

VOLKSWAGEN MØLLER BILFINANS

LÅN. LEASING. FORSIKRING. MOBILITET.



2.kvartals- og halvårsregnskap 2018

Kvartalsregnskap Q2 2018

Volkswagen Møller Bilfinans AS (VWMBF) eies 51 prosent av Volkswagen Financial Services AG, Braunschweig, og 49 prosent av Møller Mobility Group AS, Oslo. VWMBF har sitt hovedkontor i Oslo.

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

Tall fra virksomheten

Per juni 2018 har det blitt etablert 8 464 nye leasingavtaler til en total kostpris på 2 875 millioner kroner og 5 525 nye gjeldsbrevlån til en verdi av 1 456 millioner kroner. Dette er en nedgang av antallet nyetablerte kontrakter med 6,13 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Dette gir en rentebærende portefølje på 18 859 millioner kroner per juni 2018. Per juni 2017 var rentebærende portefølje 16 026 millioner kroner.

Driftsresultat

Resultatet per juni 2018 viser et overskudd på 171,7 millioner kroner før tap. Etter skatt blir dette et resultat på 110,5 millioner kroner. Resultatet på samme periode i fjor var på 155,0 millioner kroner før tap. Etter skatt blir dette et resultat på 100,5 millioner kroner. Regnskapet er ikke revidert.

Risiko og tap

Virksomhetens risiko er i det vesentligste knyttet til mislighold av leasingavtaler og lån. Restverdi på bruktbilene etter utløp av minimumsperioden på leasingkontraktene garanteres i hovedsak av bilforhandlerne. Det vil derfor alltid være risiko knyttet til bilforhandleres evne til å innfri garantiforpliktelsen.

Selskapet har i løpet av andre kvartal 2018 begynt å garantere for restverdi på leasingkontraktene etter utløp selv. Disse kontraktene er klassifisert som operasjonell leasing. Per 30. juni 2018 er disse kontraktene inkludert i «Leiefinansieringsavtaler» i balansen (se note 2).

Totaltapene per juni 2018 er på 28,2 millioner kroner, av dette var 3,6 millioner kroner konstaterte tap og 24,6 millioner kroner er avsetning til tap beregnet etter IFRS 9. Per juni 2017 var totaltapene 20,8 millioner kroner, hvorav 8,3 millioner kroner var konstaterte tap og 12,5 millioner kroner er avsetning til tap beregnet etter IAS 39.

Selskapet har per 1.januar 2018 implementert IFRS 9, som vil erstatte IAS 39 benyttet i årsregnskapet 2017. Dette innebærer nye prinsipper for måling, klassifisering og nedskrivning av finansielle eiendeler. Fra 1.januar 2018 vil selskapet avsette for forventet tap basert på relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet, herunder historisk, gjeldende og fremtidig informasjon. Forskjellen fra den tidligere modellen hvor selskapet beregnet nedskrivninger på grupper basert på selskapets egne PD'er (12 måneder) til den nye hvor det benyttes kontraktens levetids PD, har ført til en økning i tapsavsetninger på 25,8 millioner kroner etter skatt. Denne økningen er ført mot selskapets egenkapital, hvorav 24,2 millioner kroner er ført per 1.januar og 1,6 millioner kroner er ført per mai 2018.

På engasjement klassifisert som stage 3 er de totale nedskrivningene per 30.juni 2018 27,6 millioner kroner, og for engasjement klassifisert som stage 1 og 2 er de totale nedskrivningene per 30.juni 2018 106,2 millioner kroner. I tillegg er det nedskrevet 14,1 millioner for indirekte restverdi og 0,9 millioner til innvilgede kreditter. Sammenligningstall for 2017 vil ikke bli produsert. For ytterligere informasjonen refereres det til årsrapporten for 2017.

Kapitalforhold

Selskapets finansielle stilling vurderes som god. Aksjekapitalen og overkursfondet ble i første kvartal økt med 400 millioner kroner. Selskapets egenkapital utgjør dermed 2 747 millioner kroner per juni 2018. Selskapets kapitaldekning per juni 2018 er på 17,55 prosent.

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

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen)	Note	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			110			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		77 439	69 693	153 877	137 875	285 033
Leiefinansieringsavtaler (Leasing)		141 780	122 068	278 987	235 978	495 584
Sum renteinntekter og lignende inntekter		219 219	191 871	432 864	373 853	780 617
Rentekostnader og lignende kostnader						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjon	4	63 393	53 342	115 758	105 656	208 276
Sum rentekostnader og lignende kostnader		63 393	53 342	115 758	105 656	208 276
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		155 826	138 529	317 106	268 196	572 342
Andre provisjonsinntekter						
Andre provisjonsinntekter		4 813	4 775	8 657	9 280	18 235
Sum provisjonsinntekter		4 813	4 775	8 657	9 280	18 235
Provisjonskostnader						
Andre gebyrer og provisjonskostnader		34 990	26 165	65 592	50 663	114 049
Sum provisjonskostnader		34 990	26 165	65 592	50 663	114 049
Andre driftsinntekter						
Andre driftsinntekter		833	-108	687	158	538
Sum andre driftsinntekter		833	-108	687	158	538
Sum inntekter		126 482	117 030	260 858	226 971	477 066
Lønn og generelle administrasjonskostnader						
Lønn m.v.		12 433	13 614	28 752	27 525	53 904
Pensjoner		1 198	628	1 959	1 247	2 832
Sosiale kostnader		4 255	5 088	7 544	9 407	14 543
Administrasjonskostnader		16 941	8 680	41 808	25 212	63 928
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		34 828	28 009	80 062	63 391	135 207
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler						
Ordinære avskrivninger		1 015	1 208	1 788	2 542	4 504
Sum avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 015	1 208	1 788	2 542	4 504
Andre driftskostnader						
Andre driftskostnader		4 227	1 968	7 308	6 174	12 725
Sum andre driftskostnader		4 227	1 968	7 308	6 174	12 725
Resultat før tap		86 412	85 845	171 700	154 864	324 630
Tap på utlån						
Tap på utlån	2	15 663	13 938	28 206	20 818	42 715
Sum tap på utlån		15 663	13 938	28 206	20 818	42 715
Resultat før skattekostnad		70 749	71 907	143 494	134 047	281 915
Skattekostnad						
Skatt på ordinært resultat	7	16 272	17 977	33 004	33 512	43 267
Sum skattekostnad		16 272	17 977	33 004	33 512	43 267
Resultat		54 477	53 931	110 490	100 535	238 649

Totalresultat

(Beløp i tusen)	Note	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1-30.6 2017	1.1-30.6 2016	2017
Resultat		54 477	53 931	110 490	100 535	238 649
Årets utvidede resultat						
Årets totalresultat		54 477	53 931	110 490	100 535	238 649

Balanse

Eiendeler

(Beløp i hele tusen)	Note	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Fordringer på banker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		113 604	22 140	6 964
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		113 604	22 140	6 964
Utlån til og fordringer på kunder				
Leiefinansieringsavtaler		12 897 168	10 789 930	11 912 681
Nedbetalingslån		5 961 703	5 236 125	5 726 381
Sum utlån før tapsnedskrivninger		18 858 871	16 026 055	17 639 062
Nedskrivninger på utlån og garantier	2	148 873	82 829	90 657
Sum netto utlån		18 709 998	15 943 226	17 548 405
Immaterielle eiendeler				
Immaterielle eiendeler		178	819	323
Sum immaterielle eiendeler		178	819	323
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		12 376	9 602	9 026
Sum varige driftsmidler		12 376	9 602	9 026
Andre eiendeler				
Andre fordringer		195 614	194 716	213 583
Sum andre eiendeler		195 614	194 716	213 583
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter				
Opptjente ikke innbetalte inntekter		48 925	33 456	49 449
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		190 205	166 621	188 272
Sum forskuddsbetalte og opptjente inntekter		239 130	200 078	237 721
Sum eiendeler		19 270 901	16 370 581	18 016 022

Gjeld og egenkapital

(Beløp i hele tusen)	Note	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4	15 354 685	13 286 043	14 626 694
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		15 354 685	13 286 043	14 626 694
Annen gjeld				
Annen gjeld		279 740	159 765	312 802
Sum annen gjeld		279 740	159 765	312 802
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		359 452	303 830	351 776
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		359 452	303 830	351 776
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Utsatt skatt		350 861	315 827	325 582
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		68 846	70 546	26 484
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		419 707	386 373	352 066
Sum gjeld		16 413 584	14 136 011	15 643 338
Egenkapital				
Aksjekapital	5	150 111	150 110	150 110
Overkursfond	5	1 564 889	1 164 890	1 164 890
Ikke registrert kapitalforhøyelse				
Annen egenkapital	5	1 142 317	919 570	1 057 684
Sum egenkapital		2 857 317	2 234 570	2 372 684
Sum gjeld og egenkapital		19 270 901	16 370 581	18 016 022

Oslo, 15 aug 2018

Styret i **Volkswagen Møller Bilfinans AS**

Jens Legenbauer
Styreleder

Terje Male

Kai Vogler

Ulf Tore Hekneby

Patrick Welter

Anna Nord Bjercke

Vidar Eriksen
Daglig leder

Martin Lüdtke
Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i tusen)	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Netto inn/utbetaling på utlån og leasingavtaler	(1 163 935)	(1 722 626)	(3 274 348)
Innbetaling av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	439 954	313 962	710 241
Utbetaling til rente og provisjon	(122 350)	(114 321)	(137 738)
Utbetaling til drift	(44 579)	10 184	(57 141)
Utbetaling av renter på gjeld til kredittinstitusjoner	(108 476)	(100 976)	(210 000)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(999 387)	(1 613 777)	(2 968 986)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	(24 686)	(2 839)	(7 453)
Innbetling ved salg av driftsmidler	2 722	1 387	5 382
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(21 964)	(1 452)	(2 071)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling av gjeld fra kredittinstitusjoner	10 367 991	13 088 240	29 474 249
Utbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	(9 640 000)	(11 605 824)	(26 651 181)
Innbetalinger av aksjekapital	400 000	150 000	150 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 127 991	1 632 416	2 973 068
Netto kontantstrøm i perioden	106 640	17 188	2 011
Likviditetsbeholdning periodens start	6 964	4 953	4 953
Likviditetsbeholdning periodens slutt	113 604	22 140	6 964
Fordringer på banker uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	113 604	22 140	6 964
Sum likviditetsbeholdning i balansen	113 604	22 140	6 964

Noter

Note 1: Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til selskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 3. november 2014 i den utstrekning det følger av Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike (1998.12.16 nr. 1240) kapittel 8A. Kvartalsregnskapet omfatter perioden januar 2018 til juni 2018 og er satt opp etter samme prinsipper som selskapets årsregnskap for 2017.

Fastsettelse av virkelig verdi

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

Inntektsføring

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

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

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

Finansielle instrumenter

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

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

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

Utlån og tapsnedskrivninger

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

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

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

instrumentet. Forenklet tilnærming skal benyttes på leasingbiler, det vil si at disse bare kan klassifiseres som stage 2 eller stage 3.

For ytterligere informasjon refereres det til årsrapporten for 2017.

Note 2: Operasjonell leasing

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

(Beløp i hele tusen)	Resultat
Renteinntekter	271
Avskrivninger	158
Totalsum	113

(Beløp i hele tusen)	Balanse
Bokført verdi 30.06.18	16 971
Totalsum	16 971

Note 3: Tap på utlån - IFRS 9

Selskapet har per 1. januar 2018 implementert IFRS 9.

Effekt på egenkapitalen ved innføring av IFRS 9

Regnskapsprinsipper og vedtak vedrørende IFRS 9 vil bli gjennomført i samarbeid med VWFS AG (Volkswagen Financial Services AG) for å sikre overenstemmelse mellom alle juridiske enheter i VWFS AG konsernet. Effekten av innføringen er bokført mot egenkapitalen per 1. januar 2018. Av dette ble 1,6 millioner kroner justert mot egenkapitalen mai 2018, etter at VWFS AG oppdaget en feil i beregningen fra 1. januar 2018.

(Beløp i hele tusen)	Effekt av IFRS 9		
	EK etter skatt 01.01.2018	Justert IB etter skatt 01.01.2018	Justert IB etter skatt 01.01.2018
Egenkapital	2 372 684	25 858	2 346 826

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 krever at utlån nedskrives basert på forventet tap og ikke kun når objektive bevis for tap foreligger (IAS 39). Nedskrivningsreglene i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter og som er vurdert til amortisert kost, verdi over utvidet resultat (OCI) eller til virkelig verdi over resultatet. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter og leieavtalefordringer omfattet. For ytterligere informasjon om de nye reglene refereres det til årsrapporten for 2017.

Nedskrivninger - finansielle eiendeler og anleggsmidler

De tidligere gruppenedskrivninger er blitt erstattet av Stage 1 og 2, og de individuelle nedskrivningene erstattet av Stage 3. Tabellen under viser ny verddivurdering av utlån hvor det er objektive bevis for tap ved overgangen fra IAS 39 til IFRS 9 per 1. januar 2018.

(Beløp i hele tusen)	IAS 39	Reklassifisering	Ny verddivurdering	IFRS 9
Åpningsbalanse IAS 39	20 834			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			(99)	
Sluttbalanse IFRS 9				20 735
Endring ved overgang til IFRS 9 1.januar 2018	20 834	-	(99)	20 735

I tillegg til denne tretrinns-modellen spesifiserer også IFRS 9 en forenklet tilnærming som kun kan benyttes på enkelte finansielle eiendeler. Finansielle eiendeler som benytter den forenklete tilnærmingen kan bare settes i stage 2 eller 3. Det betyr at nedskrivningen vil bli høyere for finansielle eiendelene som vurderes under en forenklet tilnærming, sammenlignet med finansielle eiendeler som vurderes under den generelle tilnærmingen. VWFS AG har bestemt at den forenklete tilnærmingen skal anvendes på: kundefordringer, kontraktmessige eiendeler, finansiell leasing og operasjonell leasing.

(Beløp i hele tusen)	IFRS 9 taps	IFRS 9 taps	Endring
	avsetning	avsetning	
	30.06.2018	01.01.2018	
Stage 1	9 587	9 563	24
Stage 2	96 661	78 131	18 530
Stage 3 - Vesentlig økning i kredittrisiko + objektive bevis på tap	27 605	20 735	6 870
Totale nedskrivninger	133 853	108 429	25 424

(Beløp i tusen)	
Stage 3, 31.12.2017	20 735
+ Individuelle nedskrivninger i perioden	17 499
- Endring av de ind. nedskrivningene i perioden	132
- Oppløste nedskrivninger i perioden	10 497
- herav konstaterte tap	3 500
Stage 3, 30.06.2018	27 605

Tabellen under viser informasjon om kredittrisiko og forventet kredittap for utlån og leasing til kunder, pr 30.juni 2018.

(Beløp i hele tusen)	Bokført	Taps	Taps
	verdi	avsetninger	avsetning
	30.06.2018	30.06.2018	i % av bokført verdi
Ikke forfalt	18 414 455	91 378	0 %
1-29 dager over forfall	292 457	10 943	4 %
30-59 dager over forfall	66 162	6 202	9 %
60-89 dager over forfall	28 367	4 704	17 %
>90 dager over forfall	57 430	20 626	36 %
Totalsum	18 858 871	133 853	

Selskapet anser et engasjement som misligholdt når kunden ikke har betalt en termin innen 90 dager etter forfall.

Note 4: Kapitaldekning

(Beløp i tusen)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Sum balanseført egenkapital	2 746 649	2 234 571	2 372 684
Immaterielle eiendeler	(178)	(819)	(323)
Kjernekapital	2 746 471	2 233 752	2 372 361
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts-, og forringelsesrisiko	1 189 501	1 010 189	1 112 722
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko	62 372	56 386	56 386
Kapitalkrav	1 251 873	1 066 575	1 169 108
Kapitaldekning	17,55 %	16,75 %	16,23 %

Engasjementtype	Beregnings		Beregnings		Beregnings	
	grunnlag	Kapitalkrav	grunnlag	Kapitalkrav	grunnlag	Kapitalkrav
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2017	31.12.2017	31.12.2017
Lokale og regionale myndigheter	29 708	2 377	28 096	2 281	28 409	2 273
Institusjoner	705	56	768	70	584	47
Foretak	3 008 871	240 710	2 658 883	188 186	2 652 938	212 235
Massemarkedsengasjementer	11 600 819	928 065	9 793 185	737 950	11 010 380	880 830
Forfalte engasjementer	74 630	5 970	72 902	5 160	57 666	4 613
Øvrige engasjementer	154 028	12 322	73 531	6 377	159 052	12 724
Sum kredittrisiko	14 868 760	1 189 501	12 627 365	1 010 189	13 909 029	1 112 722
Operasjonell risiko- basismetoden	779 655	62 372	704 825	56 386	704 825	56 386
Samlet beregningsgrunnlag	15 648 416	1 251 873	13 332 190	1 066 575	14 613 854	1 169 108

Kapitalkravet er 8 % av beregningsgrunnlaget.

Note 5: Gjeld

Volkswagen Møller Bilfinans AS dekker det meste av sin finansiering fra konsernselskap og avtalen for slik finansiering fornyes løpende. Rente og innlånskostnader vil derfor i all hovedsak være konsernrelaterte. Gjennomsnittlig rentesats for første halvår 2018 var 1,67 prosent. Selskapet har også en kassekreditt i SEB, limiten på denne er 200 millioner kroner.

Kredittinstitusjon	30.06.2018	Renter
Volkswagen Bank GmbH	2 710 000	25 998
Volkswagen Financial Services AG	10 145 000	68 124
Volkswagen Financial Services Holland	2 499 685	21 497
Mizuho bank, Ltd.	0	0
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0	133
Andre renter og lignende kostnader	0	6
Totalt	15 354 685	115 758

Kredittinstitusjon	30.06.2017	Renter
Volkswagen Bank GmbH	4 380 000	59 359
Volkswagen Financial Services AG	4 768 000	12 166
Volkswagen Financial Services Holland	4 138 043	33 213
Mizuho bank, Ltd.	0	526
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0	170
Andre renter og lignende kostnader	0	222
Totalt	13 286 043	105 656

Kredittinstitusjon	2017	Renter
Volkswagen Bank GmbH	2 710 000	85 769
Volkswagen Financial Services AG	8 850 000	61 077
Volkswagen Financial Services Holland	2 999 685	58 086
Mizuho bank, Ltd.	0	526
Skandinaviska Enskilda Banken AB	67 009	299
Andre renter og lignende kostnader	0	2 519
Totalt	14 626 694	208 276

Note 6: Egenkapital

Innføring av IFRS 9 gir en effekt på egenkapitalen på kr 25,9 millioner kroner etter skatt. Benyttet estimert skattesats på 23 prosent. Det er bokført en ekstra effekt på egenkapitalen etter IFRS 9 implementering i mai på 1,6 millioner kroner etter skatt (se note 3).

Egenkapital (Beløp i hele tusen)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Totalt
Egenkapital 31.12.2017	150 110	1 164 890	1 057 684	2 372 684
Effekt av IFRS 9 før skatt	0	0	-33 582	-33 582
Skatt på IFRS 9 effekt	0	0	7 724	7 724
Egenkapital per 01.01.2018 (omarbeidet)	150 110	1 164 890	1 031 826	2 346 826
Emisjon	1	399 999	0	400 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	110 490	110 490
Egenkapital per 30.06.2018	150 111	1 564 889	1 142 316	2 857 316

Egenkapital (Beløp i hele tusen)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Totalt
Egenkapital per 31.12.2016	150 109	1 014 891	819 035	1 984 035
Emisjon	1	149 999	0	150 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	100 535	100 535
Egenkapital 30.06.2017	150 110	1 164 890	919 570	2 234 570

Egenkapital (Beløp i hele tusen)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	Totalt
Egenkapital per 31.12.2016	150 109	1 014 891	819 035	1 984 035
Emisjon	1	149 999	0	150 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	238 649	238 649
Egenkapital per 31.12.2017	150 110	1 164 890	1 057 684	2 372 684

Note 7: Nærstående parter

Renter og finansiering

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

Leieavtaler

Selskapet har en leieavtale tilknyttet kontorlokaler i Frysjavaeien 31 med nærstående part. Avtalen løper til 31. august 2020. Leie av lokaler er kostnadsført med 2,1 millioner kroner hittil i år. I 2017 ble det kostnadsført 2,0 millioner kroner for samme periode.

Administrative tjenester

Selskapet kjøper følgende administrative tjenester fra selskaper eiet av Møller Mobility Group AS:

(Beløp i hele tusen)	30.06.2018	30.06.2017	2017
Driftsavtale med Møller Logistikk	1 125	1 629	3 265
Andel felleskostnader	993	990	1 921
Lønnsfuksjonen	72	70	142
Totalt	2 190	2 689	5 329

Nedgangen i kostnader til driftsavtalen med Møller Logistikk skyldes at alle servere ble flyttet til Volkswagen Financial Services AG, Tyskland i løpet av første kvartal 2018.

Følgende kostnader er knyttet til drift av servere fra Tyskland:

(Beløp i hele tusen)	30.06.2018	30.06.2017	2017
Driftsavtale med FS	5 480	0	0
Totalt	5 480	0	0

Provisjoner

Selskapet utbetaler provisjoner til bilforhandlere som er eid med 50 % eller mer av Møller Bil AS. Dette blir utbetalt hvert tertial. I løpet av første halvår ble det utbetalt 13,8 millioner kroner. I tilsvarende periode i 2017, ble det utbetalt 17,3 millioner kroner.

Note 8: Skatt

Estimert gjennomsnittlig årlig skattesats benyttet er 23 prosent.