

DELÅRSRAPPORT 2013

1 JANUARI

30 SEPTEMBER

VOLVOFINANS BANK AB



VOLVOFINANS

VD HAR ORDET

Många europeiska länder befinner sig i en fortsatt trög ekonomisk återhämtning, i bästa fall har ekonomierna lämnat konjunkturbotten och kan registrera en försiktigt positiv utveckling.

Trots vår omvärld har svensk ekonomi utvecklats stabilt och i positiv riktning. Förutsättningarna för en mer påtaglig konjunkturuppgång under nästa år är goda. Svensk Volvohandel har som helhet hittills under året upplevt ett förbättrat affärsklimat vilket också visat sig i ett ökat resultat.

Den ökade aktiviteten i svensk ekonomi återspeglas i antalet nyregistrerade personbilar under tredje kvartalet. Minskningen jämfört med föregående år har nu krympt till dryga 5 %, från knappa 10 % vid halvårsskiftet. Vid september månads utgång hade 193 065 bilar registrerats. Volvo Personvagnar har under perioden stärkt sin marknadsandel till 19 % på en vikande totalmarknad. Marknadsandelarna för Renault samt Ford har minskat till 4,2 % respektive 4,4 %.

För de tunga lastbilarna (>16 ton) har det nya modellprogrammet från AB Volvo mottagits mycket bra. Då även de gamla modellerna sålt slut är orderböckerna ute i Volvohandeln välfyllda. Volvo har ökat sin marknadsandel med ca 3 procentenheter från årets början till 43,2 %. Totalmarknaden mätt i antal registreringar har dock minskat med 17 % i förhållande till föregående år.

Den för Volvohandeln och Volvokortet så viktiga servicemarknaden, definierad som handelns eftermarknad med försäljning av verkstadstjänster, reservdelar, däck och tillbehör har under perioden varit fortsatt stabil. Hit hör även drivmedelsförsäljningen på Volvohandelns egna "tanka"-stationer, med lägsta pris via Volvokortet. Drivmedelsvolymerna har under året minskat något.

Sammantaget har ett gott affärsklimat och en ökad omsättning hos våra partners lagt grunden för ett gott resultat i Volvofinans Bank. Resultatet under årets nio månader uppgår till 214,5 Mkr, en ökning med 13 % jämfört med 190,0 Mkr samma period föregående år. Resultatförbättringen förklaras av ett ökat räntenetto, genererat av förbättrade utlåningsmarginaler men även något minskade upplåningskostnader, samt lägre kostnader för obligationsbyten.

Utlåningsvolymerna har minskat med 0,6 Mdr kr under perioden till 24,1 Mdr kr. Tappet beror till största delen av hårdare konkurrens inom lastvagnsfinansieringen men även av minskad volym kontokortskrediter, i sin tur orsakat av lägre drivmedelsförsäljning och avyttrad inkassostock. Vårt leasingerbjudande utvecklas starkt, bl a av ett ökat intresse för privatleasing, och ger en ökad volym leasingobjekt.

Volvofinans Banks starka balansräkning ger uthållighet och kapacitet inför framtida åtaganden, men ger oss även ett förtroende från investerare på kapitalmarknaden. Inlåningen från allmänheten utgör nära 60 % av bankens totala finansieringsbehov, och har gjort oss mindre beroende av marknadsupplåning.

Vår högkvalitativa kapitalbas på 3 Mdr kr ger en primärkapitalrelation på över 19 %. Likviditetsreserven uppgick till 4,3 Mdr kr vid kvartals-skiftet och uppgår till 51 % av bankens utestående marknadsupplåning.

Vår unika affärsmodell, där Volvohandlaren bär kreditrisken, borgar för låga kreditförluster. De totala kreditförlusterna efter nio månader var 17,0 Mkr (16,0 Mkr), varav de konstaterade förlusterna i sin helhet härrör från vår kontokortsaffär.

Slutligen vill jag försöka förmedla den känsla jag upplever på banken för närvarande. Känslan av att hela vår verksamhet sjuder av aktivitet. Tillförsikten i banken är stor, när vi nu för första gången på många år har utmärkta förutsättningar att ta nästa steg. Vår starka balansräkning, en stabil rating, framgångsrika återförsäljare och fordonstillverkare samt inte minst våra kompetenta medarbetare, ger Volvofinans Bank möjlighet att göra skillnad för våra kunder.

Conny Bergström
Verkställande direktör
Volvofinans Bank AB

Informationen är sådan som Volvofinans Bank AB (publ), org.nr 556069-0967, skall offentliggöra enligt Lag om värdepappersmarknaden (SFS 2007:528). Denna rapport lämnades för offentliggörande den 15 november 2013 kl 16.15.

OM VOLVOFINANS BANK

AFFÄRSIDÉ

Huvuduppgiften för Volvofinans Bank är att genom produkt- och säljfinansiering, med god lönsamhet, aktivt stödja försäljningen av de produkter som marknadsförs i Volvo- och Renaulthandeln på den svenska marknaden.

MARKNADSAKTIVITETER

Målet att skapa ett ekonomiskt och bekvämt biläggande för våra kunder avspeglar sig i produktutbudet;

- Lån och leasing för nya och begagnade bilar som säljs i svensk Volvohandel.
- Lån och leasing till lastvagnsmarknaden.
- Volvokort - bilägarkortet för både företag och privatpersoner.
- Vagnparksadministration och finansiering för större bilparker.
- Volvo Lastbils kort - för enklare hantering av kostnader för lastvagnsåkare.
- Personalbil - ett enkelt sätt att erbjuda anställda en tjänstebilslösning.
- Sparkonto med attraktiv ränta och fria uttag.



FINANSIELLA RAPPORTER

ÄGARFÖRHÅLLANDEN/VERKSAMHET

Volvofinans Bank ägs till 50 % sedan bolagets start 1959 av de svenska Volvoåterförsäljarna via sitt förvaltningsbolag, AB Volverkinvest. Sjätte AP-fonden äger 40 % och Volvo Personvagnar AB 10 %.

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 från och med 2010-12-31 inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolaget är av ringa betydelse.

VOLYMER/UTLÅNING

Försäljningen av nya personbilar i Sverige minskade med 5 % jämfört med samma period föregående år. Totalt registrerades 193 065 personbilar (203 711). Andelen Volvo-, Renault- och Fordregistreringar uppgick till 53 214 (54 857) och de sammanlagda marknadsandelarna uppgick till 28 % (27).

44 % (42) av alla personbilsaffärer, nytt och begagnat, inom den svenska Volvohandeln genererar ett finansiellt kontrakt till Volvofinans Bank. Nybils- och begagnatpenetrationen är 49 % respektive 37 %. Volvofinans Bank finansierar den svenska Volvohandelns LV-försäljning, exklusive den del som sker via det AB Volvoägda Volvo Truck Center. Penetrationen för nya lastvagnar uppgick till 43 % (42).

Den totala kontraktstocken (lån- och leasingkontrakt) uppgick till 193 759 kontrakt (196 254). Lastbils- och bussandelen av kontraktstocken uppgår till 6 126 kontrakt (7 788), vilket utgör 3 %.

Antal företagskunder där Svensk Vagnparksfinans sköter biladministrationen har ökat. Vid rapportperiodens slut administrerades 34 303 bilar (32 637), en ökning med 5 %, med kostnadsuppföljning.

Via Volvokortet konsumerades varor och tjänster för totalt 8,1 miljarder kronor och antalet köpaktiva konton är en halv miljon varje månad. Med Volvo Lastbilskort handlades varor och tjänster för 341 Mkr via 24 700 korten.

Utlåningsvolym uppgick till 24,1 Mdr kr mot 24,7 Mdr kr föregående år, en minskning med 0,6 Mkr eller 2 %. Lastbils- och bussandelen av utlåningen uppgår till 2,2 Mdr kr (3,1) vilket motsvarar 9 % av total utlåning.

Volvofinans Banks rörelsesegment är personbilsmarknad och lastbilsmarknad. Inom segmentet personbilsmarknad ryms lån- och leasingfinansiering av personbilar, biladministration samt Volvokortet. Segmentet lastbilsmarknad innefattar finansiering av lastbilar och bussar samt Volvo Lastbilskort. Nedan redovisas rörelseintäkter, rörelseresultat, antal avtal samt utlåningsvolym för Volvofinans Banks rörelsesegment.

Rörelseintäkter definieras som nettot av ränteintäkter, räntekostnader, leasingnetto, erhållna utdelningar, nettoresultat av finansiella transaktioner, provisionsintäkter och provisionskostnader.

Omkostnader definieras som allmänna administrativa kostnader samt övriga rörelsekostnader. Volvofinans Bank bedömer det inte som relevant att dela upp sina skulder på de olika segmenten. Utplåningen styrs av det totala behovet och kan inte hänföras till segmenten specifikt

jan-sep 2013	PV	LV	Totalt
Antal avtal (snitt)	220 030	6 256	228 286
Utlåningsvolym, Mkr (snitt)	21 452	2 441	23 893
Rörelseintäkter, Tkr	415 671	21 716	437 387
Omkostnader, Tkr	- 195 572	- 10 305	- 205 878
Kreditförluster, netto, Tkr	- 16 729	- 259	- 16 988
Rörelseresultat, Tkr	203 370	11 150	214 521

jan-sep 2013	Lån	Leasing	Totalt
Antal kontrakt	110 052	83 707	193 759
Snittkontrakt, Tkr	99	168	129
Belåningsvärde, Mkr	10 901	14 098	24 999
Utnyttjad kredit, Mkr	10 175	12 055	22 230
Belåningsvärde, %	93	86	89
Marknadsvärde, Mkr	13 834	12 056	25 890
Övervärde, Mkr	3 659	1	3 660
Övervärde, %	36	0	16

RESULTAT

Volvofinans Banks resultat före kreditförluster uppgår till 231,5 Mkr (206,0). Resultatet har påverkats positivt av högre utlåningsmarginaler, lägre räntekostnader samt en lägre kostnad för "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och periodens resultat ökade med 13 % till 214,5 Mkr (190,0).

KREDITRISKER OCH KREDITFÖRLUSTER

Kreditrisken för Volvofinans Bank är mycket låg eftersom att den absolut dominerande delen av såväl kredit- som restvärdesrisk, på grund av avtal, bärs av respektive Volvoåterförsäljare. Problemerkrediter definieras som samtliga fordringar som är fallerade; det vill säga är förfallna sedan mer än 90 dagar eller satta i fallissemang av annat skäl. Volvofinans Banks problemkrediter avseende kontokortsfordringar uppgår till 14,1 Mkr (99,2) och för lån- och leasingutlåningen 160,6 Mkr (220,5).

När det gäller engagemang avseende lån och leasing finns, förutom säkerhet i objekten, regressavtal innebärande att återförsäljarna står kreditrisken för 147,3 Mkr per balansdagen. Krediter med ränteeftergifter eller egendom som övertagits för skyddande av fordran förekommer inte. Konstaterade kundförluster avser kontokortverksamheten. Befarade kreditförluster avseende hushållssegmentet har beräknats med hjälp av statistiska riskmodeller, medan företagssegmentets befarade förluster har beräknats individuellt genom en manuell genomgång.

	Belopp i Tkr		
	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec
Kreditförluster, netto			
Individuellt värderade fordringar			
Bortskrivning av periodens konstaterade kreditförluster	- 13 067	- 17 743	- 62 729
Periodens nedskrivning/upplösning	- 7 501	- 250	- 2 890
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	947	69	80
Upplösning av tidigare gjord nedskrivning	1 569	2 290	29 419
Periodens nettokostnad på individuellt värderade fordringar	- 18 052	- 15 634	- 36 120
Gruppvis värderade fordringar			
Periodens nedskrivning/upplösning	1 064	- 391	1 035
Kreditförluster, netto	- 16 988	- 16 025	- 35 085

KAPITALANSKAFFNING

Intresset för Volvofinans Banks sparkonto håller i sig och har under tredje kvartalet till fullo försörjt banken med ny finansiering. Nya obligationer, med tre till fem års löptid, har emitterats i samband med återköp av egna obligationer med kort återstående löptid.

Vid kvartalsskiftet uppgick utestående finansiering via Volvofinans Banks marknadslåneprogram till nominellt 8,4 Mdr kr jämfört med 9,4 Mdr kr föregående år. Utöver marknadsupplåning finansierades verksamheten med bankkrediter, vilka uppgick till 1,6 Mdr kr (2,3). Andelen långfristig finansiering, med kvarvarande löptid överstigande ett år, uppgick till 68 % (72).

Per den 30 september uppgick inlåning från allmänheten till 13,4 Mdr kr (11,5). Under kvartalet ökade volymen med 0,7 Mdr kr till att utgöra 57 % (49) av bankens finansiering.

FINANSIELLA RISKER

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, med högkvalitativa likvida räntevärdepapper och obundna inlåningsmedel i annan bank, dels kontrakterade lånefaciliteter som på kort tid kan utnyttjas.

Upplåning med kvarvarande löptid understigande ett år samt del av inlåningen, skall vid var tid täckas upp av likviditetsreserven och outnyttjade lånefaciliteter.

Likviditetsreserven uppgick per den 30 september till 4,3 Mdr kr (3,4) varav inlåning i andra banker utgjorde 2,4 Mdr kr (55 %) och värdepappersdelen 2,0 Mdr kr (45 %). Volvofinans Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 5 % i förhållande till utlåningsvolymen, vid kvartalsskiftet var denna relation 18 % (14). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 4,4 Mdr kr (6,2).

Volvofinans Banks likviditetstäckningsgrad, enligt Finansinspektionens föreskrift, uppgick per den 30 september till 271 %.

Ränterisk är den nuvarande och framtida risken att räntenettet går ner på grund av en ogynnsam förändring i räntan. Den dominerande delen av Volvofinans Banks 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 kursäkras denna, vilket medför att banken inte är exponerat för några valutakursrörelser.

RATING

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

- Kortfristig finansiering: P-2
- Långfristig finansiering: Baa2

En detaljerad analys från Moody's finner ni på vår hemsida, volvofinans.se.

KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsreglerna innebär att kapitalkravet kopplas till institutets totala riskprofil, vilket för Volvofinans Bank innebär ett lägre minimikapitalkrav. Volvofinans Bank beräknar kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden, vilket innebär att alla exponeringar indelas i 15 exponeringsklasser med olika riskvikter i respektive klass. Fr o m juni 2011 beräknas hushållsportföljens kreditrisk enligt IRK. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden, vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 % av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

DELÅRSRAPPORT

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

Göteborg i november 2013

Conny Bergström
Verkställande direktör

KALENDER

21 februari 2014 Bokslutskommuniké 2013

Rapporterna kommer att finnas tillgängliga på vår hemsida;
volvofinans.se

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

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av revisorerna.

NYCKELTAL

	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Räntabilitet eget kapital, %	7,04	6,21	5,68
Risikkapital / Balansomslutning, %	14,19	13,56	13,71
Resultat / Riskvägda tillgångar, %	1,80	1,49	1,43
Kapitaltäckningskvot - med övergångsregler	2,39	2,09	2,31
Kapitaltäckningsgrad, % - med övergångsregler	19,15	16,72	18,50
Primärkapitalrelation, % - med övergångsregler	19,15	16,72	18,50
Kreditförluster / Utlåning, %	0,09	0,08	0,13
K/I-tal	0,51	0,55	0,59
K/I-tal exkl kreditförluster	0,47	0,52	0,53

RESULTATRÄKNING

	2013 Kv 3	2013 Kv 2	2012 Kv 3	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 jan-dec
Ränteintäkter	147 943	146 750	188 624	444 298	587 813	755 122
Leasingintäkter	883 093	865 871	829 623	2 597 698	2 433 402	3 269 077
Räntekostnader	- 158 481	- 162 735	- 211 588	- 488 750	- 667 399	- 854 131
Erhållna utdelningar	713	611	649	1 894	2 020	2 755
Provisionsintäkter	83 483	82 988	79 883	245 657	241 152	321 414
Provisionskostnader	- 6 699	- 5 014	- 5 196	- 15 607	- 14 768	- 18 933
Nettoresultat av finansiella transaktioner*	- 3 942	266	- 2 167	- 9 612	- 17 264	- 20 499
Summa rörelsens intäkter	946 110	928 738	879 829	2 775 578	2 564 956	3 454 807
Allmänna administrativa kostnader	- 60 496	- 66 410	- 63 145	- 193 211	- 189 620	- 259 969
Avskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 791 335	- 775 376	- 734 483	- 2 326 711	- 2 145 316	- 2 892 077
Övriga rörelsekostnader	- 7 340	- 7 914	- 4 574	- 24 147	- 24 014	- 33 519
Summa rörelsens kostnader	- 859 172	- 849 700	- 802 202	- 2 544 069	- 2 358 950	- 3 185 565
Resultat före kreditförluster	86 938	79 038	77 627	231 509	206 006	269 242
Kreditförluster, netto	- 4 297	- 5 828	- 2 820	- 16 988	- 16 025	- 35 085
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	82 641	73 210	74 807	214 521	189 981	234 157
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	- 233 370
Skatt, schablon	- 18 181	- 16 106	- 19 674	- 47 195	- 49 965	- 787
Resultat	64 460	57 104	55 133	167 326	140 016	-
*Nettoresultat av finansiella transaktioner						
Räntebärande värdepapper och relaterade derivat	- 3 942	266	- 2 167	- 9 612	- 17 264	- 20 499
Summa	- 3 942	266	- 2 167	- 9 612	- 17 264	- 20 499

BALANSRÄKNING

	Belopp i Tkr		
	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 051 375	737 543	1 024 689
Utlåning till kreditinstitut	2 358 722	2 005 875	1 775 581
Utlåning till allmänheten	12 257 427	13 794 937	13 087 254
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	906 517	636 819	635 347
Aktier och andelar i intresseföretag och övriga företag	9 426	6 672	9 426
Aktier och andelar i koncernföretag	6 740	6 740	6 740
Immateriella anläggningstillgångar	16 275	23 780	22 586
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	1 428	801	1 163
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	11 824 182	10 894 404	11 190 510
Övriga tillgångar *	709 500	789 575	795 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 247	75 029	95 204
Summa tillgångar	29 193 839	28 972 175	28 643 632
Skulder till kreditinstitut	1 550 000	2 300 000	2 300 000
In- och upplåning från allmänheten	13 364 808	11 486 350	11 787 581
Emitterade värdepapper	8 474 364	9 455 761	8 975 675
Övriga skulder *	661 323	679 374	751 676
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 001 727	1 023 583	858 204
Summa skulder	25 052 222	24 945 069	24 673 136
Obeskattade reserver	3 443 184	3 209 813	3 443 184
Eget kapital	483 912	627 312	527 312
Rörelseresultat	214 521	189 981	-
Summa skulder och eget kapital	29 193 839	28 972 175	28 643 632
* Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	93 413	146 936	169 073
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	- 404	- 665	- 621

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Belopp i Tkr Eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2013	400 000	20 000	107 312	527 312
Periodens resultat efter skatt	-	-	167 326	167 326
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	167 326	167 326
Utdelning	-	-	- 43 400	- 43 400
Utgående eget kapital 30 september 2013	400 000	20 000	231 238	651 238
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2012	400 000	20 000	250 012	670 012
Periodens resultat efter skatt	-	-	140 016	140 016
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	140 016	140 016
Utdelning	-	-	- 42 700	- 42 700
Utgående eget kapital 30 september 2012	400 000	20 000	347 328	767 328
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2012	400 000	20 000	250 012	670 012
Årets resultat	-	-	-	-
Summa förändring före transaktioner med ägarna	-	-	-	-
Utdelning	-	-	- 142 700	- 142 700
Utgående eget kapital 31 december 2012	400 000	20 000	107 312	527 312

KASSAFLÖDESANALYS

	2013	2012	Belopp i Tkr 2012
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	214 521	189 981	234 157
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	- 9 365	- 17 264	- 20 499
Av-/nedskrivningar	2 306 343	2 145 644	2 888 964
Kreditförluster	6 502	22 508	104 114
Betald skatt	-	-	- 787
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m m	- 26 686	- 637 856	- 925 003
Utlåning till kreditinstitut	- 583 141	500 063	730 357
Utlåning till allmänheten	822 691	557 568	1 459 658
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	- 271 169	368 228	369 700
Övriga tillgångar	129 221	- 73 375	- 98 963
Skulder till kreditinstitut	- 750 000	- 1 033 800	- 1 033 800
Upplåning från allmänheten	1 577 227	4 651 863	4 676 939
Emitterade värdepapper	- 501 311	- 4 132 173	- 4 612 259
Övriga skulder	62 536	143 038	53 195
Kassaflöde av löpande verksamhet	2 977 368	2 684 425	3 825 773
Investeringsverksamhet			
Förvärv immateriella anläggningstillgångar	- 2 189	- 6 430	- 8 251
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	-	2 822	67
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 5 232 608	- 4 613 119	- 6 339 437
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2 300 829	1 975 002	2 664 547
Kassaflöde av investeringsverksamhet	- 2 933 968	- 2 641 725	- 3 683 073
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	- 43 400	- 42 700	- 142 700
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	- 43 400	- 42 700	- 142 700
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid årets början	-	-	-
Kassaflöde av löpande verksamhet	2 977 368	2 684 425	3 825 773
Kassaflöde av investeringsverksamhet	- 2 933 968	- 2 641 725	- 3 683 073
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	- 43 400	- 42 700	- 142 700
Likvida medel vid periodens slut	-	-	-

KAPITALTÄCKNING

	Belopp i Tkr		
Kapitalbas	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Kärnprimärkapital			
Eget kapital	483 912	627 312	483 912
Kapitalandel av obeskattade reserver	2 685 683	2 365 632	2 685 683
Immateriella anläggningstillgångar	- 16 275	- 23 780	- 22 586
IRK-underskott	- 117 228	- 97 905	- 124 797
Kärnprimärkapital	3 036 092	2 871 259	3 022 212
Total kapitalbas	3 036 092	2 871 259	3 022 212
Risikvägda tillgångar			
Kreditrisk IRK (hushåll)	7 846 400	6 665 538	6 513 100
Kreditrisk enligt schablonmetod	6 588 738	7 046 125	6 853 125
Operativ risk enligt basmetoden	1 045 950	1 006 413	1 045 950
Summa riskvägda tillgångar	15 481 088	14 718 075	14 412 175
Justering för golvregler under införandefasen av Basel II	369 288	2 300 538	1 920 063
Totala riskvägda tillgångar	15 850 375	17 018 613	16 332 238
Kapitaltäckning utan övergångsregler			
Risikvägda tillgångar	15 481 088	14 718 075	14 412 175
Kapitalkrav kreditrisk IRK (hushåll)	627 712	533 243	521 048
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	527 099	563 690	548 250
Kapitalkrav operativ risk	83 676	80 513	83 676
Totalt minimikapitalkrav utan övergångsregler	1 238 487	1 177 446	1 152 974
Kapitaltäckningskvot	2,45	2,44	2,62
Kapitaltäckningsgrad, %	19,61	19,51	20,97
Primärkapitalrelation, %	19,61	19,51	20,97
Kapitaltäckning med övergångsregler			
Risikvägda tillgångar	15 850 375	17 018 613	16 332 238
Kapitalkrav kreditrisk IRK (hushåll)	627 712	533 243	521 048
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	527 099	563 690	548 250
Kapitalkrav operativ risk	83 676	80 513	83 676
Kapitalkrav justering golvregler	29 543	184 043	153 605
Totalt minimikapitalkrav med övergångsregler	1 268 030	1 361 489	1 306 579
Kapitaltäckningskvot	2,39	2,11	2,31
Kapitaltäckningsgrad, %	19,15	16,87	18,50
Primärkapitalrelation, %	19,15	16,87	18,50
Kapitaltäckning enligt Basel II schablon			
Risikvägda tillgångar	21 644 663	22 803 038	22 365 250
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	1 647 897	1 743 730	1 705 544
Kapitalkrav operativ risk	83 676	80 513	83 676
Totalt minimikapitalkrav enligt Basel II schablon	1 731 573	1 824 243	1 789 220
Kapitaltäckningskvot	1,75	1,57	1,69
Kapitaltäckningsgrad, %	14,03	12,59	13,51
Primärkapitalrelation, %	14,03	12,59	13,51

LEASINGINTÄKTER OCH SAMLAT RÄNTENETTO

	2013	2013	2012	2013	2012	Belopp i Tkr
	Kv 3	Kv 2	Kv 3	jan-sep	jan-sep	2012
						jan-dec
Leasingintäkter från operationella och finansiella leasingavtal	883 093	865 871	829 623	2 597 698	2 433 402	3 269 077
Av- och nedskrivning enligt plan	- 788 566	- 772 097	- 730 890	- 2 317 810	- 2 133 523	- 2 877 142
Ränteintäkter	147 943	146 750	188 624	444 298	587 813	755 122
Räntekostnader	- 158 481	- 162 735	- 211 588	- 488 750	- 667 399	- 854 131
Samlat räntenetto	83 989	77 790	75 769	235 436	220 294	292 926

UPPLYSNING OM KVITTNINGSBARA DERIVAT

Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal.

	Nettobelopp redo- visade finansiella tillgångar ¹⁾	Nettobelopp redo- visade finansiella skulder ¹⁾	Belopp i Tkr Nettobelopp / Tillgång (+), Skuld (-)
Belopp som inte kvittas i balansräkningen			
Derivat	93 412	- 404	93 009

¹⁾ Inga belopp har redovisats netto i balansräkningen, några säkerheter i form av kontanter eller finansiella instrument förekommer inte.

VERKLIGT VÄRDE TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER KATEGORI

Tillgångar

							Belopp i Tkr	
	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultat-räkningen	Investeringar som hålls till förfall	Derivat som används i säkringsredovisning	Övriga tillgångar	Summa	Verkligt värde	
2013-09-30								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	99 624	-	-	99 624	99 567	
Andra belåningsbara värdepapper	-	951 751	-	-	-	951 751	951 751	
Utlåning till kreditinstitut	2 358 722	-	-	-	-	2 358 722	2 358 722	
Utlåning till allmänheten	12 257 427	-	-	-	-	12 257 427	12 218 404	
Obl. och andra räntebärande värdepapper	-	781 074	125 442	-	-	906 516	906 517	
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	9 427	9 427	-	
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	6 740	6 740	-	
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	16 275	16 275	-	
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	-	-	1 428	1 428	-	
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	-	-	11 824 181	11 824 181	-	
Övriga tillgångar	423 507	152	-	93 261	192 581	709 501	709 501	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 641	-	-	-	32 606	52 247	52 247	
Summa tillgångar	15 059 297	1 732 977	225 066	93 261	12 083 238	29 193 839		

Skulder

							Belopp i Tkr	
		Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultat-räkningen	Icke finansiella skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder	Summa	Verkligt värde	
2013-09-30								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	1 550 000	1 550 000	1 568 235	
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	13 264 808	13 264 808	13 264 808	
Upplåning från företagssektorn	-	-	-	-	100 000	100 000	101 670	
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	8 474 364	8 474 364	8 594 542	
Övriga skulder	-	134	294 637	270	366 283	661 324	661 324	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	727 334	-	274 393	1 001 727	1 001 727	
Summa skulder		134	1 021 971	270	24 029 848	25 052 223		

REDOVISNINGSPRINCIPER

Volvofinans Bank upprättar delårsrapporten enligt sklagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpningar med de begränsningar som följer av RFR2 och FFFS 2008:25. Bolaget tillämpar samma värderings- och redovisningsprinciper som i den senaste årsredovisningen. För beskrivning av metoder för värdering av verkligt värde se not 33 i årsredovisningen 2012.

IFRS 7, Finansiella instrument: Upplysningar, det har tillkommit upplysningskrav gällande kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder. Upplysningskraven gäller alla redovisade finansiella instrument som kvittas i enlighet med punkt 42 i IAS 32, men även redovisade instrument som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning eller ett liknande avtal, oavsett om de kvittas enligt punkt 42 i IAS 32 eller inte.

IFRS 13, Värdering till verkligt värde, innebär en ny enhetlig standard för mätning av verkligt värde. Verkligt värde definieras som det pris som skulle kunna erhållas på värderingsdagen vid försäljning av en tillgång eller betalas för att överföra en skuld i en transaktion mellan marknadsaktörer under normalt betingade förhållanden. Den nya standarden har inte inneburit någon förändring i hur Volvofinans Bank fastställer verkligt värde och medför heller inga nya poster som ska värderas till ett verkligt värde.



VOLVOFINANS

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

Bohusgatan 15 • Box 198 • 401 23 Göteborg

Tel: 031-83 88 00 • Fax: 031-16 26 32 • www.volvofinans.se