Oppstilling over endring i egenkapital

(beløp i tusen kroner)	Aksje kapital	Overkurs fond	Annen egenkapital	Totalt
31.12.2021	150 111	1 564 889	2 050 372	3 765 372
Resultat hittil i år	0	0	206 013	206 013
<b>Egenkapital 30.09.2022</b>	<b>150 111</b>	<b>1 564 889</b>	<b>2 256 386</b>	<b>3 971 386</b>

# Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kroner)	1.1-30.9 2022	1.1-30.9 2021	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto inn/utbetaling på utlån og leasingavtaler	726 251	-28 067	-69 104
Innbetaling av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	727 415	735 726	978 697
Utbetaling til provisjon	-107 220	-127 835	-129 847
Utbetaling til drift	-137 794	-134 373	-225 048
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-221 101	-169 404	-218 227
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>987 552</b>	<b>276 047</b>	<b>336 471</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-5 049	-4 612	-6 505
Innbetaling ved salg av driftsmidler	4 401	4 114	6 012
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-648</b>	<b>-499</b>	<b>-493</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling av gjeld fra kredittinstitusjoner	6 799 550	10 787 145	12 749 700
Utbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	-7 809 100	-11 175 000	-13 075 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-1 009 550</b>	<b>-387 855</b>	<b>-325 300</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>-22 646</b>	<b>-112 307</b>	<b>10 678</b>
Likviditetsbeholdning periodens start	129 072	118 394	118 394
Likviditetsbeholdning periodens slutt	106 425	6 087	129 072

# Noter

## 1. Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til selskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 3. november 2014 i den utstrekning det følger av Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike (1998.12.16 nr. 1240) kapittel 1-2. Kvartalsregnskapet omfatter perioden januar 2022 til september 2022 og er satt opp etter samme prinsipper som selskapets årsregnskap for 2021.

### Fastsettelse av virkelig verdi

Balansført verdi av alle selskapets finansielle eiendeler og forpliktelser er tilnærmet lik virkelig verdi. Både selskapets utlån og innlån måles til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. Balansført verdi av kontanter og kontantekvivalenter, kundefordringer og leverandørgjeld er tilnærmet lik virkelig verdi grunnet instrumentenes korte forfalltid, samt at de inngås til "normale betingelser".

### Inntektsføring

Renter på utlån innregnes i resultatregnskapet når de opptjenes. Opptjente, ikke betalte renteinntekter inntektsføres med tilhørende fordring i balansen.

Finansiell leasing behandles i regnskapet som utlån, hvilket innebærer at netto utfakturert leasingleie fratrukket avskrivninger inngår under renteinntekter og er vist som eget resultatелеment. Renteinntekter på leasing innregnes i resultatregnskapet når de opptjenes. Forskuddsbetalte inntekter fra leasing periodiseres og føres som gjeld i balansen.

På operasjonell leasing, kontrakter hvor selskapet selv garanterer for restverdien, bokføres leieinntekt under renteinntekter, mens avskrivninger bokføres som en kostnad i resultatregnskapet. Ved operasjonell leasing avskrives eiendelen lineært over kontraktens løpetid.

### Finansielle instrumenter

Selskapet har finansielle instrumenter som i hovedsak består av utlån og innlån (banklån). I tillegg har selskapet finansielle instrumenter som kundefordringer og andre kortsiktige fordringer, samt leverandørgjeld og andre kortsiktige gjeldsposter. Alle nevnte finansielle instrumenter er direkte relatert til selskapets daglige drift. Selskapet benytter ikke finansielle instrumenter for sikringsformål.

De viktigste finansielle risikoene selskapet er utsatt for er knyttet til renterisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Selskapet har ingen verdipapirbeholdning, eksponering i utenlandsk valuta eller bruk av sikringsinstrumenter.

### Utlån og tapsnedskrivninger

Ved førstegangsmåling vurderes utlånene til virkelig verdi. Gebyrer, provisjoner og lignende som belastes ved etablering balansføres og inntektsføres i henhold til kontraktens forventede løpetid.



## Noter

Ved etterfølgende måling vurderes lånene til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er definert som balanseført verdi ved førstegangsmåling, justert for mottatte avdrag og nedskrivning for tap. Effektiv rente neddiskonterer den fremtidige kontantstrømmen etter forventet levetid på lånet, til balanseført verdi.

Finansielle eiendeler som er gjenstand for nedskrivingsvurdering skal etter IFRS 9-modellen plasseres i én av tre grupper for nedskrivingsformål. På balansedagen, så lenge det ikke har vært en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, skal eiendelen plasseres i Stage 1. Tapsavsetningen for alle finansielle eiendeler i Stage 1 skal utgjøre 12 måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt betydelig, skal eiendelen plasseres i Stage 2 og tapsavsetningen skal være lik totalt forventet tap over levetiden til instrumentet. Under IFRS 9 er individuelle nedskrivninger referert til som Stage 3. Det vil si at det er identifisert objektive bevis for at en tapshendelse har funnet sted og tapsavsetningen skal være lik totalt forventet tap over levetiden til instrumentet. VWFS AG har besluttet at forenklet tilnærmingen skal anvendes på leasingbiler, det vil si at disse bare kan klassifiseres som stage 2 eller stage 3.

For ytterligere informasjon refereres det til årsrapporten for 2021.

### 2. Operasjonell leasing

I tabellen under vises renteinntekter, avskrivninger og balanseverdi knyttet til operasjonell leasing.

#### Resultat

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	30.09.2021	2021
Renteinntekter	109 777	99 055	133 602
Avskrivninger	97 019	88 908	120 149
<b>Totalsum</b>	<b>12 758</b>	<b>10 146</b>	<b>13 454</b>

#### Balanse

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	30.09.2021	2021
Operasjonelle leiefinansieringsavtaler	608 501	648 445	631 253
<b>Totalsum</b>	<b>608 501</b>	<b>648 445</b>	<b>631 253</b>

# Noter

## 3. Tap på utlån

### IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 krever at utlån nedskrives basert på forventet tap. Nedskrivningsreglene i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter og som er vurdert til amortisert kost, verdi over utvidet resultat (OCI) eller til virkelig verdi over resultatet. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter og leieavtalefordringer omfattet.

### Nedskrivninger - finansielle eiendeler og anleggsmidler

Nedskrivninger på utlån beregnes basert på generell tilnærming og fordeles på steg 1, 2 og 3. Nedskrivninger på finansiell leasing og operasjonell leasing beregnes basert på den forenklete tilnærmingen og fordeles på steg 2 og 3.

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	31.12.2021
Steg 1	8 629	8 815
Steg 2	113 566	119 126
Steg 3 - Vesentlig økning i kredittrisiko + objektive bevis på tap	69 136	56 643
IFRS 9 tapsavsetning	191 331	184 584
Innvilgede engasjementer - "Off-balance"	6 195	800
Indirekte restverdi	5 451	9 427
Direkte restverdi	30 467	32 533
<b>Nedskrivninger på utlån og leiefinansieringsavtaler</b>	<b>233 444</b>	<b>227 344</b>

Selskapet har foretatt en ekstraordinær nedskrivning på 26,5 millioner kroner på grunn underliggende risikoer i porteføljen som tapsmodellen for kredittrisiko ikke fullstendig dekker. Se note 8 for mer informasjon.

Endringer i nedskrivninger for steg 3:

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022
Steg 3 pr. 01.01.22	56 643
Tapsavsetninger i perioden	21 055
Endring i løpende Steg 3 tapsavsetninger i perioden	5 167
Oppløste Steg 3 tapsavsetninger i perioden	-13 729
herav konstaterte tap	-3 854
<b>UB steg 3 tapsavsetninger</b>	<b>69 136</b>

## Noter

Tabellen under viser informasjon om kredittrisiko og forventet kredittap for utlån og leasing til kunder pr 30. september 2022.

(beløp i tusen kroner)	Bokført verdi 30.09.2022	IFRS9 taps- avsetninger 30.09.2022	Taps- avsetninger i prosent av bokført verdi 30.09.2022
Ikke forfalt	19 133 575	152 358	0,8%
1-30 dager over forfall	187 904	8 064	4,3%
31-60 dager over forfall	87 344	9 429	10,8%
61-90 dager over forfall	27 672	3 979	14,4%
>90 over forfall	45 745	17 500	38,3%
<b>Totalsum</b>	<b>19 482 240</b>	<b>191 331</b>	<b>1,0%</b>

Selskapet anser et engasjement som misligholdt når kunden ikke har betalt en termin innen 90 dager etter forfall. Engasjement kan også settes til mislighold ved noen gitte manuelle attributter, som bl.a. at kunden er konkurs. Andre endringer i nedskrivninger er endringer som påvirker nedskrivninger uten at det trigger endring i steg. Dette kan f.eks. være lavere endret risikoklasse og endret sats for forventet tap gitt mislighold (LGD).

Tap på utlån i resultatet fremkommer som følger:

(beløp i tusen kroner)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Uten steg klassifisering	Totalt
<b>Bevegelser med resultateffekt</b>					
Overføringer:					
Fra steg 1 til steg 2	-724	9 769			9 046
Fra steg 1 til steg 3	-60		3 402		3 342
Fra steg 2 til steg 1	660	-9 031			-8 449
Fra steg 2 til steg 3		-2 447	10 843		8 396
Fra steg 3 til steg 2		215	-2 475		-2 260
Fra steg 3 til steg 1	13		-745		-731
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	3 412	42 648	6 810		52 871
Redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-1 899	-20 061	-10 509		-32 469
Andre endringer i perioden	-1 511	-26 654	5 167		-22 999
Nedskrivninger på innvilgede kontrakter - "Off-balance"				5 395	5 395
Renteeffekt på tapsavsetning ("Unwind of discount")				153	153
Endring nedskrivninger for indirekte restverdirisiko				-3 976	-3 976
Endring nedskrivninger for direkte restverdirisiko				-2 066	-2 066
Konstaterte tap					10 868
Innbetalt på tidligere konstaterte tap				-11 386	-11 386
<b>Tap på utlån pr. 30.09.2022</b>	<b>-186</b>	<b>-5 560</b>	<b>12 493</b>	<b>-1 011</b>	<b>5 736</b>

## Noter

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i tapsavsetningene.

(beløp i tusen kroner)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Inngående balanse pr. 01.01.2022</b>	<b>4 494 303</b>	<b>15 674 612</b>	<b>55 871</b>	<b>20 224 785</b>
Overføringer av kontrakter basert på inng. balanse:				
Fra steg 1 til steg 2	-231 098	231 098	0	0
Fra steg 1 til steg 3	-7 698	0	7 698	0
Fra steg 2 til steg 1	360 429	-360 429	0	0
Fra steg 2 til steg 3	0	-44 701	44 701	0
Fra steg 3 til steg 2	0	8 509	-8 509	0
Fra steg 3 til steg 1	705	0	-705	0
Nye eller økte lån/kreditter/garantier	1 564 258	3 965 723	12 979	5 542 960
Redusert portefølje (avskrivninger, salg, konstatering mv.)	-1 439 470	-4 806 900	-39 136	-6 285 505
<b>Utgående balanse pr. 30.09.2022</b>	<b>4 741 428</b>	<b>14 667 912</b>	<b>72 900</b>	<b>19 482 240</b>

### 4. Beregning av kapitaldekning

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	30.09.2021	2021
Balanseført egenkapital	3 765 372	3 536 184	3 765 372
Ansvarlig kapital	3 765 372	3 536 184	3 765 372

Beregningsgrunnlag	30.09.2022	30.09.2021	2021
Lokale og regionale myndigheter	22 386	24 627	24 149
Institusjoner	22 687	1 715	27 230
Foretak	3 187 902	2 816 953	2 818 563
Massemarkedsengasjementer	13 007 683	13 000 193	12 958 595
Forfalte engasjementer	45 379	68 466	75 351
Øvrige engasjementer	261 466	253 442	258 986
Kredittrisiko	16 547 504	16 165 397	16 162 874
Operasjonell risiko	1 217 260	1 095 007	1 217 260
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>17 764 764</b>	<b>17 260 404</b>	<b>17 380 134</b>

<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,20%</b>	<b>20,49%</b>	<b>21,66%</b>
-----------------------	---------------	---------------	---------------

# Noter

## 5. Gjeld til kredittinstitusjoner

Volkswagen Møller Bilfinans AS dekker det meste av sin finansiering fra konsernselskap og avtalen for slik finansiering fornyes løpende. Rente- og innlånskostnader vil derfor i all hovedsak være konsernrelaterte. Gjennomsnittlig rentesats ved utgangen av 3. kvartal var 2,26 prosent. Selskapet har også en kassekreditt i SEB, limiten på denne er 200 millioner kroner.

<b>Kredittinstitusjon</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>Renter</b>
Volkswagen Bank GmbH	0	0
Volkswagen Financial Services AG	11 880 000	180 844
Volkswagen Financial Services Holland	2 499 140	65 485
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0	153
Andre renter og lignende kostnader	0	3 221
<b>Totalsum</b>	<b>14 379 140</b>	<b>249 704</b>

<b>Kredittinstitusjon</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>Renter</b>
Volkswagen Bank GmbH	0	0
Volkswagen Financial Services AG	11 760 000	106 534
Volkswagen Financial Services Holland	3 498 690	49 315
Skandinaviska Enskilda Banken AB	67 445	120
Andre renter og lignende kostnader	0	2 365
<b>Totalsum</b>	<b>15 326 135</b>	<b>158 335</b>

<b>Kredittinstitusjon</b>	<b>2021</b>	<b>Renter</b>
Volkswagen Bank GmbH	0	0
Volkswagen Financial Services AG	11 890 000	144 667
Volkswagen Financial Services Holland	3 498 690	68 191
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0	504
Andre renter og lignende kostnader	0	3 391
<b>Totalsum</b>	<b>15 388 690</b>	<b>216 753</b>

# Noter

## 6. Nærstående parter

### Renter og finansiering

Se note 5 for nærstående transaksjoner knyttet til renter og finansiering.

### Leieavtaler

#### *Beløp innregnet i balansen*

Varige driftsmidler i balansen inneholder følgende beløp:

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	31.12.2021
Bruksrett	7 172	9 016

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	31.12.2021
Leieforpliktelse	7 323	9 251

Bruksrett har ingen tilganger hittil i 2022.

#### *Beløp innregnet i resultatet*

Resultatregnskapet inneholder følgende beløp vedrørende leieavtaler.

Avskrivning av bruksrett:

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	31.12.2021
Lokaler	1 844	2 161
<b>Totalsum</b>	<b>1 844</b>	<b>2 161</b>

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	31.12.2021
Rentekostnad (inkludert i annen finanskostnad)	110	184
Felleskostnader	1 264	1 553
<b>Totalsum</b>	<b>1 374</b>	<b>1 737</b>

Selskapet har en leieavtale tilknyttet kontorlokaler i Frysjaveien 31B med Møller Eiendom Holding AS. Avtalen utløper 31. august 2025. Avtalen inneholder både leie og andre komponenter som ikke anses for leie og som prises på selvstendig basis. Leieavtalen har ingen covenants annet enn sikkerhet i den leide eiendelen.

Eiendeler og forpliktelser som har sitt opphav i en leieavtale blir regnskapsført ved første gangs balanseføring etter nåverdimetoden. Leieforpliktelsen inkluderer nåverdien av følgende betalinger:

- faste betalinger
- variable betalinger basert på en indeks eller rente, målt på tidspunktet ved førstegangs balanseføring

Leiebeløp som vil bli betalt ved en sannsynlig fornyelse er også inkludert i forpliktelsen.

Leiebeløpene blir neddiskontert med marginal rentekostnad der en implisitt rente ikke finnes i kontrakten. I de fleste tilfeller benyttes marginal rentekostnad og denne fastsettes ved å bygge opp renten basert på forventet lånerente.

# Noter

## Administrative tjenester

Selskapet kjøper følgende administrative tjenester fra selskaper eiet av Møller Mobility Group AS og Volkswagen Financial Services:

(beløp i tusen kroner)	30.09.2022	30.09.2021	2021
Driftsavtale med Møller IT	1 992	1 344	1 722
Driftsavtale med VWFS AG	8 467	8 738	12 017
Andel felleskostnader	1790	1662	2462
Lønnsfunksjonen	116	109	166
<b>Totalsum</b>	<b>12 365</b>	<b>11 852</b>	<b>16 367</b>

## Provisjoner

Selskapet utbetaler provisjoner til bilforhandlere som er eid med 50 % eller mer av Møller Bil AS. Dette blir utbetalt hvert tertial. I løpet av første tre kvartaler ble det utbetalt 16,38 millioner kroner. I tilsvarende periode i 2021 ble det utbetalt 19,3 millioner kroner.

## 7. Skatt

Selskapet er finansskattepliktig og estimert gjennomsnittlig årlig skattesats benyttet er 25 prosent.

## 8. Ekstraordinære hendelser

Det er knyttet stor usikkerhet til i hvilken grad pandemien vil påvirke tapene de neste årene. Det har oppstått en underliggende risiko for økte fremtidige tap siden begynnelsen av året 2020 og selskapet forventer at denne usikkerheten kommer til å måtte materialiseres på et senere tidspunkt. Det er også knyttet stor usikkerhet til hvilken effekt pandemien vil ha på arbeidsløsheten fremover. Prognosen til selskapet for fremtidige tap vil derfor være preget av en større usikkerhet enn normalt.

Med bakgrunn i dette vurderer selskapet at det finnes en underliggende risiko som ikke kommer godt nok frem i de vanlige tapsavsetningsmodellene som anvendes i dag og at modellen ikke på en god nok måte reflekterer risikoen forbundet med pandemien. Ut i fra dagens situasjon er det blant annet flere elementer i scorekortet for tapsavsetninger som det er knyttet stor usikkerhet til og selskapet har derfor besluttet at det bør avsettes ekstraordinære tapsavsetninger til det formålet.

I perioden etter pandemiens utbrudd har selskapet hatt en nedadgående misligholdsandel. Samtidig har det vært innvilget et større antall betalingslettelser til både privat- og bedriftsmarkedet. Selv om de fleste av lettelsene ble avsluttet innen utgangen av 2020, har flere kunder endt opp med en tyngre gjeldsbelastning som forårsaker en økt risiko for mislighold. Dette er kunder som vanligvis ville blitt scoret med en dårligere risikoklasse som følge av nært forestående utfordringer med betjening av betalingsplanen. Selskapet anser at disse kundene fortsatt vil kunne ha utfordringer med betalingsevnen, men at det først vil synliggjøres på et senere tidspunkt.

## Noter

En tredje faktor i den underliggende risikoen er forventet fremtidig kredittap for kundene i porteføljen, samt økning av antall konkurser i 2022 og fremover som følge av de konkurser som ikke ble realisert i 2020/2021. I den interne tapsavsetningsmodellen er det ikke hensyntatt støtteordninger fra staten. På grunn av dette vil modellen potensielt vise at lånene presterer bedre enn de ville ha gjort hadde ikke en kompensasjonsordning blitt lagt til rette. Lånekunder som ligger i stage 1 og stage 2 er forventet å ha større utfordringer knyttet til betalingsplanen i etterdønningen av pandemien. I tillegg må det justeres for de bedriftene som delvis ble holdt i livet på grunn av støtteordninger fra staten.

Totale ekstraordinære tapsavsetninger er beregnet til 26,5millioner kroner.

Kategori	Ekstraordinære tapsavsetninger (MNOK)
Økning som følge av betalingslettelser for Fleet kunder	0,8
Økning som følge av betalingslettelser for massemarked (Retail)	5,0
Økning som følge av migrering fra stage 1 til stage 2 lån (Retail business)	4,6
Økning som følge av migrering fra stage 1 til stage 2 lån (Retail private)	5,0
Økning som følge av forventet økt tap og stage 3 (Retail business)	11,1
<b>Totalt (MNOK)</b>	<b>26,5</b>