

Bokslutskommuniké

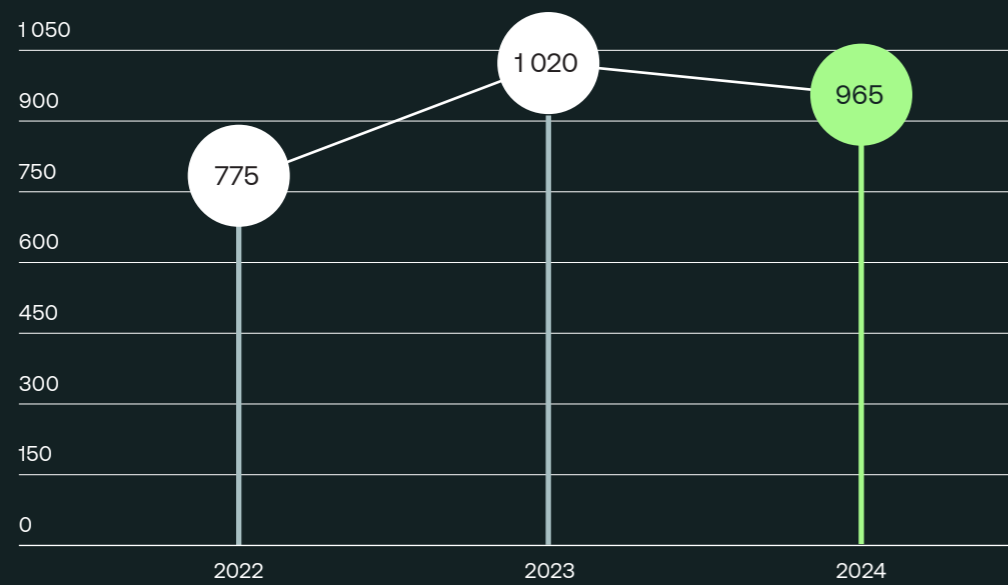
2024

Ziklo The
Mobility
Bank

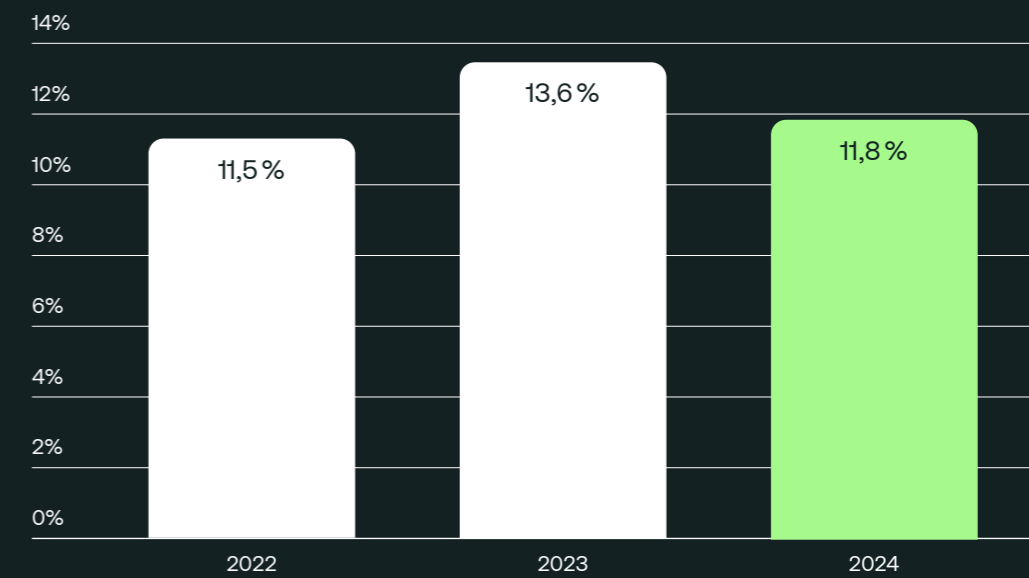
Sammanfattning

Jan-Dec

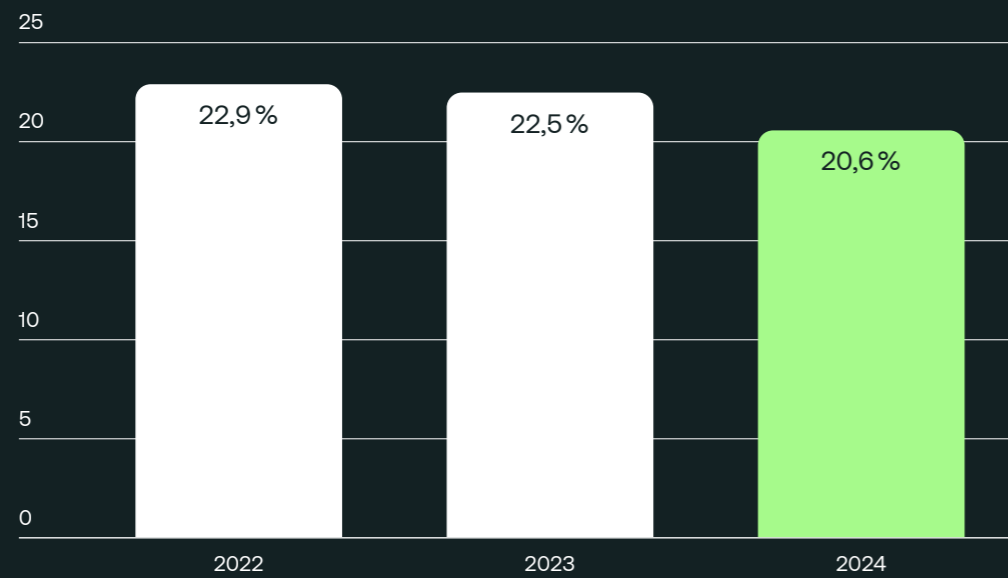
Rörelseresultat, mnkr



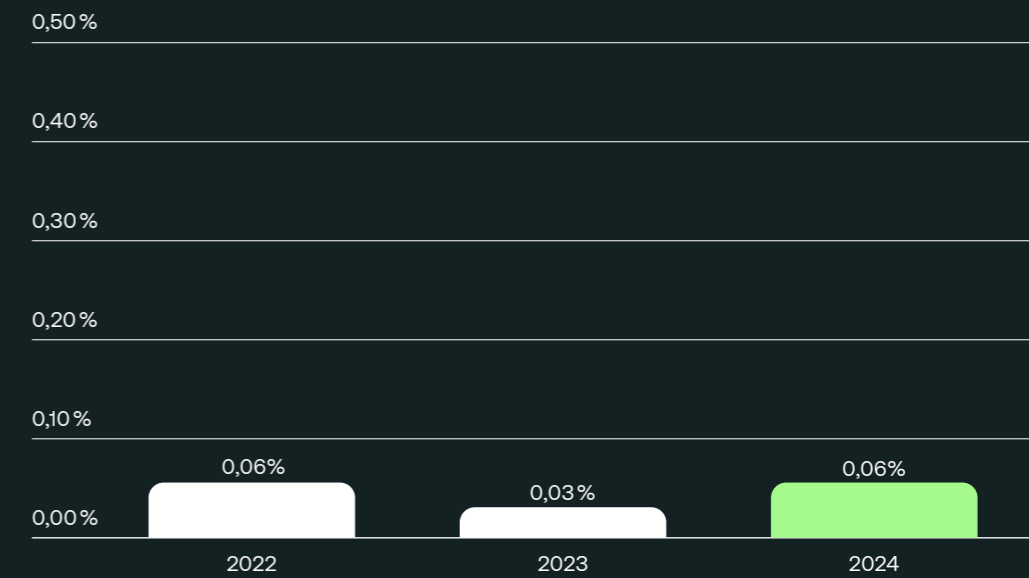
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



Inledning och finansiella rapporter

Jan-Dec 2024 i sammandrag

Rörelseresultat

965 mnkr (1 020)

Räntabilitet på eget kapital

11,8 % (13,6)

Utlåning per 31 december

49,0 mdkr (42,5)

Kreditförluster/utlåning

0,06 % (0,03)

Kärnprimärkapitalrelation

20,6 % (22,5)

K/I-tal exklusive restvärdesreservering

0,43 (0,38)

VD har ordet

När vi summerar 2024 kan vi konstatera att vi lyckades hantera våra inledande farhågor om avtagande utlåningsvolym. Trots en utmanande marknad visade sig efterfrågan, särskilt på företagsbilar, i kombination med Volvo Cars starka modellprogram vara en framgångsrik och gynnsam kombination. Detta möjliggjorde en löpande volymtillväxt för banken, med en utlåningstillväxt på hela 15 % till 49 miljarder kronor (42,5). Tillväxten är fortsatt stark även exklusive förvärvet av Care by Volvo-portföljen på 2,7 miljarder kronor i slutet av året.

Ett starkt resultat trots en utmanande räntemiljö

Bankens rörelseresultat minskar något, till 965 mnkr (1020), vilket var väntat med tanke på nedgången i marknadsräntor under större delen av året. Samtidigt har ökade finansieringsvolym bidragit positivt till räntenettet. Kärnprimärkapitalrelationen ligger fortsatt stabilt över 20 %, väl över regulatoriska krav, trots en ökad utlåning. Beräkning av de befarade kreditförlusterna ökade något från historiskt låga nivåer, däremot minskade de konstaterade förlusterna med 1 mnkr till 17 mnkr vilket återigen visar styrkan med vår diversifierade riskmodell, inte minst i en tid av lågkonjunktur och finansiellt pressade hushåll och företag.

Historiskt låga volymer i bilmarknaden

Bilbranschen präglades av en svag efterfrågan som resulterade i de lägsta personbilsregistreringarna i Sverige på tio år med en totalmarknad på 269 500 registreringar och en minskning med 7 % jämfört med föregående år. Trots detta har vår största partner, Volvo Cars, haft framgångar såväl globalt som lokalt och ökat sin marknadsandel i Sverige med 3 procentenheter till 17,4 % – motsvarande nästan 47 000 bilar. Polestar fortsatte också att växa till en marknadsandel på 2,2 % och 5 900 registrerade bilar. Lastvagnsmarknaden hade ett särskilt utmanande år med en nedgång på 21 % till 5 226 registrerade lastbilar, där andelen eldrivna lastbilar ökar, från en låg nivå, till 6,5 % av totalmarknaden motsvarande 340 bilar. Volvo Lastvagnar når en marknadsandel på 40 % (45 %).

Den totala andelen laddbara personbilar minskade något till drygt 58,4 % (59,8 %) av alla registreringar, varav rena elbilar utgjorde 35 % (38,7). Det är glädjande att Ziklo Bank har nått en andel på hela 87 % laddbara bilar, varav 48 % utgörs av rena elbilar. Detta ser vi som ett viktigt kvitto på vårt kundlöfte att hjälpa våra kunder att ställa om till hållbara transporter.

För 2025 räknar Mobility Sweden med en marginell ökning av totalmarknaden till 275 000 registreringar av personbilar och för lastvagnar >16 ton har branschorganet MRF satt prognosen till 4 900 registreringar.

Resultaten i bankens tre segment återspeglar marknadsläget

Av bankens rörelsesegment - Cars, Fleet och Trucks – utmärker sig Fleet med ett nytt resultatrekord för affärsområdet, 530 mnkr (447), där avyttring av leasingbilar är främsta resultatdrivaren. För Cars och Trucks påverkas resultatet av ett sämre räntenetto samt ökade omkostnader. Sammantaget återspeglar resultaten den tudelade

marknad vi sett, där större företag uppvisat en starkare investeringsvilja än mindre företag och privatpersoner. Vi bedömer dock att Riksbankens räntesänkningar, i kombination med finanspolitiska stimulansåtgärder, kommer att bidra till ny köpkraft och ökad optimism inom samtliga segment och målgrupper i kombination med våra partners produkt erbjudande.

Ett framgångsrikt och händelserikt 2024 för Ziklo Bank

Det gångna året har på många sätt varit ett händelserikt år för banken. I mars genomförde vi namnbytet till Ziklo Bank – en förändring som har mottagits mycket positivt av både kunder och partners. Namnet Ziklo har sitt ursprung i det latinska ordet ciklo, som betyder cykel/kretslopp, och symboliserar vår ambition att bidra till hållbara transporter.

Vår strategi är att växa och bredda vår affär med både nya och befintliga partners, vilket vi också ser ett resultat av i den ökande utlåningsvolymen för året. Vårt samarbete med Volvo Cars och Volvo Trucks fortsätter att utvecklas och vårt varumärke Volvofinans bär våra Volvorelaterade tjänster. En betydande milstolpe i samarbetet med Volvo Cars var förvärvet av Care by Volvo-portföljen i december, som innebar bankens största stockförvärv någonsin. Detta förvärv, som omfattar 8 745 leasingavtal till ett värde av 2,7 miljarder kronor, stärker vår position på marknaden och ger oss en bra plattform för vidare tillväxt.

Under våren gjordes ledningsförändringar i banken, Conny Bergström tackade för sig efter 11 framgångsrika år vid rodret, och efterträdes av undertecknad. Ett skifte genomfördes även på ordförandeposten då Urmas Kruusval avböjde omval efter 17 år i styrelsen. Som ny ordförande valdes Björn Ingemanson, som senast varit VD på Volvo Penta, och tidigare i karriären även varit VD och Marknadschef på banken.

Avslutande reflektioner

Det har varit ett dynamiskt år som präglats av både utmaningar och framgångar och banken har ett starkt utgångsläge. Vår vision är att vara den ledande banken för framtidens mobilitet med ambitionen att fortsätta driva innovation, stärka våra samarbeten och skapa värde inom vårt ekosystem som bidrar till en hållbar utveckling.

Ett stort tack till våra medarbetare, partners och kunder för ert engagemang och förtroende. Tillsammans ser vi fram emot ett framgångsrikt 2025.

”Vår vision är att vara den ledande banken för framtidens mobilitet”



Joel Graffman

Verkställande Direktör
Ziklo Bank AB

Informationen är sådan som Ziklo Bank AB (publ), org.nr 556069-0967, skall offentliggöra enligt lag (SFS 2007:528) om värdepappersmarknaden. Denna rapport lämnades för offentliggörande den 5 februari 2025.

Ziklo AB 2024

Finansiella rapporter

Ziklo AB 2024

Ägarförhållande/Verksamhet

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

Ziklo Bank har som huvuduppgift att erbjuda finansiella och administrativa tjänster inom den svenska mobilitets- och fordonindustrin genom att utnyttja både direktförsäljning och ett omfattande partnerdistributionsnätverk med syftet att leverera marknadsledande lösningar för såväl partner som slutkund.

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

Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 49,0 mdkr jämfört med 42,5 mdkr föregående år. Trucks del av utlåningen uppgår till 6,5 mdkr (5,9) vilket motsvarar 13 % (14) av total utlåning. Fleets del av utlåningen uppgår till 13,5 mdkr (11,7) motsvarande 28 % (28) och kortverk-samhetens andel utgör 4 % (5) eller 1,9 mdkr (1,9). Resterande del, 27,1 mdkr (22,9) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 55 % (54) av utlåningen.

I Not 3 redovisas rörelseintäkter, rörelseresultat, antal avtal samt utlåningsvolym för Ziklo Banks rörelsegrenar.

Utveckling av resultat

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 964,7 mnkr (1 020,1), vilket är 55,4 mnkr eller 5 % lägre än föregående år. Bankens ränte- och leasingnetto är 63,1 mnkr lägre än föregående år vilket främst beror på försämrad finansieringsmarginal. Bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal har fortsatt varit högt. Överskott vid försäljning av dessa bilar är 14,2 mnkr högre än föregående år. Under 2024 har bokförd förändring av ackumulerade nedskrivningar ökat med 76,4 mnkr, vilket är 29,6 mnkr lägre jämfört med föregående år. Med anledning av ett utfall i ett mål i Högsta Förvaltningsdomstolen hösten 2023 har banken begärt omprövning av moms från år 2017 och 2018 om totalt 43,1 mnkr, vilket redovisas bland övriga rörelseintäkter, se Not 4. Omkostnaderna överstiger föregående år med 102,4 mnkr, vilket främst beror på ökade IT-satsningar inom bankens strategiska initiativ.

Kreditrisker och kreditförluster

Kreditrisken för Ziklo 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. Ziklo Banks fallerade fordringar avseende kontokort uppgår till 22,8 mnkr (7,8) och för lån- och leasingutlåningen 290,6 mnkr (247,3) varav 287,7 mnkr (244,7) täcks av regress. Samtliga lån- och leasingprodukter avseende fordonfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 94,6 mnkr (85,7).

Konstaterade kreditförluster, 16,6 mnkr (17,9), 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 förväntade

Ziklo AB 2024

Ziklo AB 2024

Ziklo AB 2024

kreditförluster ökat med 11,3 mnkr (-4,4). Årets totala kreditförluster uppgår därmed till 27,9 mnkr (13,5), vilket främst beror på fler fallissemgang till följd av sämre konjunktur. Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår till 43,0 (31,7).

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. Under året har banken gjort ned-skrivningar om totalt 76,4 mnkr (105,9), avseende restvärdesrisk, vilket förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Per 2024-12-31 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 9,1 mdkr (6,5). Ackumulerat har banken gjort nedskrivningar om 376,8 mnkr (300,4) avseende förväntade framtida avyttringsförluster. Under året uppgår överskottet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar till 377,6 mnkr (363,4).

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 141 mnkr under 2024 och totalt saldo på sparkonton uppgick till 23,4 mdkr (23,2) vid årsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på kortkonton samt inlåning från återförsäljare, summeras till 24,8 mdkr (24,4) och utgjorde 53 % (62) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera konven-tionella såväl som gröna obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR. Under programmet har emissioner till ett värde av 7,1 mdkr SEK och 700 mnkr NOK genomförts under året, varav gröna obligationer utgjorde 3,3 mdkr av emitterad volym. Återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 700 mnkr. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 575 mnkr emitterats under rapportperioden. Ziklo Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 18,5 mdkr (13,5) varav gröna obligationer utgjorde 7,8 mdkr per 2024-12-31.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 3,4 mdkr (1,3). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 81 % (74).

Upplåning med kvarvarande löptid understigande ett år samt del av inlåningen, skall vid var tid täckas upp av likviditetsreserv och outnyttjade lånefaciliteter. Den totala likviditetsreserven uppgick vid årsskiftet till 6,8 mdkr (5,9). Värdepappersinnehavet utgjorde 4,1 mdkr, 61 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 2,7 mdkr, 39 %. Storleken på Ziklo Banks likviditets-reserv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2024-12-31 var den totala utlåningen 49 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 14 % (14). Utöver likviditets-reserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 3,8 mdkr (3,8).

Ziklo Banks likviditetstäckningsgrad (LCR), enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), uppgick vid utgången av det fjärde kvartalet till 242 % (252) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 120 % (119).

Ziklo AB 2024

Ziklo AB 2024

Ziklo AB 2024

Kapitaltäckning
Ziklo Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern risk-klassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt schablonmetod. Finansinspektionen har givit Ziklo Bank tillstånd att använda förändrade PD-modeller som uppfyller de krav som ställs enligt CRR (EU) 575/2013 och dess komplettering (EU) 439/2022 samt EBA/GL/2017/16, förenklat kallat Basel IV. Då bankens nya LGD-modeller samt KF-modell ännu inte är godkända av Finansinspektionen har banken valt att korrigera kapitalkravs-beräkningen så att kravet relativt sett når upp till samma nivå som tidigare. Denna korrigering, kallad Artikel 3-påslag, används i bankens kapitalkravsberäkning från kvartal 2 2023. Kärnprimär-kapitalrelationen uppgick till 20,6 % (22,5) per 2024-12-31 och internt bedömt kapitalbehov till 14,4 % (14,3) och beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % (2,5) av REA uppgick till 797 mnkr (686). Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 % (2,0) av REA uppgick till 638 mnkr (548).

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 11,9 % (12,8) per 2024-12-31. Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

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

Annan väsentlig information

Bankens verksamhet är löpande utsatt för ett antal finansiella risker. Likviditetsrisk är risken för att Ziklo 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 Ziklo Bank dels en likviditetsreserv, samt 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 valuta-kursrörelser. All Ziklo 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.

Ziklo AB 2024

Ziklo AB 2024

Ziklo AB 2024

Rating

Banken 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 perioden. En detaljerad och aktuell analys från Moody’s finner ni på vår hem-sida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”.

Kalender

Vecka 12	Årsredovisning 2024
7 maj 2025	Delårsrapport januari-mars 2025
4 juni 2025	Årsstämma
26 augusti 2025	Delårsrapport januari-juni 2025
7 november 2025	Delårsrapport januari-september 2025

Intyg

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

<p>Göteborg 5 februari 2025</p>
<p>Joel Graffman</p>
<p>Verkställande Direktör</p>

Rapporten kommer att finnas tillgänglig på vår hemsida; Ziklo.com, under rubriken ”Om Oss/Investerarrelationer/Finansiella rapporter”.

<p>Vid eventuella frågor kontakta VD Joel Graffman, 031-83 88 00</p>
--

Granskning

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

Nyckeltal

	2024-12-31	2023-12-31
Räntabilitet på eget kapital, %	11,78	13,60
Inlåning/ Utlåning, %	50,5	57,4
Resultat/ Riskvägda tillgångar, %	3,0	3,7
Total kapitalrelation, %	20,63	22,55
Kärnprimärkapitalrelation, %	20,63	22,55
K/I-tal	0,47	0,44
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,43	0,38
Kreditförluster/ Utlåning ø, %	0,06	0,03
Likviditetstäckningsgrad, %	242	252
NSFR (Net stable funding ratio), %	120	119
Bruttosoliditetsgrad, %	11,9	12,8

Definitioner till alternativa nyckeltal och nyckeltal enligt kapitaltäckningsregelverket hittas under:
<https://www.Ziklo.com/om-oss/investerarrelationer/finansiella-rapporter/>

Resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2024 Kv 4	2024 Kv 3	2023 Kv 4	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Ränteintäkter	316 424	342 538	353 616	1 357 096	1 295 344
Leasingintäkter	1 785 886	1 778 768	1 865 396	7 218 542	7 261 825
Räntekostnader	-387 072	-430 162	-412 423	-1 675 910	-1 392 004
Erhållen utdelning	-	73	12	86	35
Provisionsintäkter	113 609	110 634	102 907	452 474	421 042
Provisionskostnader	-87 103	-51 821	-76 116	-227 360	-190 127
Nettoreultat av finansiella transaktioner	18 001	-17 989	-17 542	-7 548	-27 715
Övriga rörelseintäkter, Not 4	128 971	109 500	108 989	516 083	435 555
Summa rörelsens intäkter	1 888 717	1 841 540	1 924 840	7 633 462	7 803 954
Allmänna administrationskostnader	-215 884	-152 836	-190 240	-713 034	-607 740
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 493 813	-1 419 619	-1 507 312	-5 868 984	-6 085 497
Övriga rörelsekostnader	-6 196	-19 420	-27 418	-62 780	-77 783
Summa rörelsens kostnader	-1 715 893	-1 591 876	-1 724 970	-6 644 798	-6 771 020
Resultat före kreditförluster	172 824	249 664	199 870	988 663	1 032 934
Kreditförluster, netto, Not 6	-5 715	-6 066	-5 610	-24 650	-12 621
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	41	-40	308	662	-214
Rörelseresultat	167 150	243 558	194 568	964 676	1 020 099
Bokslutsdispositioner	-964 039	-	-1 017 742	-964 039	-1 017 742
Skatt	163 653	-50 173	167 703	-638	-2 357
Resultat	-633 236	193 385	-655 472	-	-

Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2024-12-31	2023-12-31
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 813 505	1 830 992
Utlåning till kreditinstitut	2 660 161	1 854 022
Utlåning till allmänheten	17 795 682	16 375 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 289 717	2 210 625
Aktier och andelar i övriga företag	10 271	6 618
Aktier och andelar i intresseföretag	11 115	8 258
Aktier och andelar i koncernföretag	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	41 451	64 018
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	2 450	2 181
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	31 244 548	26 086 832
Materiella omsättningstillgångar	33 639	30 853
Övriga tillgångar*	2 062 428	1 220 211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88 173	95 373
Summa tillgångar, Not 8	58 059 881	49 791 778
Skulder till kreditinstitut	3 402 381	1 295 238
In- och upplåning från allmänheten	24 779 095	24 368 947
Emitterade värdepapper	18 441 029	13 475 047
Övriga skulder*	1 500 558	1 437 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 749 162	1 589 314
Summa skulder, Not 8	49 872 224	42 165 670
Obeskattade reserver	6 661 700	5 697 661
Eget kapital	1 525 957	1 928 447
Summa skulder och eget kapital	58 059 881	49 791 778
*Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde		
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	63 060	51 708
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-67 989	-56 299



Förändring eget kapital

Belopp i tkr

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2023	400 000	20 000	19 224	1 642 825	2 082 049
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	7 872	-7 872	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-11 528	11 528	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	15 568	1 646 481	2 082 049
Utdelning	-	-	-	-153 602	-153 602
Utgående eget kapital 31 december 2023	400 000	20 000	15 568	1 492 879	1 928 447
Ingående eget kapital 1 januari 2024	400 000	20 000	15 568	1 492 879	1 928 447
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	2 547	-2 547	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-8 014	8 014	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	10 101	1 498 346	1 928 447
Utdelning	-	-	-	-402 490	-402 490
Utgående eget kapital 31 december 2024	400 000	20 000	10 101	1 095 856	1 525 957

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelseresultat	964 676	1 020 099
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 992	-27 715
Av-/nedskrivningar	5 869 020	6 093 918
Kreditförluster	24 649	12 621
Betald/återbetald (-/+) skatt	-25 681	-250
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Belåningsbara statskultsförbindelser	17 487	-592 099
Utlåning till allmänheten	-1 445 162	49 683
Avyttring av materiella tillgångar	6 392 651	5 411 533
Förvärv av materiella tillgångar	-17 397 327	-14 182 866
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-79 093	284 868
In- och upplåning från allmänheten	410 148	1 324 482
Skulder till kreditinstitut	2 107 143	-111 905
Övriga tillgångar	-810 089	-27 955
Emitterade värdepapper	4 965 982	1 091 602
Övriga skulder	230 274	131 101
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 217 686	477 117
Investeringsverksamhet		
Balanserade utvecklingsutgifter	-2 547	-56 322
Investeringar i aktier och andelar	-9 628	-4 270
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	3 118	3 626
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-9 057	-56 966
Finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder	-	-400 000
Utbetald utdelning	-402 490	-153 602
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-402 490	-553 602
Periodens kassaflöde		
Likvida medel vid årets början	1 854 022	1 987 473
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 217 686	477 117
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-9 057	-56 966
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-402 490	-553 602
Likvida medel vid periodens slut	2 660 161	1 854 022

A person with long hair, wearing a dark jacket and blue jeans, is running from left to right in a modern, multi-story building at night. The building's facade is composed of large glass panels, some of which are illuminated from within, creating a warm glow. The person is captured in motion, with a slight blur. In the background, a car is blurred, suggesting it is moving quickly. The overall atmosphere is dynamic and urban.

Noter

NOTER

Belopp i tkr om inget annat anges.

NOT 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Ziklo 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 2023 har inte skett.

Kommande regelverksförändringar IFRS**IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter**

Den 9 april 2024 publicerade IASB en ny standard, IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, vilken ersätter IAS 1 - Utformning av finansiella rapporter. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformning och upplysningar i finansiella rapporter, med särskild fokus på resultaträkningen och upplysningar kring ledningens resultatmått. Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för banken eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna.

Övrig förändring IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsreglerna som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på bankens finansiella rapporter, kapitaläckning, stora exponeringar eller andra tillämpliga rörelseregler.

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 som grund till de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Banken har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper:

- Val av metod för beräkning av förväntade kreditförluster
- Om banken övertagit väsentliga risker och fördelar från säljaren vid förvärv av fordringar och avtal

Verkliga utfall kan avvika från uppskattningar som gjorts i redovisningen. Områden där det kan råda osäkerhet kring uppskattningar är:

- Bedömningar av förväntade restvärden på leasingobjekt
- Det faktiska utfallet av kreditförluster kan avvika från det förväntade utfallet

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 högsta 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.

Nedan tabeller visar segmentsrapporteringen på en aggregerad nivå.

Resultaträkning	2024 jan-dec	2023 jan-dec	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	1 137 159	1 200 352	-63 194
Erhållen utdelning	86	35	50
Provisionsintäkter	452 474	421 042	31 431
Provisionskostnader	-227 360	-190 127	-37 233
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-7 548	-27 715	20 166
Service-, reparations- och däckavtal	87 399	65 336	22 063
Avyttring operationella leasingavtal	377 609	363 384	14 226
Övriga intäkter	51 074	6 835	44 239
Rörelseintäkter	1 870 892	1 839 143	31 750
Omkostnader**	-801 956	-699 594	-102 362
Kreditförluster	-16 579	-17 934	1 355
Kreditriskreservering, förändring	-11 314	4 435	-15 749
Restvärdesreservering, förändring	-76 367	-105 950	29 583
Rörelseresultat	964 676	1 020 099	-55 423

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Utlåning	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Billlån, Lastbilslån etc	15 499 414	13 947 027	1 552 387
Kontraktskrediter	9 547	18 273	-8 725
Kontokortskrediter	1 932 601	1 927 996	4 605
Lagerkrediter	300 584	470 734	-170 149
Reverskrediter	53 535	11 023	42 512
Leasingobjekt	31 244 548	26 086 832	5 157 716
Utlåning	49 040 230	42 461 884	6 578 345
Produktinformation	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Antal överlåtna lån och leasingavtal	194 544	191 485	3 059
varav lån	88 740	88 864	-124
varav leasing	105 804	102 621	3 183
	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Snittbelopp per kontrakt lån och leasing	240	209	31
varav lån	175	157	18
varav leasing	295	254	41

Cars

Segmentet Cars består av tre affärer, Retail Cars, OEM och Payments, vilka riktar sig till konsumenter och mindre företag.

Inom Retail Cars finansieras personbilar, lätta lastbilar och andra produkter som säljs och används av våra partners, ofta i paketeringar bestående av försäkring, serviceavtal och kreditkort. Det nära samarbetet med Volvo Cars och Volvohandlarna återfinns bland annat i Retail Cars under varumärket Volvofinans. Även andra märken finansieras under varumärket Ziklo och under våren 2024 breddade banken sitt erbjudande ytterligare och startade upp finansiering av husbilar och husvagnar. OEM, original equipment manufacturer, innefattar direktfinansiering av elbilar från Polestar. Tillverkaren har hittills endast haft en modell tillgänglig på marknaden men har nu lanserat ytterligare modeller, vilka affären är med och finansierar. Under fjärde kvartalet 2024 förvärvade Ziklo Bank en portfölj av Volvo Car Sverige bestående av leasingobjekt till både privat- och företagskunder i Sverige som gått under namnet Care by Volvo.

Registreringar av nya personbilar i Sverige uppgick till 269 582 år 2024, vilket är 7 % färre jämfört med året innan. Företag stod för 65 % av de nyregistrerade bilarna och andelen laddbara bilar uppgick till 58%, vilket är något lägre jämfört med 2023. Volvo och Polestars andel av nybilsregistreringarna uppgick till 19,6 % under året. För 2025 prognostiserar branschorganisationen Mobility Sweden att 275 000 nya personbilar registreras. Försäljningen av begagnade bilar har under 2024 ökat med 8,6 % jämfört med föregående år. Totalt har den svenska bilhandeln sålt drygt 385 000 begagnade bilar, enligt branschorganisationen Vroom.

Inom Payments erbjuds kortbetalningar och digitala betalningslösningar, med syfte att skapa smidiga betalningar för alla behov inom mobilitet. Bankens kunder kan med hjälp av Carpay betala sina verkstadsbesök och tankningar inom Volvohandeln direkt i appen. Inlösen av bonuscheckar kan göras i Volvohandeln, på laddning av elbil och på kollektivtrafik och tåg. På partnersidan erbjuds, förutom lojalitetsprogrammet, ett kassasystem med kortinlösen, terminaler och flera olika betalningsalternativ. Affären tillhandahåller även en abonnemangslösning där olika kundabonnemang för serviceavtal, däckbyte, tvätt och andra eftermarknadstjänster kan skapas och betalas via bankens E-checkout. Den digitala kundresan för bilfinansiering utvecklas löpande och tillsammans med de digitala betalningslösningarna har banken ett stort fokus på att leva upp till kundlöftet om flexibla, enkla och smarta betalningar samt en bättre bilekonomi.

	2024 jan-dec	2023 jan-dec	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	808 127	856 622	-48 496
Erhållen utdelning	86	35	50
Provisionsintäkter	298 739	276 415	22 324
Provisionskostnader	-218 691	-181 426	-37 265
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 501	-25 143	19 642
Avyttring operationella leasingavtal	61 410	40 100	21 311
Övriga intäkter	41 148	5 117	36 031
Rörelseintäkter	985 318	971 720	13 599
Omkostnader**	-545 671	-479 392	-66 279
Kreditförluster	-16 121	-17 718	1 597
Kreditriskreservering, förändring	-9 319	5 650	-14 969
Restvärdesreservering, förändring	-52 748	3 122	-55 870
Rörelseresultat	361 459	483 382	-121 922

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Antal avtal	146 242	143 890	2 352
Total volym, mnkr	27 396	23 006	4 390
varav överlåten, %	99,2	98,6	0,6
varav pantsatt, %	0,8	1,4	-0,6
varav lån, %	38,8	40,8	-2,0
varav leasing, %	61,2	59,2	2,0
Andel privatleasing av total leasing, %	34,6	28,9	5,7

Produktinformation kort	2024 jan-dec	2023 jan-dec	Förändring
Antal unika aktiva konton	534 282	547 813	-13 531
Antal aktiva konton, Ø	362 508	373 727	-11 219
Total volym, mnkr	1 927	1 922	5
Antal kreditkunder, Ø	67 537	69 515	-1 978
Total omsättning kortkonton, mnkr	17 284	17 581	-297
varav drivmedel, %	25,3	31,9	-6,6
varav verkstad, %	13,9	15,3	-1,4
varav butik, %	0,9	0,8	0,1
varav tvätt, %	0,9	0,9	0,0
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	54,1	47,1	7,0
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	4,9	4,0	0,9

Trucks

Segmentet Trucks erbjuder lån- och leasingfinansiering av nya och begagnade lastbilar samt finansiering av släp, påbyggnationer och annan utrustning.

Bankens finansieringsgrad på nya fordon har senaste åren stabiliserats runt 54 %. Avseende nya elektriska lastbilar, begagnade lastbilar samt släp ligger finansieringsgraden runt 60 %.

Tillsammans med Volvo Lastvagnar och svensk Volvohandel utvecklas ständigt finansieringsprodukterna och tjänsteutbudet för att modernisera vårt gemensamma kunderbudande. eControl är en sådan produkt – ett faktura- och uppföljningssystem för åkeriernas fordonsrelaterade kostnader. En annan tjänst är rådgivning där banken guidar och hjälper åkerierna i sin omställning mot hållbara transporter.

	2024 jan-dec	2023 jan-dec	Förändring	Produktinformation lån och leasing	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	113 959	125 172	-11 213	Antal avtal	7 779	7 984	-205
Provisionsintäkter	4 879	4 217	662	Total volym, mnkr	6 890	6 390	500
Provisionskostnader	-1 190	-1 112	-79	varav överlåten, %	93,9	93,0	0,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 181	-1 806	625	varav pantsatt, %	6,1	7,0	-0,9
Övriga intäkter	2 577	289	2 288	varav lån, %	76,8	78,0	-1,2
Rörelseintäkter	119 043	126 760	-7 716	varav leasing, %	23,2	22,0	1,2
Omkostnader**	-45 844	-36 933	-8 911	Andel operationell leasing av total leasing, %	21,7	25,1	-3,4
Kreditförluster	-	-	-				
Kreditriskreservering, förändring	8	-149	157				
Rörelseresultat	73 207	89 678	-16 471				

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

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



Fleet

Ziklo Fleet Services administrerar och finansierar vagnparker för alla typer av företag via operationell eller finansiell leasing (eller en kombination av båda lösningarna). Oavsett om våra kunder har behov av en eller flera hundra fordon kan vi hjälpa till med en enkel och smidig helhetslösning, där vi utgår från kundens specifika behov. Vi lägger stor vikt på att vara rådgivande kring kundens gröna omställning och hur kunderna på bästa sätt anpassar sig till nya och framtida regelverk.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster för att förenkla för våra kunder och förare. Som ett led av vårt kontinuerliga förbättringsarbete är vi stolta över att sen flera år ha ett högt nöjd medarbetarindex om 66 eNPS (skala mellan -100 till +100) och ett mycket högt kundnöjdhetsindex om 93.

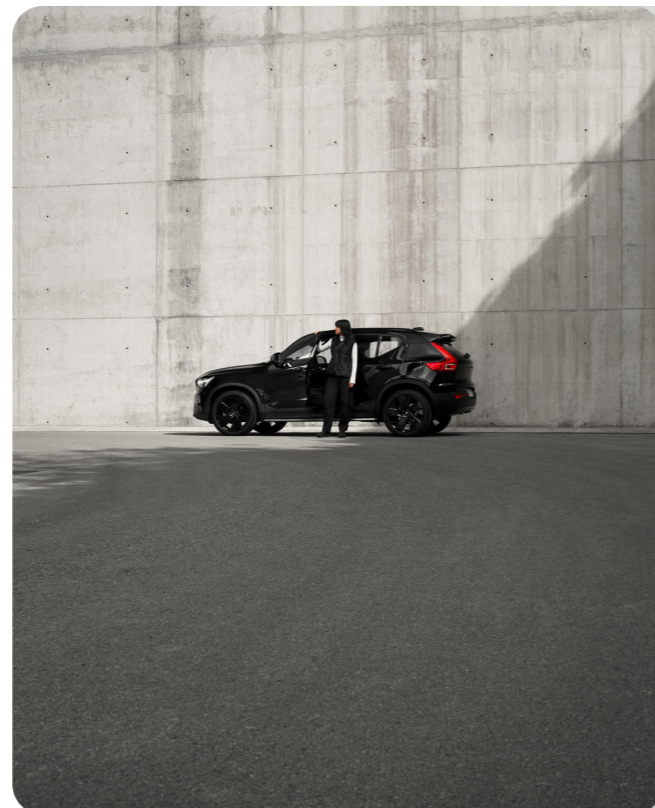
Under året har antal avtal har stigit med ca 6 % jämfört med föregående år där Fleetmarknaden samtidigt ökat med totalt ca 2 %. Merparten av de nytecknade avtalen har skett inom kategorin operationell leasing. Marknaden för begagnade bilar var fortsatt stark under året vilket även avspeglat sig i avyttringsresultatet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar.

	2024 jan-dec	2023 jan-dec	Förändring
Ränte- och leasingnetto*	215 073	218 558	-3 485
Provisionsintäkter	148 856	140 411	8 445
Provisionskostnader	-7 478	-7 589	110
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-866	-765	-101
Service-, reparations och däckavtal	87 399	65 342	22 057
Avyttring operationella leasingavtal	316 199	323 284	-7 085
Övriga intäkter	7 349	1 423	5 926
Rörelseintäkter	766 531	740 664	25 867
Omkostnader**	-210 441	-183 270	-27 171
Kreditförluster	-459	-217	-242
Kreditrisreservering, förändring	-2 003	-1 066	-937
Restvärdesreservering, förändring	-23 619	-109 072	85 453
Rörelseresultat	530 010	447 039	82 971

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Antal finansieringsavtal	42 495	42 394	101
Antal administrerade avtal	55 101	51 843	3 258
Total volym, mnkr	13 495	11 716	1 778
varav operationell leasing, %	70,0	69,4	0,6
varav finansiell leasing, %	30,0	30,6	-0,6



NOT 4. Övriga rörelseintäkter

	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	1 314	3 241
Intäkter service- och reparationsavtal	87 399	65 336
Avyttring Operationella leasingavtal	377 609	363 384
varav försäljningsintäkt	(2 169 039)	(1 514 606)
varav kostnader för sålda varor	(-1 791 430)	(-1 151 222)
Intäkter från intresseföretag	5 975	3 118
Återförd ingående moms vid omprövning	43 130	-
Övriga intäkter	656	476
Summa	516 083	435 555

NOT 5. Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Avskrivning leasingobjekt	-5 762 570	-5 964 812
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	-76 367	-105 950
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	-3 906	-664
Avskrivning inventarier	-1 028	-2 542
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-25 114	-11 528
Summa	-5 868 984	-6 085 497



NOT 6. Kreditförluster, netto

Kreditförluster	2024-12-31	2023-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)		
Reserveringar stadie 1	6 049	5 397
Reserveringar stadie 2	15 500	15 734
Reserveringar stadie 3	11 774	4 122
Summa reserv	33 323	25 253
	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)		
Förändring reserveringar - stadie 1	-652	11 391
Förändring reserveringar - stadie 2	234	-4 839
Förändring reserveringar - stadie 3	-7 652	-1239
Summa förändring av reserv	-8 070	5 313
Bortskrivning för konstaterade förluster	-17 834	-19 934
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 714	2 233
Summa	-16 120	-17 701
Kreditförluster, netto*	-24 190	-12 388

*Ska läsas tillsammans med raden summa konstaterade kundförluster leasingobjekt längre ned i noten och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 6.

Kreditförluster	2024-12-31	2023-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde		
Reserveringar stadie 1	5 535	3 313
Reserveringar stadie 2	944	642
Reserveringar stadie 3	2 761	1 378
Summa reserv	9 240	5 333
	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - stadie 1	-2 221	-235
Förändring reserveringar - stadie 2	-302	-235
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 383	-194
Summa förändring av reserv**	-3 906	-664
Bortskrivning för konstaterade förluster	-459	-235
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	-	2
Summa***	-459	-233
Kreditförluster, netto	-4 365	-897

** 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 6.

Kreditförluster	2024-12-31	2023-12-31
Finansiella anläggningstillgångar		
Reserveringar stadie 1	455	1 129
Reserveringar stadie 2	11	-
Reserveringar stadie 3	-	-
Summa reserv	466	1 129
	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar		
Förändring reserveringar - stadie 1	673	-214
Förändring reserveringar - stadie 2	-11	-
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-
Summa förändring av reserv	662	-214
Kreditförluster, netto****	662	-214

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

Kreditförluster	2024-12-31	2023-12-31
Totala tillgångar		
Reserveringar stadie 1	12 039	9 839
Reserveringar stadie 2	16 455	16 376
Reserveringar stadie 3	14 535	5 500
Summa reserv	43 029	31 715
	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Totala tillgångar		
Förändring reserveringar - stadie 1	-2 200	10 942
Förändring reserveringar - stadie 2	-79	-5 074
Förändring reserveringar - stadie 3	-9 035	-1 433
Summa förändring av reserv	-11 314	4 435
Bortskrivning för konstaterade förluster	-18 293	-20 169
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 714	2 235
Summa	-16 579	-17 934
Kreditförluster, netto	-27 893	-13 499

NOT 7. Kapitaltäckningsanalys

NYCKELTAL

Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital	6 579 663	6 474 428	6 523 759	6 326 134	6 183 220
Primärkapital	6 579 663	6 474 428	6 523 759	6 326 134	6 183 220
Totalt kapital	6 579 663	6 474 428	6 523 759	6 326 134	6 183 220
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	31 895 521	28 981 847	28 628 789	27 548 686	27 422 136
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	20,6	22,3	22,8	23,0	22,5
Primärkapitalrelation (i %)	20,6	22,3	22,8	23,0	22,5
Total kapitalrelation (i %)	20,6	22,3	22,8	23,0	22,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlade kapitalkrav (i %)	12,5	12,5	12,5	12,5	12,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,6	14,3	14,8	15,0	14,5
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	55 451 023	52 470 363	50 707 110	48 698 877	48 354 425
Bruttosoliditetsgrad (i %)	11,9	12,3	12,9	13,0	12,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) *	3 027 868	2 986 169	2 933 458	2 881 012	2 863 987
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *	4 982 851	4 718 364	4 668 727	4 680 323	4 701 467
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde *	4 652 917	4 342 143	4 332 083	4 315 508	4 530 718
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 245 713	1 181 496	1 169 087	1 171 986	1 177 272
Likviditetstäckningskvot (i %)	248	254	252	248	246
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	49 163 382	45 119 232	44 010 384	42 115 379	41 669 854
Totalt behov av stabil finansiering	40 874 702	38 026 077	36 959 004	35 376 329	35 026 800
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	120	119	119	119	119

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

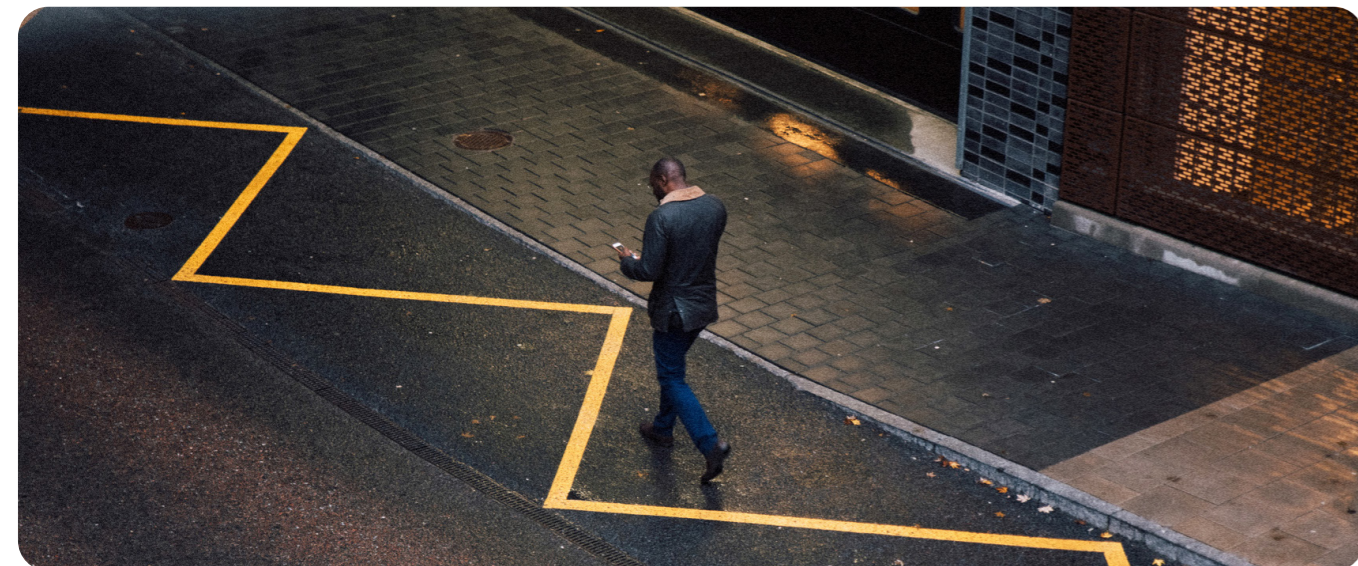


KAPITALBAS

	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	904 368	1 290 389
Övriga reserver	5 319 490	4 559 511
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 623 859	6 249 900
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-141	-115
Immateriella tillgångar	-41 451	-64 018
Andra regulatoriska justeringar	-2 603	-2 548
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-44 196	-66 680
Kärnprimärkapital	6 579 663	6 183 220
Primärkapitaltillskott: Instrument		
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 579 663	6 183 220
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	6 579 663	6 183 220
Totala riskvägda tillgångar	31 895 521	27 422 136

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	2024-12-31	2023-12-31
Riskvägda tillgångar	31 895 521	27 422 136
Kärnprimärkapitalrelation	20,63	22,55
Primärkapitalrelation	20,63	22,55
Total kapitalrelation	20,63	22,55
Totalt kapitalbehov	14,42	14,33
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,08	10,03
varav: Pelare 1 krav	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav	1,08	1,03
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk buffert	2,00	2,00



INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

	Kapitalkrav	2024-12-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2023-12-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	2 113 377	6,6%	3,7%	1 803 476	6,6%	3,7%
Operativ risk	244 711	0,8%	0,4%	215 203	0,8%	0,4%
CVA-risk	5 102	0,0%	0,0%	3 972	0,0%	0,0%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	188 451	0,6%	0,3%	171 120	0,6%	0,4%
Pelare 1 kapitalkrav	2 551 642	8,0%	4,5%	2 193 771	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	360 714	1,1%	0,6%	281 819	1,0%	0,6%
Strategisk risk	127 582	0,4%	0,2%	109 689	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	124 597	0,4%	0,2%	111 543	0,4%	0,2%
Pelare 2 kapitalbehov	612 894	1,9%	1,1%	503 050	1,8%	1,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	797 388	2,5%	2,5%	685 553	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	637 910	2,0%	2,0%	548 443	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav	1 435 298	4,5%	4,5%	1 233 996	4,5%	4,5%
Kapitalbehov	4 599 834	14,4%	10,1%	3 930 817	14,3%	10,0%
Kapitalbas	6 579 663	-	-	6 183 220	-	-
Kapitalöverskott	1 979 829	-	-	2 252 402	-	-

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

	2024-12-31			2023-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Genomsnittlig riskvikt
Kreditrisk enligt IRK						
Företagsexponeringar	898 802	11 235 020	74,7%	784 035	9 800 443	73,1%
Hushållsexponeringar	448 594	5 607 426	17,9%	414 895	5 186 183	17,5%
Motpartslösa exponeringar	582 290	7 278 625	100,0%	459 006	5 737 581	100,0%
Totalt enligt IRK	1 929 686	24 121 070	45,0%	1 657 936	20 724 206	42,5%
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot offentliga organ	258	3 231	20,0%	229	2 864	20,0%
Institutexponeringar	44 869	560 867	20,0%	31 452	393 147	20,0%
Företagsexponeringar	76 333	954 160	83,9%	69 347	866 838	92,9%
Hushållsexponeringar	45 279	565 992	67,2%	28 531	356 637	63,6%
Oreglerade poster	821	10 265	144,4%	1 282	16 022	149,5%
Säkerställda obligationer	11 640	145 501	10,0%	10 843	135 532	10,0%
Aktieexponeringar	2 250	28 128	100,0%	1 729	21 618	100,0%
Övriga poster	2 240	28 003	100,0%	2 127	26 593	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	183 692	2 296 146	25,4%	145 540	1 819 250	26,3%
Summa	2 113 377	26 417 217	42,2%	1 803 476	22 543 456	40,5%
Operativ risk enligt Basmetoden	244 711	3 058 888	-	215 203	2 690 038	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	5 102	63 777	-	3 972	49 645	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	188 451	2 355 640	-	171 120	2 138 997	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 551 642	31 895 521	-	2 193 771	27 422 136	-

NOT 8. 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 och 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). Aktier och andelar i övriga företag har 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 har beräknats utifrån aktuella upplåningsspreadar (Nivå 2) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13. Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). 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).

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.

Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Ziklo Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För ingångna derivat erhåller och lämnar Ziklo Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 63,1 mnkr och skulderna uppgår till 68,0 mnkr.

Det har mottagits säkerheter om 35,8 mnkr och ställts säkerheter om 39,9 mnkr per 31 december 2024.



Tillgångar, jan-dec 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 812 453	-	-	1 812 453	1 813 505
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 660 161	2 660 161	2 660 161
Utlåning till allmänheten	-	-	18 240 444	18 240 444	17 795 682
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 455 123	834 740	-	2 289 862	2 289 717
Aktier och andelar i övriga företag*	-	10 271	-	10 271	10 271
Övriga tillgångar*	-	63 060	1 999 368	2 062 428	2 062 428
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	88 173	88 173	88 173
Summa	3 267 576	908 071	22 988 146	27 163 793	26 719 937

Skulder, jan-dec 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	3 479 670	3 479 670	3 402 381
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 779 024	24 779 024	24 779 095
Emitterade värdepapper	-	18 574 909	-	18 574 909	18 441 029
Övriga skulder*	-	67 989	1 432 569	1 500 558	1 500 558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 749 162	1 749 162	1 749 162
Summa	-	18 642 897	31 440 425	50 083 323	49 872 224

Tillgångar, jan-dec 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 830 016	-	-	1 830 016	1 830 992
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 854 022	1 854 022	1 854 022
Utlåning till allmänheten	-	-	16 763 511	16 763 511	16 375 052
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 355 933	855 309	-	2 211 241	2 210 625
Aktier och andelar i övriga företag*	-	6 618	-	6 618	6 618
Övriga tillgångar*	-	35 582	1 184 630	1 220 211	1 220 211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	95 373	95 373	95 373
Summa	3 185 948	897 508	19 897 536	23 980 993	23 592 894

Skulder, jan-dec 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 315 613	1 315 613	1 295 238
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 369 009	24 369 009	24 368 947
Emitterade värdepapper	-	13 544 047	-	13 544 047	13 475 047
Övriga skulder*	-	56 299	1 380 826	1 437 125	1 437 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 589 314	1 589 314	1 589 314
Summa	-	13 600 346	28 654 761	42 255 108	42 165 670

* De finansiella instrument som banken värderar till verkligt värde i balansräkningen är derivatinstrument samt aktier och andelar i övriga företag.

Verkligt värde tillgångar och skulder per kategori

Tillgångar 2024-12-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 813 505	-	-	-	1 813 505	1 812 453
Utlåning till kreditinstitut	2 660 161	-	-	-	2 660 161	2 660 161
Utlåning till allmänheten	17 795 682	-	-	-	17 795 682	18 240 444
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 289 717	-	-	-	2 289 717	2 289 862
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	10 271	10 271	10 271
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	11 115	-	11 115	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	41 451	-	41 451	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 450	-	2 450	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	31 244 548	-	31 244 548	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	33 639	-	33 639	-
Övriga tillgångar	993 342	52 184	1 006 026	10 876	2 062 428	2 062 428
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88 173	-	-	-	88 173	88 173
Summa tillgångar	25 640 580	52 184	32 345 970	21 147	58 059 881	

Skulder 2024-12-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	3 402 381	-	3 402 381	3 479 670
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 779 095	-	24 779 095	24 779 024
Emitterade värdepapper	-	-	18 441 029	-	18 441 029	18 574 909
Övriga skulder	630 109	8 812	802 460	59 176	1 500 558	1 500 558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 628 702	-	120 460	-	1 749 162	1 749 162
Summa skulder	2 258 810	8 812	47 545 425	59 176	49 872 224	

Tillgångar 2023-12-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 830 992	-	-	-	1 830 992	1 830 016
Utlåning till kreditinstitut	1 854 022	-	-	-	1 854 022	1 854 022
Utlåning till allmänheten	16 375 052	-	-	-	16 375 052	16 763 511
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 210 625	-	-	-	2 210 625	2 211 241
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	6 618	6 618	6 618
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	8 258	-	8 258	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	64 018	-	64 018	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 181	-	2 181	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	26 086 832	-	26 086 832	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	30 853	-	30 853	-
Övriga tillgångar	889 400	35 582	279 103	16 127	1 220 211	1 220 211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	95 373	-	-	-	95 373	95 373
Summa tillgångar	23 255 464	35 582	26 477 988	22 745	49 791 778	

Skulder 2023-12-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 295 238	-	1 295 238	1 315 613
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 368 947	-	24 368 947	24 369 009
Emitterade värdepapper	-	-	13 475 047	-	13 475 047	13 544 047
Övriga skulder	473 995	27 650	906 830	28 650	1 437 125	1 437 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 488 826	-	100 488	-	1 589 314	1 589 314
Summa skulder	1 962 821	27 650	40 146 550	28 650	42 165 670	

NOT 9. Närstående

Banken ägs till 50 % vardera av Volvo Personvagnar AB och de svenska Volvoåterförsäljarna, via sitt förvaltningsbolag AB Volverk-invest. 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.

I december genomfördes förvärv av 8 745 Care By Volvo-bilar från Volvo Personvagnar AB till ett värde uppgående till 2,7 mdkr. Transaktionen genomfördes på marknadsmässiga villkor.

Balansräkning	Koncernföretag		Intresseföretag		Övriga närstående företag	
	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar	6 742	6 742	51 577	8 258	1 870 108	1 005 548
Skulder	6 789	6 789	71 545	102 255	419 023	362 598
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	5 153	5 056	204	191
Leasingintäkter	-	-	-	-	359 754	335 792
Räntekostnader	-	-	-1 482	-1 147	-11 667	-7 497
Provisionsintäkter	-	-	3 109	3 095	13 762	12 644
Övriga rörelseintäkter	-	-	5 975	3 118	-	-
Summa	-	-	12 756	10 122	362 054	341 131

NOT 10. Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



Hela Sveriges mobilitetsbank

I över 60 år har vi under namnet Volvofinans finansierat fordon i Sverige, och gjort det enklare för miljontals människor att färdas fritt. Nu har vi tagit namnet Ziklo, och ska accelerera omställningen mot framtidens mobilitet och hjälpa fler människor och företag att göra smartare val. För mobilitet skall vara enkel, flexibel och hållbar.