

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
2021

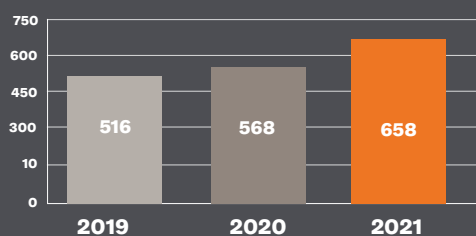


VOLVOFINANS BANK

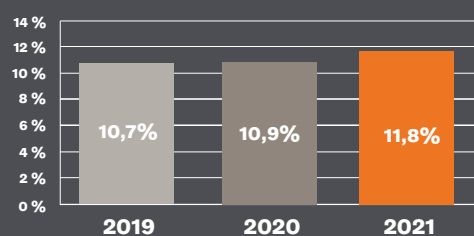
SAMMANFATTNING

2021

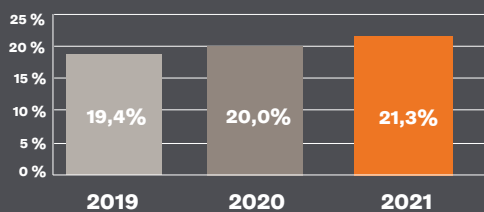
Rörelseresultat, mnkr



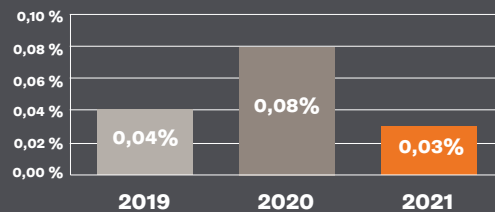
Räntabilitet på eget kapital



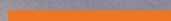
Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



INLEDNING OCH FINANSIELLA RAPPORTER



JAN-DEC 2021 I SAMMANDRAG

Rörelseresultat:
658 mnkr (568)

Räntabilitet på eget kapital:
11,8 % (10,9)

Utlåning per 31 december:
38,7 mdkr (37,7)

Kreditförluster:
3,8 mnkr (32,0)

Kärnprimärkapitalrelation:
21,3 % (20,0)

2021 blev ett fantastiskt år för banken ur flera perspektiv. Rörelseresultatet steg med hela 16 procent till ett all time high på 658 mnkr (568). Utlåningen steg med en miljard och uppgår nu till cirka 39 mdkr. Kapitalbasen fortsätter att byggas på och våra kapitalrelationer är högt över tillsynskrav.

Parallellt pågår det en mycket spännande utveckling i bilindustrin. Modiga och framåtsträvande kunder har flyttat efterfrågan på elektrifierade fordon och andra hållbara alternativ till en helt ny nivå. Framst gäller det förstas utvecklingen av personbilar, där laddbara bilar stod för 45% (32%) av alla nyregistreringar, varav närmare 20% (10%) av dessa består av rena elbilar.

Banken har med sitt marknadsledarskap i Carpay Fleet en stor insyn i denna marknad. Framtidens elektrifiering, tillsammans med andra hållbara miljöalternativ är en mycket viktig fråga för våra kunder. Vid årsskiftet består affärsområdets orderstock av 73%, helt eller delvis elektrifierade personbilar. Bankens strategiska samarbeten med Volvo Cars, Volvo Trucks, Polestar och Renault ger också värdefulla insikter i framtidens förändrade landskap för transporter.

Utvecklingstakten avseende elektrifierade fordon förväntas ytterligare accelerera under 2022, även om bristen på halvledare hos tillverkarna generellt senarelägger leveranstider. Framst kommer den snabba utvecklingen att ske i de stora städerna. En del i utmaningen består självklart i att skapa möjlighet att ladda fordonen och hela den infrastruktur som måste byggas i elnätet. Parallellt dyker det upp många nya aktörer i de större städerna som erbjuder alternativ för enkla och flexibla transportlösningar. Denna företeelse kallas i bilindustrin Micro Mobility och är ett spännande och efterfrågat komplement till de traditionella alternativen. Det handlar ofta om att dela användningen av fordonen på ett smart sätt mellan kunder och inte minst att kombinera traditionella lösningar med nya (e-scooter, tåg, cykel, bildelning, mm).

Det är i denna miljö ett nytt landskap för transporter växer fram. Vi har valt att kalla det för "Den Gröna Staden", där nya digitala kapabiliteter kommer att behövas för att tillgodose kundernas nya behov. Dessa nya digitala förmågor, som banken investerat tungt i under flera år kretsar runt flexibilitet, enkelhet och sammanfattas i branschen med ordet "Mobility". Den aktör på marknaden som är bäst att knyta ihop och paketera de nya förmågorna för de olika kundbehoven kommer få övertaget. Här kommer bankens breda erfarenhet av finansiering och administration av personbilar, lätta och tunga lastbilar, tillsammans med snabbbrörliga betalningar, göra skillnad. Vi har inom Payments utvecklat spjutspetslösningar tillsammans med våra partners. En ledstjärna i utvecklingen är tjänsten Carpay med över 700 000 appanvändare och 30 miljoner transaktioner varje år, som kommer att vara betalnyckeln till att öppna "Den Gröna Staden". Att betala nyttjande per kilometer, timma, dag eller månad, blir en självklarhet i kundernas efterfrågan framåt och banken fortsätter utveckla Carpay för nya behov i den gröna staden, där vi vill ta den lediga positionen som "The Mobility Bank".

När man utifrån ett resultatperspektiv blickar ner i våra tre affärsområden så har samtliga presterat bättre än plan. Trucks och Fleet levererar resultat som överstiger föregående år, varav det sistnämnda gör det med mycket stor marginal. Bilavyttringen inom Fleet är mycket lönsam i rådande bilbrist på begagnatmarknaden, vilket är främsta förklaringen till affärsområdets rekordresultat om 326,6 mnkr (189,8). Bankens största affär sett till utlåningsvolym, Cars, når inte upp till förra årets starka resultat, utan landar på 299 mnkr (349,5).

För Volvofinans Bank har året kännetecknats av flera "gasa och bromsa" perioder, direkt eller indirekt orsakade av pandemin. Första kvartalet var väldigt starkt sett till antal nyregistrerade fordon, med hög utlåningstillväxt för banken. Höga begagnatpriser fick ytterligare en skjuts av problematiken med halvledare inom nybilproduktionen, vilket resulterade i nya resultatrekord för banken, månad för månad under perioden maj till september. Utlåningstillväxten upphörde dock under sommaren, till stor del förorsakat av leveransförseningarna och i vissa fall till och med annullering av ordrar. Under hösten och sista kvartalet kunde en del av leveranstappet hämtas in och efterfrågan och försäljning av nybil ute i bilhandeln var åter starkare.



"Banken fortsätter utveckla Carpay för nya behov i den gröna staden, där vi vill ta den lediga positionen som The Mobility Bank"

Under oktober börsnoterades vår ena hälftenägare, Volvo Cars, på Stockholmsbörsen. Framgångsrika noteringar med ägare och partners som kan nyttja kapitalmarknaden för framtidsansatningar stärker indirekt även banken. Vår andra hälftenägare, Volvohandlarna med ägarbolaget Volverkinvest, vittnar om ett mycket starkt år för handeln med ett samlat resultat runt 2 mdkr. Även andra partners som Renault SA och AB Volvo med lastvagnar presterar goda resultat, pandemin till trots. Stabila ägare och partners är av yttersta vikt genom fordonsbranschen omdanande omställning till elektrifiering.

Som jag inledningsvis beskrev så går utvecklingen mycket snabbt framåt. Vår strategiresa som påbörjades 2016 med lanseringen av Carpay, känns nu mer rätt än någonsin. Genom att låta våra affärsområden Fleet, Cars och Trucks ta del av varandras utvecklade förmågor, ges vi möjligheten att skala upp verksamheten tillsammans med våra partners. Att denna spännande utveckling sker parallellt med samhällets starka miljöfokus till en grön omställning skapar ett stort engagemang bland våra medarbetare att göra skillnad och ökar vår attraktivitet som arbetsgivare. Detta sammanfaller också mycket väl med tillsynsmyndigheters och obligationsinvesterares mål att reducera bankernas andel av finansierade objekt med hög miljöpåverkan i balansräkningen.

Avslutningsvis vill jag också tacka våra kunniga och enormt engagerade medarbetare, som gör ett fantastiskt arbete och som också gjorde att vi under 2021, för andra året i rad, erövrade förstaplatsen i Brilliant Futures "Bästa Kundservice" i bank.

Conny Bergström
Verkställande direktör
Volvofinans Bank AB

Informationen är sådan som Volvofinans Bank AB (publ), org.nr 556069-0967, skall offentliggöra enligt lag (SFS 2007:528) om värdepappersmarknaden. Denna rapport lämnades för offentliggörande den 4 februari 2022.

Finansiella rapporter

Ägarförhållande/Verksamhet

Bolaget startades 1959 och ägs till 50 % av de svenska Volvohandlarna via sitt förvaltningsbolag, AB Volverkinvest, och till 50 % av Volvo Personvagnar AB.

Volvofinans Banks huvuduppgift är att genom produkt- och säljfinansiering, med god lönsamhet, aktivt stödja försäljningen av de produkter som marknadsförs i Volvohandeln på den svenska marknaden.

Volvofinans Bank AB är moderbolag i en koncern med vilande dotterbolag. Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§, upprättar Volvofinans Bank inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 38,7 mdkr mot 37,7 mdkr föregående år. Trucks andel av utlåningen uppgår till 4,4 mdkr (3,4) vilket motsvarar 11 % (9) av total utlåning. Fleets andel av utlåningen är 8,8 mdkr (8,4) eller 23 % (22) och Volvokortets andel utgör 5 % (4) eller 1,8 mdkr (1,6). Resterande del, 23,7 mdkr (24,3) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 61 % (65) av utlåningen. I Not 3 redovisas rörelseintäkter, rörelseresultat, antal avtal samt utlåningsvolym för Volvofinans Banks rörelsegränar.

Utveckling av resultat och ställning

Resultat

Banken presterar ett rekordresultat om 658,0 mdkr (568,2) för helåret 2021, vilket är 89,8 mdkr eller 16 % högre än föregående år. Priserna på begagnade bilar har fortsatt varit på historiskt höga nivåer vilket avspeglar sig i bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal. Överskott vid försäljning av dessa bilar är ackumulerat 89,3 mdkr högre än föregående år.

Kreditrisk och kreditförluster

Kreditrisken för Volvofinans Bank är mycket låg, eftersom respektive Volvohandlare genom regressavtal står för majoriteten av kreditrisken.

Bankens fallerade fordringar består av fordringar förfallna med mer än 90 dagar eller fordringar fallerade av annat skäl. Volvofinans Banks fallerade fordringar avseende kontokort uppgår till 5,5 mdkr (5,4) och för lån- och leasingutlåningen 165,5 mdkr (214,7) varav 163,5 mdkr (211,5) täcks av regress. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 50,6 mdkr (116,8).

Konstaterade kreditförluster, 15,3 mdkr (18,6), avser främst kontokortsverksamheten. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån en framåtblickande nedskrivningsmodell, där beräkningen tar hänsyn till både makroekonomiska data samt demografiska variabler och beteendevariabler. Under året har dessa prognosvariabler genererat upplösning för förväntade kreditförluster med 11,5 mdkr. På grund av återföringar av tidigare gjorda nedskrivningar för förväntade kreditförluster uppgår därmed totala kreditförluster till 3,8 mdkr. Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår till 26,9 mdkr.

Restvärdesrisk

Restvärdesrisk finns i operationella leasingavtal och motsvarar risken att nuvärdet av återstående hyror plus nuvärdet av det förväntade restvärdet är lägre än bokfört värde och att banken därmed vidkänns en förlust. Banken har under 2021 gjort nedskrivningar om totalt 44,6 mdkr avseende restvärdesrisk, vilket främst förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Per 2021-12-31 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 4,9 mdkr (3,9). Ackumulerat har banken gjort nedskrivningar om 124,9 mdkr (80,3), vilket redovisas bland av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar.

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto minskade med 780 mdkr under 2021 och totalt saldo på sparkonton uppgick till 20,1 mdkr (20,8) per den 31 december. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på Volvokortet samt inlåning från Volvoåterförsäljare, summeras till 21,8 mdkr (22,3) och utgjorde 60 % (62) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR, även gröna obligationer kan emitteras. Under programmet har emissioner till ett värde av 3,5 mdkr genomförts under året, varav gröna obligationer utgjorde 1,1 mdkr av emitterad volym. Återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 0,7 mdkr. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 1,5 mdkr emitterats under året. Volvofinans Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 13,1 mdkr (12,1) varav gröna obligationer utgjorde 3,3 mdkr per 2021-12-31.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 1,1 mdkr (1,2). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 65 % (76).

Upplåning med kvarvarande löptid understigande ett år samt del av inlåningen, skall vid var tid täckas upp av likviditetsreserven och outnyttjade lånefaciliteter. Den totala likviditetsreserven uppgick vid årsskiftet till 5,3 mdkr (5,6). Värdepappersinnehavet utgjorde 3,0 mdkr, 58 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 2,2 mdkr, 42 %. Storleken på Volvofinans Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2021-12-31 var den totala utlåningen 38,7 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 14 % (15). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 4,3 mdkr (4,8).

Volvofinans Banks likviditetstäckningsgrad (LCR), enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), uppgick vid utgången av det fjärde kvartalet till 225 % (237) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 116 %.

Kapitaltäckning

Volvofinans Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt schablonmetod. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 21,3 % (20,0) per 2021-12-31 och internt bedömt kapitalbehov till 12,4 % (12,6) vilket beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet.

Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent av REA uppgick till 555 mdkr (534). Det kontracykliska buffertvärdet sänktes till 0,0 procent för om 2020-03-16 i förebyggande syfte med anledning av covid-19. Bruttosoliditetsgraden uppgick till 10,8 % (9,8) per 2021-12-31.

Finansinspektionen har i juni godkänt det nettningsavtal för motpartsrisk i derivatavtal som banken angivit i sin ansökan i enlighet med artikel 296 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvärderingsprocess kan myndigheteten besluta om ett specifikt kapitalbaskrav och krav på bruttosoliditet. Banken har ännu inte erhållit bedömning från Finansinspektionen av den specifika Pelare 2-vägläggningen.

Annan väsentlig information

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bankens verksamhet är löpande utsatt för ett antal finansiella risker.

Likviditetsrisk är risken för att Volvofinans Banks betalningsåtaganden vid förfall inte kan infrias utan att kostnaden för betalningsmedel ökar avsevärt, eller i ett värsta scenario, inte kan infrias alls. För att hantera likviditetsstörningar har Volvofinans Bank dels en likviditetsreserv, dels kontrakterade lånefaciliteter som på kort tid kan utnyttjas.

Ränterisk är den nuvarande och framtida risken att räntenettet går ner på grund av en ogynnsam förändring i räntan. Den dominerande delen av bankens utlåning samt all upplåning följer den korta marknadsräntan vilket medför en begränsad ränterisk.

Valutarisk uppstår på grund av ogynnsam förändring av valutakursrörelser. All Volvofinans Banks utlåning görs i svenska kronor. I de fall upplåning sker i utländsk valuta kurssäkras denna, vilket medför att banken inte är exponerad för några valutakursrörelser.

Covid-19

Under åren 2020/2021 har covid-19 gjort globalt avtryck både humanitärt och ekonomiskt. För Volvofinans del har bankens resultat- och balansräkning påverkats avseende förväntade kreditförluster (ECL). Makroekonomiska prognosparametrar såsom arbetslöshet var starkt bidragande till varför bankens nedskrivningar för förväntade kreditförluster (ECL) ökade under 2020. Under 2021 har prognostiserad arbetslöshetsnivå sjunkit vilket bidragit till att banken gjort återföringar av förväntade kreditförluster.

Skattereduktion för investeringar i inventarier anskaffade under 2021

I oktober 2021 beslutade riksdagen att en skattereduktion för investeringar i inventarier införskaffade 2021 skulle införas. För de materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt, som finns kvar vid utgången av 2022 kan skattereduktion om 3,9% nyttjas. Volvofinans Bank har per 2021-12-31 redovisat en upplupen skattefordran om 292 mnkr i enlighet med IAS 12. Det finns en viss osäkerhet i posten, vilket främst beror på det faktum att banken inte vet hur stor del av leasingstocken som kommer förtidslösas eller på annat sätt avyttras under 2022, se vidare Not 8.

Rating

Volvofinans Bank har internationellt kreditbetyg från Moody's Investors Service enligt nedan:

- Kortfristig finansiering: P-2
- Långfristig finansiering: A3
- Utsikter: Stabila

Det har inte varit några förändringar av kreditbetyget under året, dock ändrades ratingutsikterna från "Negativa" till "Stabila" den 6 april. En detaljerad och aktuell analys från Moody's finner ni på vår hemsida, under rubriken "Om oss/Investerarrelationer/Rating".

Kalender

| | |
|-----------------|-----------------------|
| Vecka 12 2022 | Årsredovisning |
| 6 maj 2022 | Delårsrapport jan-mar |
| 9 juni 2022 | Årsstämma |
| 26 augusti 2022 | Delårsrapport jan-jun |
| 4 november 2022 | Delårsrapport jan-sep |

Intyg

Kommunikén ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Göteborg 4 februari 2022

Conny Bergström
Verkställande Direktör

Rapporten kommer att finnas tillgänglig på vår hemsida; volvofinans.se, under rubriken "Om Oss/Investerarrelationer/Finansiella rapporter".

Vid eventuella frågor kontakta VD Conny Bergström, 031-83 88 00.

Granskning

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bankens revisorer.



Nyckeltal

| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Räntabilitet eget kapital, % | 11,75 | 10,94 |
| Risikkapital / Balansomslutning, % | 14,25 | 13,35 |
| Inlåning / Utlåning, % | 56,36 | 59,20 |
| Resultat / Riskvägda tillgångar, % | 2,96 | 2,66 |
| Total kapitalrelation, % | 23,08 | 21,91 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 21,28 | 20,04 |
| K/I-tal | 0,46 | 0,48 |
| K/I-tal exkl restvärdesreservering | 0,43 | 0,45 |
| Kreditförluster / Utlåning, % | 0,03 | 0,08 |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR), % | 225 | 237 |
| NSFR (Net Stable Funding Ratio), % | 116 | |
| Bruttosoliditetsgrad, % | 10,8 | 9,8 |

Definitioner till alternativa nyckeltal och nyckeltal definierade enligt kapitaltäckningsregelverket hittas under:

<https://www.volvofinans.se/om-oss/investerarrelationer/finansiella-rapporter/definition-av-nyckeltal/>

Resultaträkning i sammandrag

| | 2021 Kv 4 | 2021 Kv 3 | 2020 Kv 4 | 2021 jan-dec | 2020 jan-dec |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ränteintäkter | 129 914 | 131 847 | 126 217 | 522 265 | 556 789 |
| Leasingintäkter | 1 573 557 | 1 523 302 | 1 478 584 | 6 158 786 | 5 835 615 |
| Räntekostnader | -68 458 | -70 373 | -70 045 | -281 025 | -327 147 |
| Räntenetto, Not 5 | 1 635 014 | 1 584 776 | 1 534 756 | 6 400 026 | 6 065 257 |
| Erhållen utdelning | 19 | 0 | 14 | 46 | 241 |
| Provisionsintäkter | 125 863 | 124 351 | 121 174 | 517 346 | 456 933 |
| Provisionskostnader | -2 241 | -26 848 | -25 921 | -53 035 | -76 853 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 2 000 | 434 | -635 | 10 379 | -2 972 |
| Övriga rörelseintäkter, Not 6 | 17 593 | 15 443 | 16 984 | 66 997 | 65 030 |
| Summa rörelsens intäkter | 1 778 249 | 1 698 156 | 1 646 370 | 6 941 759 | 6 507 636 |
| Allmänna administrativa kostnader | -147 758 | -100 444 | -115 615 | -488 679 | -448 303 |
| Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5 | -1 491 813 | -1 416 321 | -1 407 459 | -5 753 371 | -5 423 123 |
| Övriga rörelsekostnader | 1 161 | -10 655 | -15 828 | -30 892 | -46 253 |
| Summa rörelsens kostnader | -1 638 410 | -1 527 420 | -1 538 902 | -6 272 942 | -5 917 679 |
| Resultat före kreditförluster | 139 839 | 170 736 | 107 468 | 668 817 | 589 957 |
| Kreditförluster, netto, Not 7 | -3 042 | -2 985 | -1 883 | -10 848 | -21 651 |
| Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto | 133 | -208 | 54 | 20 | -73 |
| Rörelseresultat | 136 931 | 167 543 | 105 639 | 657 989 | 568 233 |
| Bokslutsdispositioner | -494 047 | | -412 589 | -494 047 | -412 589 |
| Skatt, Not 8 | 366 007 | -34 514 | 65 009 | 258 669 | -33 986 |
| Resultat | 8 891 | 133 029 | -241 941 | 422 611 | 121 658 |

Balansräkning i sammandrag

| | Belopp i tkr | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Belåningsbara statsskuldsköpbindingar m m | 1 586 148 | 1 331 203 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 233 864 | 2 483 630 |
| Utlåning till allmänheten | 16 872 156 | 16 279 476 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 452 687 | 1 825 984 |
| Aktier och andelar i intresse- och övriga företag | 10 899 | 9 761 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | 6 742 | 6 742 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 19 047 | 20 182 |
| Materiella anläggningstillgångar, inventarier | 5 877 | 9 547 |
| Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt | 21 797 175 | 21 405 350 |
| Övriga tillgångar * | 770 076 | 708 016 |
| Uppskjuten skattefordran, Not 8 | 292 000 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 65 434 | 62 540 |
| Summa tillgångar, Not 11 | 45 112 105 | 44 142 431 |
| Skulder till kreditinstitut | 1 069 048 | 1 230 952 |
| In- och upplåning från allmänheten | 21 794 994 | 22 308 794 |
| Emitterade värdepapper | 13 092 362 | 12 108 909 |
| Övriga skulder * | 1 032 997 | 1 056 746 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 311 938 | 1 329 853 |
| Efterställda skulder | 400 000 | 400 000 |
| Summa skulder, Not 11 | 38 701 339 | 38 435 254 |
| Obeskattade reserver | 5 533 095 | 5 039 048 |
| Eget kapital | 877 671 | 668 129 |
| Summa skulder och eget kapital | 45 112 105 | 44 142 431 |
| * Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde | | |
| Derivatinstrument med positivt marknadsvärde | 8 840 | 9 933 |
| Derivatinstrument med negativt marknadsvärde | -36 484 | -76 404 |

Förändring eget kapital

| | Bundet eget kapital | | | Fritt eget kapital | Totalt eget kapital |
|---|---------------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------------|
| | Aktiekapital | Reservfond | Utvecklingsfond | Balanserad vinst | |
| Ingående eget kapital 1 januari 2020 | 400 000 | 20 000 | 15 060 | 111 411 | 546 471 |
| Årets resultat | - | - | - | 121 658 | 121 658 |
| Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader | - | - | 5 122 | -5 122 | - |
| Summa före transaktioner med ägarna | 400 000 | 20 000 | 20 182 | 227 947 | 668 129 |
| Utdelning | - | - | - | - | - |
| Utgående eget kapital 31 december 2020 | 400 000 | 20 000 | 20 182 | 227 947 | 668 129 |
| | Aktiekapital | Reservfond | Utvecklingsfond | Balanserad vinst | Totalt eget kapital |
| Ingående eget kapital 1 januari 2021 | 400 000 | 20 000 | 20 182 | 227 947 | 668 129 |
| Årets resultat | - | - | - | 422 611 | 422 611 |
| Överföring egenupparbetade utvecklingskostnader | - | - | -1 135 | 1 135 | - |
| Summa före transaktioner med ägarna | 400 000 | 20 000 | 19 047 | 651 693 | 1 090 740 |
| Utdelning | - | - | - | -213 069 | -213 069 |
| Utgående eget kapital 31 december 2021 | 400 000 | 20 000 | 19 047 | 438 624 | 877 671 |

Kassaflödesanalys

| | Belopp i tkr | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2021 jan-dec | 2020 jan-dec |
| Löpande verksamhet | | |
| Rörelseresultat | 657 989 | 568 233 |
| Justering av poster som inte ingår i kassaflödet | | |
| Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner | 6 178 | -1 698 |
| Av-/nedskrivningar | 5 753 371 | 5 423 123 |
| Kreditförluster | 10 848 | 21 651 |
| Betald/återbetald (-/+ skatt) | -37 132 | -8 479 |
| Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder | | |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m | -254 945 | 98 746 |
| Utlåning till allmänheten | -605 388 | 979 012 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 373 297 | 523 569 |
| In- och upplåning från allmänheten | -513 800 | 1 092 059 |
| Skulder till kreditinstitut | -161 905 | -361 905 |
| Övriga tillgångar | -59 294 | 205 167 |
| Emitterade värdepapper | 983 453 | -982 828 |
| Övriga skulder | -47 841 | -173 437 |
| Kassaflöde av löpande verksamhet | 6 104 831 | 7 383 213 |
| Investeringsverksamhet | | |
| Balanserade utvecklingsutgifter | -7 162 | -11 816 |
| Investeringar i aktier och andelar | -2 264 | - |
| Avyttring/inlösen av aktier och andelar | 1 126 | 1 496 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | 3 990 081 | 4 570 000 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -10 123 309 | -10 740 553 |
| Kassaflöde av investeringsverksamhet | -6 141 528 | -6 180 873 |
| Finansieringsverksamhet | | |
| Utbetald utdelning | -213 069 | - |
| Kassaflöde av finansieringsverksamhet | -213 069 | - |
| Periodens kassaflöde | | |
| Likvida medel vid periodens början | 2 483 630 | 1 281 290 |
| Kassaflöde av löpande verksamhet | 6 104 831 | 7 383 213 |
| Kassaflöde av investeringsverksamhet | -6 141 528 | -6 180 873 |
| Kassaflöde av finansieringsverksamhet | -213 069 | - |
| Likvida medel vid periodens slut | 2 233 864 | 2 483 630 |



NOTER



NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Volvofinans Bank tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att delårsrapporten är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25 i enlighet med ändringsföreskrifter i FFFS 2009:11 samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Några ändringar av bankens redovisningsprinciper som beskrivits i årsredovisningen 2020 har inte skett.

KOMMANDE REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsreglerna som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Volvofinans finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra tillämpliga rörelse regler.



NOT 2. BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Banken har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper:

- Om banken övertagit väsentliga risker och fördelar från säljaren vid förvärv av fordringar och avtal
- Nedskrivningsprövning av leasingobjekt vid risk för förväntade lägre restvärden
- Val av metod för beräkning av förväntade kreditförluster
- Val av metod för uppskjuten skattefordran gällande skattereduktion för investeringar i inventarier anskaffade år 2021

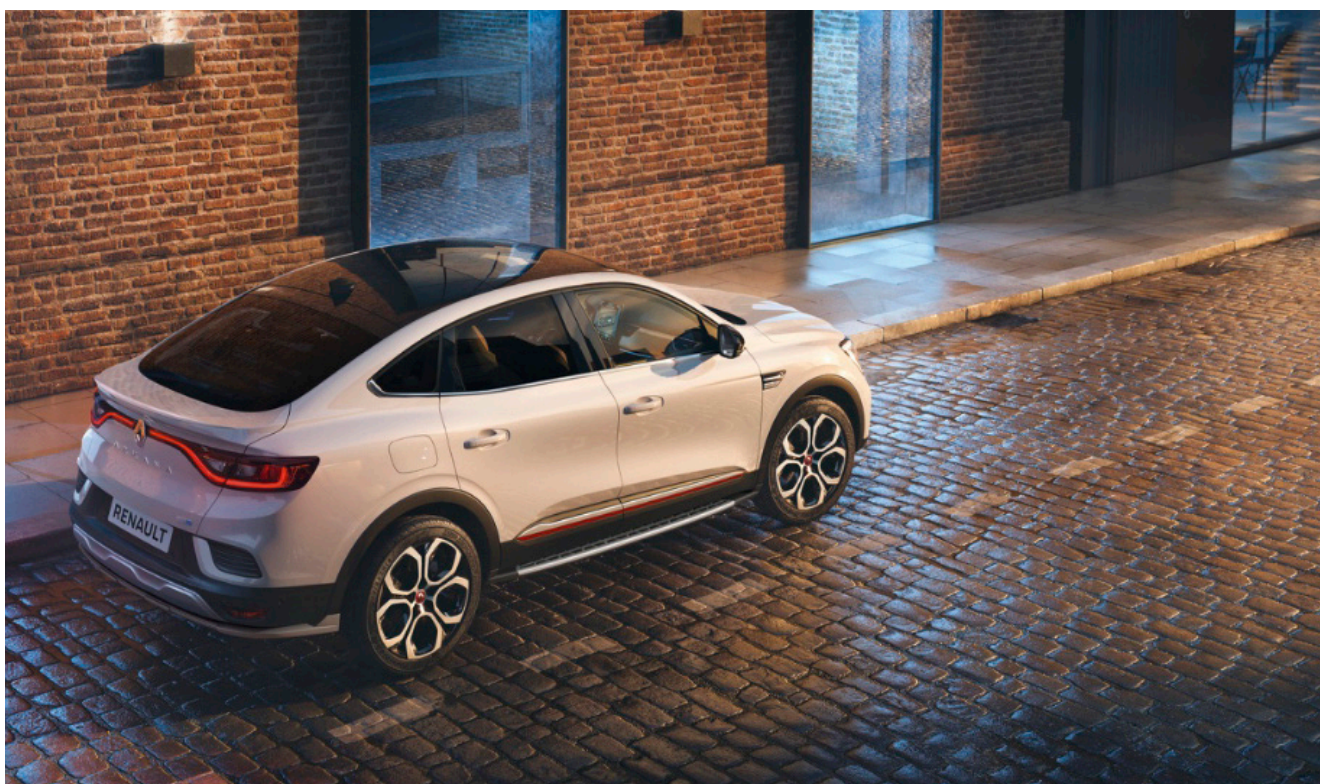
Områden där det kan råda osäkerhet kring uppskattningar är antaganden om kreditförlustnedskrivningar, bedömning av förväntade restvärden på leasingobjekt samt osäkerhet kring hur stor del av leasingstocken som kommer förtidslösas eller på annat sätt avyttras under 2022.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

NOT 3. RÖRELSESEGMENT

Bankens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten bankens högste verkställande beslutsfattare följer upp. Verksamheten är organiserad på så sätt att ledningen följer upp det resultat, avkastning och kassaflöde som de olika tjänsterna genererar. Den interna rapporteringen är uppbyggd så att ledningen kan följa upp samtliga tjänsters resultat. Det är utifrån denna rapportering som banken identifierat segmenten Cars, Trucks och Fleet.

Samtliga rörelseintäkter härrör sig från externa kunder och bankens totala verksamhet sker inom Sverige.



CARS

Segmentet Cars består av två affärer, Säljfinans och Kort/betalaffären, som båda riktar sig till konsumenter och mindre företag. Inom Säljfinans finansieras fordon som i huvudsak säljs i svensk Volvo- och Renaulthandel genom lån eller leasing, ofta i paketeringar som också består av försäkring, kreditkort och serviceavtal. Samarbeta sker också med Polestar Automotive Sweden AB, vilka enbart tillverkar helt elektrifierade bilar. I Kort/betalaffären erbjuds både kortbetalningar och digitala betalningslösningar i CarPay, i syfte att skapa smidiga betalningar för alla behov i bilnyttjandet samt överallt där VISA-transaktioner accepteras. Bankens kunder kan med hjälp av mobiltelefonen digitalt betala sina verkstadsbesök, tankningar på Tanka samt andra köp via Samsung, Google och Apple Pay.

Under året ökade personbilarnas registreringar med totalt 3% och det som präglade detta året är framförallt styrmedelsförändringar såsom Bonus Malus-förändringar, förmånsbestämmelser och coronapandemin samtidigt som den globala bristen på så kallade halvledare, kiselmaterialiet i mikrochip, har minskat tillgången på nya bilar och påverkat negativt. Tillsammans bidrar dessa faktorer till en relativt ryckig fordonsmarknad 2021.

Nya Volvo-, Renault-, Dacia samt Polestar-registreringar uppgår till 61 213 bilar, vilket utgör 20,3 % i marknadsandel, där Volvofinans står för en hög andel av finansieringen. Trenden under året har fortsatt visat en stark uppgång för de laddbara bilarna, och efter de nya skattereglerna särskilt avseende rena elbilar. Elbilarna har dragit nytta av att registreras efter den 1 april för den ökade bonuseffekten.

Betalaffären är under återhämtning om än till viss del fortsatt påverkad av covid-19. Vår digitala tjänst CarPay levererar ett fortsatt högt inflöde och appen har laddats ner av fler än 750 000 unika kunder.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster tillsammans med Volvo- och Renaulthandeln, våra bitillverkare och andra intressenter inom ekosystemet. Den digitala kundresan för bilfinansiering där de finansiella tjänsterna konsumeras, utvecklas löpande och tillsammans med våra digitala lösningar har vi ett stort fokus på att leva upp till vårt kundlöfte om flexibla, enkla och smarta betalningar.

| | Belopp i tkr | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | |
| | jan-dec | jan-dec | Förändring |
| Ränte- och leasingnetto * | 562 278 | 569 820 | -7 542 |
| Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal | -48 176 | -10 885 | -37 292 |
| Erhållen utdelning | 46 | 241 | -195 |
| Provisionsintäkter | 221 137 | 247 051 | -25 914 |
| Provisionskostnader | -55 325 | -76 053 | 20 728 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 9 632 | -2 043 | 11 675 |
| Övriga intäkter | 5 244 | 5 341 | -97 |
| Rörelseintäkter | 694 836 | 733 473 | -38 637 |
| Omkostnader ** | -382 563 | -365 048 | -17 515 |
| Kreditförluster | -15 008 | -17 699 | 2 691 |
| Kreditrisreservering | 2 121 | -1 279 | 3 400 |
| Rörelseresultat | 299 386 | 349 447 | -50 061 |

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

| Produktinformation lån och leasing | 2021-12-31 | 2020-12-31 | Förändring |
|---|------------|------------|------------|
| Antal avtal | 182 001 | 192 489 | -10 488 |
| Total volym, mnkr | 25 042 | 25 649 | -607 |
| varav överlåten, % | 94,0 | 93,8 | 0,2 |
| varav pantsatt, % | 6,0 | 6,2 | -0,2 |
| varav lån, % | 44,9 | 45,7 | -0,8 |
| varav leasing, % | 55,1 | 54,3 | 0,8 |
| Andel privatleasing av total leasing, % | 27,3 | 25,1 | 2,2 |

| Produktinformation kort | 2021-12-31 | 2020-12-31 | Förändring |
|--|------------|------------|------------|
| Antal aktiva konton, Ø | 392 230 | 396 745 | -4 515 |
| Total volym, mnkr | 1 810 | 1 590 | 220 |
| Antal kreditkunder, Ø | 74 897 | 81 180 | -6 283 |
| Total omsättning Volvokort, mnkr | 15 413 | 13 802 | 1 611 |
| varav drivmedel, % | 34,8 | 34,0 | 0,8 |
| varav verkstad, % | 17,3 | 18,3 | -1,0 |
| varav butik, % | 1,0 | 1,3 | -0,3 |
| varav tvätt, % | 1,2 | 1,4 | -0,1 |
| varav omsättning utanför Volvohandeln, % | 39,3 | 36,8 | 2,6 |
| varav övrigt (inkl billån och försäkring), % | 6,3 | 8,2 | -2,0 |

TRUCKS

Inom affärsområdet Trucks erbjuder banken både låne- och leasingfinansiering av nya och begagnade lastbilar inklusive släp, påbyggnationer och övrig utrustning. Inom Trucks ingår även Volvo Lastbilskort.

Efterfrågan på lastbilar är mycket stark men produktionen och kundleveranserna påverkas negativt pga brist på halvledare och andra komponenter till följd av den pågående pandemin. Bankens finansieringsandel av nya lastvagnar är stabil och fler än varannan lastbil finansieras via lastbilsån, finansiell leasing eller operationell leasing. Finansieringsvolymen av begagnade fordon och släp är på en hög nivå.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och marknadsföring av finansiella erbjudanden tillsammans med Volvo Lastvagnar och Volvo-handeln. Utveckling av framtida tjänster och finansiella lösningar inom Fleet Management och smidigare betalningslösningar är exempel på områden där banken tillsammans med Volvo Lastvagnar skapar framtida förutsättningar för ökat kundvärde. eControl är en fakturahanteringstjänst och ett kostnadsuppföljningssystem på den svenska marknaden som huvudsakligen marknadsförs till mindre och medelstora åkerier. Både eControl och finansieringslösningen per kilometer är exempel på det utvecklingsarbete som pågår i banken – allt för att kunna erbjuda Volvokunder en smartare Lastbilsekonomi som stärker åkeriernas lönsamhet.

| | Belopp i tkr | | |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| | 2021 jan-dec | 2020 jan-dec | Förändring |
| Räntenetto * | 55 498 | 48 846 | 6 652 |
| Provisionsintäkter | 8 376 | 9 390 | -1 014 |
| Provisionskostnader | -513 | -162 | -351 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 219 | -303 | 522 |
| Övriga intäkter | 258 | 49 | 209 |
| Rörelseintäkter | 63 838 | 57 820 | 6 018 |
| Omkostnader ** | -31 994 | -28 452 | -3 542 |
| Kreditförluster | -5 | -299 | 294 |
| Kreditriskreservering | 138 | -33 | 171 |
| Rörelseresultat | 31 977 | 29 036 | 2 941 |

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

| Produktinformation lån och leasing | 2021-12-31 | 2020-12-31 | Förändring |
|--|------------|------------|------------|
| Antal avtal | 7 832 | 6 419 | 1 413 |
| Total volym, mnkr | 5 246 | 4 188 | 1 058 |
| varav överlåten, % | 84,8 | 81,1 | 3,7 |
| varav pantsatt, % | 15,2 | 18,9 | -3,7 |
| varav lån, % | 80,0 | 76,8 | 3,2 |
| varav leasing, % | 20,0 | 23,2 | -3,2 |
| Andel operationell leasing av total leasing, % | 20,1 | 22,9 | -2,8 |



FLEET

Inom segmentet Fleet administreras och finansieras vagnparker för framförallt medelstora och större företag, oavsett vilka bilmärken kunderna väljer att nyttja. Här erbjuds både operationell och finansiell leasing.

Affärsområdet Fleet är sedan ett flertal år marknadsledare med 22,4 % av marknaden per december 2021. Antal avtal har stigit med ca 1 % jämfört med motsvarande period föregående år. Huvuddelen av nytecknade avtal har skett inom kategorin operationell leasing. Marknaden för begagnade bilar är fortsatt stark vilket även avspeglar sig i avyttringsresultatet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar. Överskottet vid försäljning av dessa bilar är ackumulerat 89 mnkr högre än föregående år.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster för att förenkla för bankens kunder och skapa en smartare bilekonomi i form av en konkurrenskraftig tjänstebilskostnad för både förare och företag.

| | Belopp i tkr | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | |
| | jan-dec | jan-dec | Förändring |
| Leasingnetto * | 78 498 | 68 320 | 10 178 |
| Förändring nedskrivning av operationella leasingavtal | 3 580 | -13 074 | 16 654 |
| Provisionsintäkter | 287 833 | 200 491 | 87 342 |
| Provisionskostnader | 2 802 | -638 | 3 440 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 528 | -626 | 1 154 |
| Service- och reparationsavtal | 60 176 | 58 895 | 1 281 |
| Övriga intäkter | 1 320 | 745 | 575 |
| Rörelseintäkter | 434 738 | 314 114 | 120 624 |
| Omkostnader** | -117 046 | -111 640 | -5 406 |
| Kreditförluster | -278 | -650 | 372 |
| Kreditriskreservering | 9 212 | -12 049 | 21 261 |
| Rörelseresultat | 326 626 | 189 775 | 136 851 |

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

| Produktinformation | 2021-12-31 | 2020-12-31 | Förändring |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Antal finansieringsavtal | 36 905 | 36 392 | 513 |
| Antal administrerade avtal | 48 408 | 47 741 | 667 |
| Total volym, mnkr | 8 756 | 8 408 | 348 |
| varav operationell leasing, % | 72,7 | 71,7 | 1,0 |
| varav finansiell leasing, % | 27,3 | 28,3 | -1,0 |

NOT 4. UPPLYSNINGAR LÅNE- OCH LEASINGKONTRAKT

| 2021-12-31 | Lån | Leasing | Totalt |
|------------------------|---------|---------|---------|
| Antal kontrakt | 116 594 | 118 465 | 235 059 |
| Snitt kontrakt, tkr | 132 | 207 | 170 |
| Belåningsvärde, mnkr | 15 428 | 24 494 | 39 922 |
| Utnyttjad kredit, mnkr | 14 843 | 21 929 | 36 772 |
| Belåningsprocent | 96 | 90 | 92 |

| 2020-12-31 | Lån | Leasing | Totalt |
|------------------------|---------|---------|---------|
| Antal kontrakt | 122 598 | 121 321 | 243 919 |
| Snitt kontrakt, tkr | 122 | 197 | 159 |
| Belåningsvärde, mnkr | 14 952 | 23 949 | 38 901 |
| Utnyttjad kredit, mnkr | 14 422 | 21 540 | 35 962 |
| Belåningsprocent | 96 | 90 | 92 |

NOT 5. LEASINGINTÄKTER OCH SAMLAT RÄNTENETTO

| | 2021 Kv 4 | 2021 Kv 3 | 2020 Kv 4 | 2021 jan-dec | 2020 jan-dec |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal | 1 573 557 | 1 523 302 | 1 478 584 | 6 158 786 | 5 835 615 |
| Avskrivningar, leasingobjekt | -1 464 805 | -1 406 737 | -1 368 844 | -5 703 751 | -5 378 296 |
| Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk | 1 585 | 582 | 2 171 | 7 008 | -10 285 |
| Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk | -25 124 | -7 098 | -38 138 | -44 597 | -23 958 |
| Leasingnetto | 85 213 | 110 049 | 73 771 | 417 446 | 423 076 |
| Ränteintäkter | 129 914 | 131 847 | 126 217 | 522 265 | 556 789 |
| Räntekostnader | -68 458 | -70 373 | -70 045 | -281 025 | -327 147 |
| Räntenetto | 61 457 | 61 474 | 56 172 | 241 240 | 229 642 |
| Samlat räntenetto | 146 670 | 171 523 | 129 945 | 658 685 | 652 718 |

NOT 6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

| | 2021 jan-dec | 2020 jan-dec |
|--|-----------------|-----------------|
| Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar | 2 266 | 1 407 |
| Intäkter service- och reparationsavtal | 60 175 | 58 885 |
| Intäkter från intresseföretag | 1 910 | 1 836 |
| Övriga rörelseintäkter | 2 646 | 2 902 |
| Summa | 66 997 | 65 030 |

NOT 7. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

| Kreditförluster | Belopp i tkr | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit) | | |
| Reserveringar stadie 1 | 11 004 | 12 372 |
| Reserveringar stadie 2 | 8 696 | 10 118 |
| Reserveringar stadie 3 | 2 722 | 4 375 |
| Summa reserv | 22 422 | 26 865 |
| | 2021 | 2020 |
| | jan-dec | jan-dec |
| Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit) | | |
| Förändring reserveringar - stadie 1 | 1 368 | -2 874 |
| Förändring reserveringar - stadie 2 | 1 422 | -1 954 |
| Förändring reserveringar - stadie 3 | 1 653 | 1 825 |
| Summa förändring av reserv | 4 443 | -3 003 |
| Bortskrivning för konstaterade förluster | -17 490 | -20 023 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster | 2 477 | 2 026 |
| Summa | -15 013 | -17 997 |
| Kreditförluster, netto* | -10 570 | -21 000 |

* Ska läsas tillsammans med raden summa konstaterade kundförluster leasingtillgångar längre ned i noten och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 7.

| Kreditförluster | Belopp i tkr | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde | | |
| Reserveringar stadie 1 | 2 317 | 3 427 |
| Reserveringar stadie 2 | 194 | 198 |
| Reserveringar stadie 3 | 1 110 | 7 005 |
| Summa reserv | 3 621 | 10 630 |
| | 2021 | 2020 |
| | jan-dec | jan-dec |
| Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde | | |
| Förändring reserveringar - stadie 1 | 1 109 | -3 292 |
| Förändring reserveringar - stadie 2 | 4 | -160 |
| Förändring reserveringar - stadie 3 | 5 895 | -6 833 |
| Summa förändring av reserv** | 7 008 | -10 285 |
| Bortskrivning för konstaterade förluster | -364 | -743 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster | 86 | 93 |
| Summa*** | -278 | -650 |
| Kreditförluster, netto | 6 730 | -10 935 |

** Se resultaträkning i sammandrag och raden Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5. I Not 5 hänvisas till raden Nedskrivningar/Återföringar leasingobjekt kreditrisk.

*** Ska läsas tillsammans med raden kreditförluster, netto lån till upplupet anskaffningsvärde i notens första tabell och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 7.

| Kreditförluster | Belopp i tkr | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | |
| Reserveringar stadie 1 | 897 | 917 |
| Reserveringar stadie 2 | - | - |
| Reserveringar stadie 3 | - | - |
| Summa reserv | 897 | 917 |
| | 2021 | 2020 |
| | jan-dec | jan-dec |
| Finansiella anläggningstillgångar | | |
| Förändring reserveringar - stadie 1 | 20 | -73 |
| Förändring reserveringar - stadie 2 | - | - |
| Förändring reserveringar - stadie 3 | - | - |
| Summa förändring av reserv | 20 | -73 |
| Kreditförluster, netto**** | 20 | -73 |

**** Se resultaträkning i sammandrag och raden Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto.

| Kreditförluster | Belopp i tkr | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Totala tillgångar | | |
| Reserveringar stadie 1 | 14 218 | 16 715 |
| Reserveringar stadie 2 | 8 890 | 10 316 |
| Reserveringar stadie 3 | 3 832 | 11 380 |
| Summa reserv | 26 940 | 38 411 |
| | 2021 | 2020 |
| | jan-dec | jan-dec |
| Totala tillgångar | | |
| Förändring reserveringar - stadie 1 | 2 497 | -6 240 |
| Förändring reserveringar - stadie 2 | 1 426 | -2 114 |
| Förändring reserveringar - stadie 3 | 7 548 | -5 008 |
| Summa förändring av reserv | 11 471 | -13 362 |
| Bortskrivning för konstaterade förluster | -17 854 | -20 766 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster | 2 563 | 2 119 |
| Summa | -15 291 | -18 647 |
| Kreditförluster, netto | -3 820 | -32 009 |

NOT 8. SKATT

| | Belopp i tkr | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2021 jan-dec | 2020 jan-dec |
| Aktuell skatt | -33 331 | -33 986 |
| Uppskjuten skatteintäkt avseende andra outnyttjade skatteavdrag | 292 000 | - |
| Skatt | 258 669 | -33 986 |

I oktober 2021 beslutade riksdagen att en skattereduktion för investeringar i inventarier införskaffade 2021 skulle införas. För de materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt, som finns kvar vid utgången av 2022 kan skattereduktion om 3,9% nyttjas. Volvofinans Bank har per 2021-12-31 redovisat en upplupen skattefordran om 292 mnkr i enlighet med IAS 12. Det finns en viss osäkerhet i posten, vilket främst beror på det faktum att banken inte vet hur stor del av leasingstocken som kommer förtidslösas eller på annat sätt avyttras under 2022.

NOT 9. BRUTTOSOLIDITET

| | Belopp i tkr | |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Primärkapital | 4 722 671 | 4 282 284 |
| Exponeringsmått | 43 742 447 | 43 736 444 |
| Bruttosoliditetsgrad, % | 10,80 | 9,79 |
| Bruttosoliditetskrav 3 % | 1 312 273 | 1 312 093 |



NYCKELTAL

| | Belopp i tkr | | |
|---|--------------|------------|------------|
| | 2021-12-31 | 2021-09-30 | 2021-06-30 |
| Tillgänglig kapitalbas (belopp) | | | |
| Kärnprimärkapital | 4 722 671 | 4 608 800 | 4 486 705 |
| Primärkapital | 4 722 671 | 4 608 800 | 4 486 705 |
| Totalt kapital | 5 122 671 | 5 008 800 | 4 886 705 |
| Riskvägda exponeringsbelopp | | | |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 22 193 673 | 21 926 932 | 22 418 423 |
| Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | | | |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 21,3 | 21,0 | 20,0 |
| Primärkapitalrelation, % | 21,3 | 21,0 | 20,0 |
| Total kapitalrelation, % | 23,1 | 22,8 | 21,8 |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | | | |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, % | - | - | |
| varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter) | - | - | |
| varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter) | - | - | |
| Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, % | 8,0 | 8,0 | 8,0 |
| Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | | | |
| Kapitalkonserveringsbuffert, % | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, % | - | - | |
| Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, % | - | - | |
| Systemrisikbuffert, % | - | - | |
| Buffert för globalt systemviktigt institut, % | - | - | |
| Buffert för andra systemviktiga institut, % | - | - | |
| Kombinerat buffertkrav, % | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| Samlade kapitalkrav, % | 10,5 | 10,5 | 10,5 |
| Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, % | 16,8 | 16,5 | 15,5 |
| Bruttosoliditetsgrad | | | |
| Totalt exponeringsmått | 43 742 447 | 43 900 020 | 44 781 889 |
| Bruttosoliditetsgrad, % | 10,8 | 10,5 | 10,0 |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet) | | | |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, % | - | - | |
| varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter) | - | - | |
| Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, % | 3,0 | 3,0 | 3,0 |
| Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet) | | | |
| Krav på bruttosoliditetsbuffert, % | - | - | |
| Samlat bruttosoliditetskrav, % | 3,0 | 3,0 | 3,0 |
| Likviditetstäckningskvot | | | |
| Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)* | 2 349 990 | 2 356 091 | 2 395 990 |
| Likviditetsutflöden – totalt viktat värde* | 4 116 682 | 4 067 382 | 4 014 465 |
| Likviditetsinflöden – totalt viktat värde* | 3 432 408 | 3 361 002 | 3 450 256 |
| Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde) | 1 029 171 | 1 016 845 | 1 003 616 |
| Likviditetstäckningskvot, % | 228 | 232 | 239 |
| Stabil nettofinansieringskvot | | | |
| Total tillgänglig stabil finansiering | 37 317 968 | 37 863 750 | 38 669 416 |
| Totalt behov av stabil finansiering | 32 257 347 | 32 374 247 | 33 048 094 |
| Stabil nettofinansieringskvot, % | 116 | 117 | 117 |

* Beräknat genom enkelt genomsnitt av observationer vid månadens slut under de tolv senaste månaderna.

KAPITALBAS

| | Belopp i tkr | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Kärnprimärkapital: instrument och reserver | | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 400 000 | 400 000 |
| Ej utdelade vinstmedel | 16 013 | 14 878 |
| Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver) | 4 432 324 | 4 041 185 |
| Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning | 292 000 | - |
| Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar | 5 140 337 | 4 456 063 |
| Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar | | |
| Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp) | -48 | -86 |
| Immateriella tillgångar | -19 047 | -20 182 |
| Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader* | -292 000 | - |
| Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp | -106 571 | -153 511 |
| Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | -417 666 | -173 779 |
| Kärnprimärkapital | 4 722 671 | 4 282 284 |
| Primärkapitaltillskott: Instrument | | |
| Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott) | 4 722 671 | 4 282 284 |
| Supplementärkapital: instrument och avsättningar | | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 400 000 | 400 000 |
| Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar | 400 000 | 400 000 |
| Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar | | |
| Supplementärkapital | 400 000 | 400 000 |
| Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital) | 5 122 671 | 4 682 284 |
| Totala riskvägda tillgångar | 22 193 673 | 21 368 095 |

* Netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda. Negativt belopp.

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

| | Belopp i tkr | |
|---|--------------|------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Riskvägda tillgångar | 22 193 673 | 21 368 095 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 21,28 | 20,04 |
| Primärkapitalrelation, % | 21,28 | 20,04 |
| Total kapitalrelation, % | 23,08 | 21,91 |
| Institutspecifik kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav, % | 7,00 | 7,00 |
| varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert, % | 2,50 | 2,50 |
| varav: krav på kontracyklisk buffert, % | - | - |
| Totalt kapitalbehov, % | 12,40 | 12,64 |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, % | 16,78 | 15,54 |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert | 3 723 956 | 3 320 720 |

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

| | 2021-12-31 | | | 2020-12-31 | | |
|-------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Kapitalkrav | Kapitalkrav / Total REA | Varav CET1 krav / REA | Kapitalkrav | Kapitalkrav / Total REA | Varav CET1 krav / REA |
| | | | | | | |
| Kreditrisk | 1 604 337 | 7,2% | 4,1% | 1 547 001 | 7,2% | 4,1% |
| Operativ risk | 170 024 | 0,8% | 0,4% | 160 693 | 0,8% | 0,4% |
| CVA-risk | 1 133 | 0,0% | 0,0% | 1 754 | 0,0% | 0,0% |
| Pelare 1 kapitalkrav | 1 775 494 | 8,0% | 4,5% | 1 709 448 | 8,0% | 4,5% |
| Koncentrationsrisk | 257 363 | 1,2% | 0,8% | 305 968 | 1,4% | 1,0% |
| Strategisk risk | 88 775 | 0,4% | 0,3% | 85 472 | 0,4% | 0,3% |
| Marknadsrisk | 75 744 | 0,3% | 0,2% | 65 000 | 0,3% | 0,2% |
| Pelare 2 kapitalbehov* | 421 882 | 1,9% | 1,3% | 456 440 | 2,1% | 1,4% |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 554 842 | 2,5% | 2,5% | 534 202 | 2,5% | 2,5% |
| Kontracyklisk kapitalbuffert | - | - | - | - | - | - |
| Kombinerat buffertkrav | 554 842 | 2,5% | 2,5% | 534 202 | 2,5% | 2,5% |
| Kapitalbehov | 2 752 218 | 12,4% | 8,2% | 2 700 090 | 12,6% | 8,4% |
| Kapitalbas | 5 122 671 | - | - | 4 682 284 | - | - |
| Kapitalöverskott | 2 370 453 | - | - | 1 982 194 | - | - |

* Banken har ännu inte erhållit bedömning från Finansinspektionen av den specifika Pelare 2-vägledningen.

Banken har tillstånd från Finansinspektionen att räkna in delårsresultatet i kärnprimärkapitalet.

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

| | 2021-12-31 | | | 2020-12-31 | | |
|--|------------------|----------------------------|------------------------|------------------|----------------------------|------------------------|
| | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Genomsnittlig riskvikt | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Genomsnittlig riskvikt |
| | | | | | | |
| Kreditrisk enligt IRK | | | | | | |
| Företagsexponeringar | 532 525 | 6 656 565 | 69,5% | 533 128 | 6 664 099 | 73,9% |
| Hushållsexponeringar | 599 089 | 7 488 610 | 24,0% | 564 542 | 7 056 770 | 22,3% |
| Motpartslösa exponeringar | 382 050 | 4 775 621 | 100,0% | 355 402 | 4 442 526 | 100,0% |
| Totalt enligt IRK | 1 513 664 | 18 920 795 | 41,0% | 1 453 072 | 18 163 395 | 40,3% |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | | | | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker | - | - | - | - | - | - |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | - | - | - | - | - | - |
| Exponeringar mot offentliga organ | 140 | 1 746 | 20,0% | 762 | 9 528 | 100,0% |
| Institutexponeringar | 37 380 | 467 254 | 20,0% | 41 969 | 524 608 | 20,0% |
| Företagsexponeringar | 18 841 | 235 516 | 89,3% | 13 477 | 168 464 | 93,1% |
| Hushållsexponeringar | 23 700 | 296 249 | 62,1% | 25 114 | 313 921 | 66,3% |
| Oreglerade poster | 229 | 2 867 | 150,0% | 245 | 3 069 | 150,0% |
| Säkerställda obligationer | 6 821 | 85 268 | 10,0% | 9 008 | 112 602 | 10,0% |
| Aktieexponeringar | 1 411 | 17 641 | 100,0% | 1 320 | 16 503 | 100,0% |
| Övriga poster | 2 150 | 26 873 | 100,0% | 2 034 | 25 428 | 100,0% |
| Totalt enligt schablonmetoden | 90 673 | 1 133 414 | 20,0% | 93 929 | 1 174 123 | 19,9% |
| Summa | 1 604 337 | 20 054 209 | 39,1% | 1 547 001 | 19 337 518 | 37,9% |
| Operativ risk | 170 024 | 2 125 302 | - | 160 693 | 2 008 657 | - |
| Kreditvärdighetsjustering (CVA) | 1 133 | 14 161 | - | 1 754 | 21 920 | - |
| Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp | 1 775 494 | 22 193 673 | - | 1 709 448 | 21 368 095 | - |

NOT 11. REDOVISAT VÄRDE PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT SAMT**UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE****Metoder för bestämning av verkligt värde**

Derivatinstrument redovisas under övriga tillgångar alternativt övriga skulder. Eftersom derivatinstrumenten inte har några kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) använder sig banken av analys av diskonterade kassaflöden för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13 på instrumenten. Vid diskontering används bara observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m samt obligationer & andra räntebärande värdepapper har enligt IFRS 13 värdering till verkligt värde dels marknadsvärderats med kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) och dels marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Utlåning till allmänheten har beräknats genom en diskontering av kontraktuella kassaflöden med en diskonteringsränta som bygger på en aktuell utlåningsspread (Nivå 3) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13.

Emitterade värdepapper och efterställda skulder har beräknats utifrån aktuella upplåningsspreadar (Nivå 2) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13. För in- och upplåning från allmänheten betraktas redovisat värde som en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid samt beräknas genom bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3).

Övriga kategorier tillhör Nivå 3. För dessa tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

| Tillgångar, jan - dec 2021 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Belopp i tkr | |
|---|------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|
| | | | | Summa verkligt värde | Summa redovisat värde |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m | 1 587 079 | - | - | 1 587 079 | 1 586 148 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | - | 2 233 864 | 2 233 864 | 2 233 864 |
| Utlåning till allmänheten | - | - | 17 402 509 | 17 402 509 | 16 872 156 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 853 433 | 600 011 | - | 1 453 444 | 1 452 687 |
| Övriga tillgångar * | - | 8 840 | 761 236 | 770 076 | 770 076 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | - | - | 65 434 | 65 434 | 65 434 |
| Summa | 2 440 512 | 608 851 | 20 463 043 | 23 512 406 | 22 980 365 |
| Skulder, jan - dec 2021 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa verkligt värde | Summa redovisat värde |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | 1 075 111 | 1 075 111 | 1 069 048 |
| In- och upplåning från allmänheten | - | - | 21 794 998 | 21 794 998 | 21 794 994 |
| Emitterade värdepapper | - | 13 171 022 | - | 13 171 022 | 13 092 362 |
| Övriga skulder * | - | 39 484 | 993 513 | 1 032 997 | 1 032 997 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | - | - | 1 311 938 | 1 311 938 | 1 311 938 |
| Efterställda skulder | - | 425 215 | - | 425 215 | 400 000 |
| Summa | - | 13 635 721 | 25 175 560 | 38 811 281 | 38 701 339 |
| Tillgångar, jan - dec 2020 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa verkligt värde | Summa redovisat värde |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m | 1 331 306 | - | - | 1 331 306 | 1 331 203 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | - | 2 483 630 | 2 483 630 | 2 483 630 |
| Utlåning till allmänheten | - | - | 16 804 095 | 16 804 095 | 16 279 476 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 126 856 | 699 963 | - | 1 826 819 | 1 825 984 |
| Övriga tillgångar * | - | 9 933 | 698 083 | 708 016 | 708 016 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | - | - | 62 540 | 62 540 | 62 540 |
| Summa | 2 458 162 | 709 896 | 20 048 348 | 23 216 406 | 22 690 849 |
| Skulder, jan - dec 2020 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa verkligt värde | Summa redovisat värde |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | 1 238 703 | 1 238 703 | 1 230 952 |
| In- och upplåning från allmänheten | - | - | 22 308 794 | 22 308 794 | 22 308 794 |
| Emitterade värdepapper | - | 12 206 083 | - | 12 206 083 | 12 108 909 |
| Övriga skulder * | - | 76 404 | 980 342 | 1 056 746 | 1 056 746 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | - | - | 1 329 853 | 1 329 853 | 1 329 853 |
| Efterställda skulder | - | 406 395 | - | 406 395 | 400 000 |
| Summa | - | 12 688 882 | 25 857 692 | 38 546 574 | 38 435 254 |

* De finansiella instrument som banken värderar till verkligt värde i balansräkningen är derivatinstrument.

Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Volvofinans Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För derivat ingångna efter 1 mars 2017 erhåller och lämnar Volvofinans Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 8,8 mnkr och skulderna uppgår till 39,5 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 3,5 mnkr och ställts säkerheter om 35,9 mnkr per 31 december 2021.



Verkligt värde tillgångar och skulder per kategori

| Tillgångar | Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde | Derivat i säkringsredovisning | Övriga tillgångar* | Summa | Belopp i tkr |
|---|---|-------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------|
| | | | | | Verkligt värde |
| 2021-12-31 | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m | 1 586 148 | - | - | 1 586 148 | 1 587 079 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 233 864 | - | - | 2 233 864 | 2 233 864 |
| Utlåning till allmänheten | 16 872 156 | - | - | 16 872 156 | 17 402 509 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 452 687 | - | - | 1 452 687 | 1 453 444 |
| Aktier och andelar i intresseföretag och övriga företag | - | - | 10 899 | 10 899 | - |
| Aktier och andelar i koncernföretag | - | - | 6 742 | 6 742 | - |
| Immateriella anläggningstillgångar | - | - | 19 047 | 19 047 | - |
| Materiella anläggningstillgångar, inventarier | - | - | 5 877 | 5 877 | - |
| Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt | - | - | 21 797 175 | 21 797 175 | - |
| Övriga tillgångar | 613 772 | 5 937 | 150 367 | 770 076 | 770 076 |
| Uppskjuten skattefordran | - | - | 292 000 | 292 000 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 65 434 | - | - | 65 434 | 65 434 |
| Summa tillgångar | 22 824 061 | 5 937 | 22 282 107 | 45 112 105 | |
| Skulder | | | | | |
| | Icke finansiella skulder | Derivat i säkringsredovisning | Övriga finansiella skulder** | Summa | Verkligt värde |
| 2021-12-31 | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | 1 069 048 | 1 069 048 | 1 075 111 |
| In- och upplåning från allmänheten | - | - | 21 794 994 | 21 794 994 | 21 794 998 |
| Emitterade värdepapper | - | - | 13 092 362 | 13 092 362 | 13 171 022 |
| Övriga skulder | 377 785 | 6 235 | 648 977 | 1 032 997 | 1 032 997 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 295 828 | - | 16 110 | 1 311 938 | 1 311 938 |
| Efterställda skulder | - | - | 400 000 | 400 000 | 425 215 |
| Summa skulder | 1 673 613 | 6 235 | 37 021 491 | 38 701 339 | |

* Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga tillgångar och obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 2 903.

** Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga skulder och obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 33 249.

| Tillgångar | Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde | Derivat i säkringsredovisning | Övriga tillgångar* | Summa | Belopp i tkr |
|---|---|-------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------|
| | | | | | Verkligt värde |
| 2020-12-31 | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m | 1 331 203 | - | - | 1 331 203 | 1 331 306 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 483 630 | - | - | 2 483 630 | 2 483 630 |
| Utlåning till allmänheten | 16 279 476 | - | - | 16 279 476 | 16 804 095 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 825 984 | - | - | 1 825 984 | 1 826 820 |
| Aktier och andelar i intresseföretag och övriga företag | - | - | 9 761 | 9 761 | - |
| Aktier och andelar i koncernföretag | - | - | 6 742 | 6 742 | - |
| Immateriella anläggningstillgångar | - | - | 20 182 | 20 182 | - |
| Materiella anläggningstillgångar, inventarier | - | - | 9 547 | 9 547 | - |
| Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt | - | - | 21 405 350 | 21 405 350 | - |
| Övriga tillgångar | 500 052 | 9 834 | 198 130 | 708 016 | 708 016 |
| Uppskjuten skattefordran | - | - | - | - | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 62 540 | - | - | 62 540 | 62 540 |
| Summa tillgångar | 22 482 885 | 9 834 | 21 649 712 | 44 142 431 | |
| Skulder | | | | | |
| | Icke finansiella skulder | Derivat i säkringsredovisning | Övriga finansiella skulder** | Summa | Verkligt värde |
| 2020-12-31 | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | 1 230 952 | 1 230 952 | 1 238 703 |
| In- och upplåning från allmänheten | - | - | 22 308 794 | 22 308 794 | 22 308 794 |
| Emitterade värdepapper | - | - | 12 108 909 | 12 108 909 | 12 206 083 |
| Övriga skulder | 341 675 | 625 | 714 446 | 1 056 746 | 1 056 746 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 313 121 | - | 16 732 | 1 329 853 | 1 329 853 |
| Efterställda skulder | - | - | 400 000 | 400 000 | 406 395 |
| Summa skulder | 1 654 796 | 625 | 36 779 833 | 38 435 254 | |

* Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga tillgångar och obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 99.

** Ej säkringsredovisade derivat ingår i raden övriga skulder och obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 75 779.

NOT 12. NÄRSTÅENDE

Banken ägs till 50 % vardera av Volvo Personvagnar AB och de svenska Volvoåterförsäljarna, via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest. Båda företagen klassificeras som övriga närstående företag.

Banken har andelar i fyra bolag som klassificeras som intressebolag, Volvohandelns PV Försäljnings AB, Volvohandelns PV Försäljnings KB, VCC Tjänstebilar KB och VCC Försäljnings KB. Banken har även i koncernen helägda och vilande dotterbolag, Volvofinans Leasing AB, Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB och Volvofinans IT AB.

| Balansräkning | Koncernföretag | | Intresseföretag | | Övriga närstående företag | |
|------------------------|----------------|------------|-----------------|--------------|---------------------------|----------------|
| | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Tillgångar | 6 742 | 6 742 | 25 530 | 44 410 | 1 340 529 | 1 414 308 |
| Skulder | 6 789 | 6 789 | 94 637 | 91 227 | 348 742 | 274 072 |
| Resultaträkning | | | | | | |
| Ränteintäkter | - | - | 1 135 | 1 047 | 10 | - |
| Leasingintäkter | - | - | - | - | 147 118 | 139 049 |
| Räntekostnader | - | - | -83 | -112 | - | -126 |
| Provisionsintäkter | - | - | - | - | 617 | 668 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | 1 910 | 1 836 | - | - |
| Summa | - | - | 2 962 | 2 771 | 147 745 | 139 591 |

NOT 13. HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



VOLVOFINANS BANK

Volvofinans Bank AB (publ) • Org nr 556069-0967

Bohusgatan 15 • Box 198 • 401 23 Göteborg

Tel: 031-83 88 00 • volvofinans.se