

Delårsrapport 1 januari – 30 september

2024

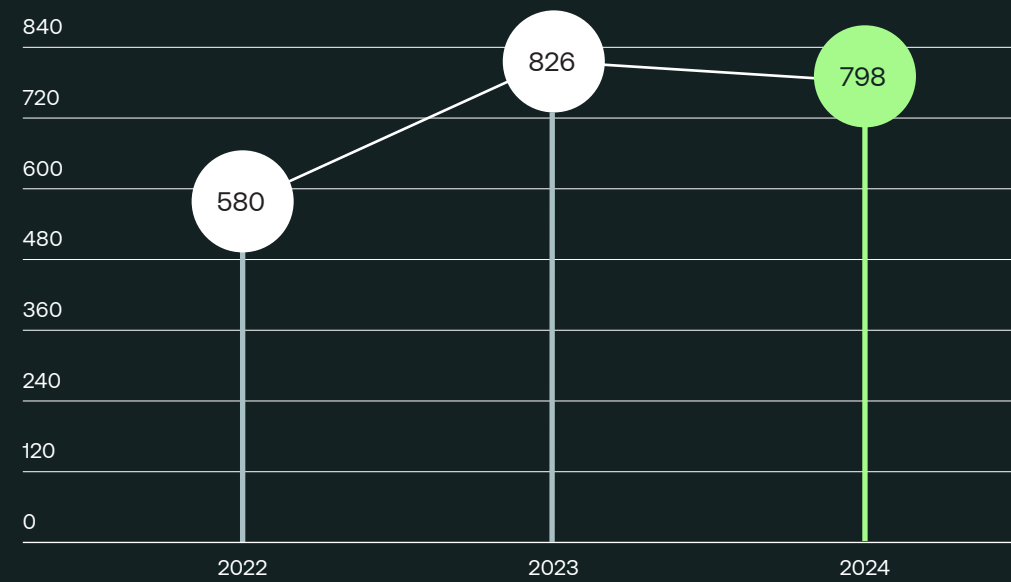
Ziklo The
Mobility
Bank



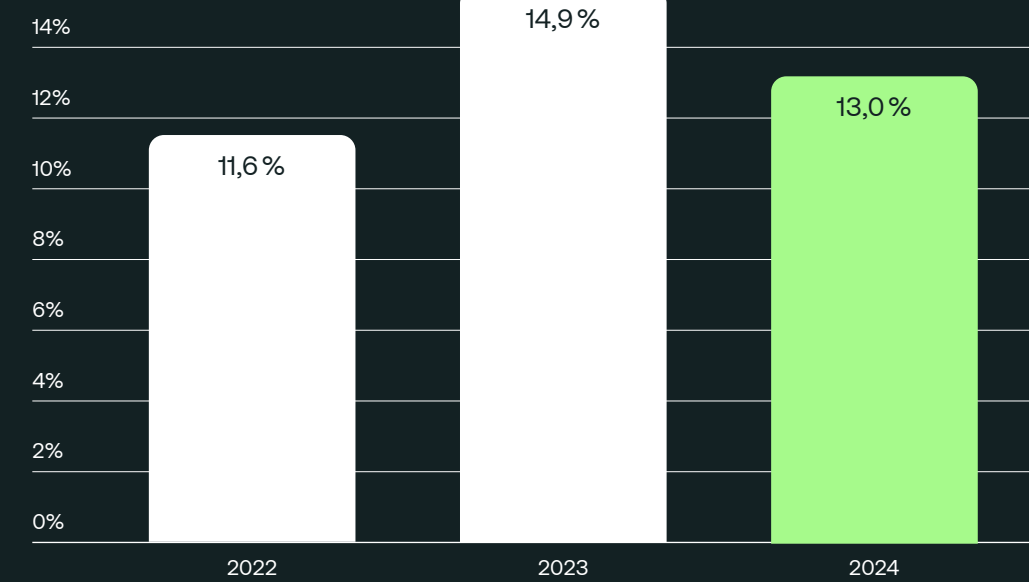
Sammanfattning

Jan–Sep

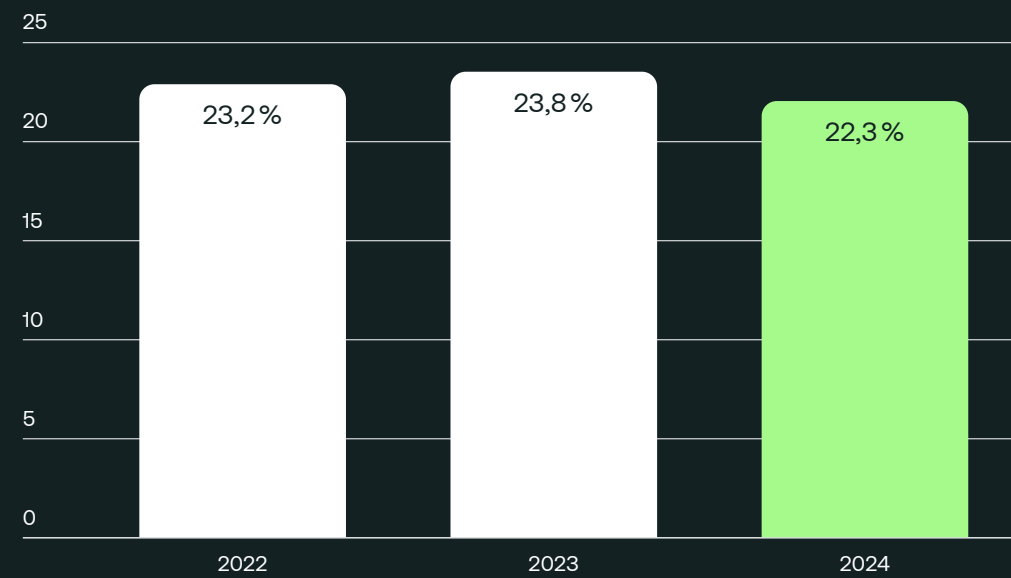
Rörelseresultat, mnkr



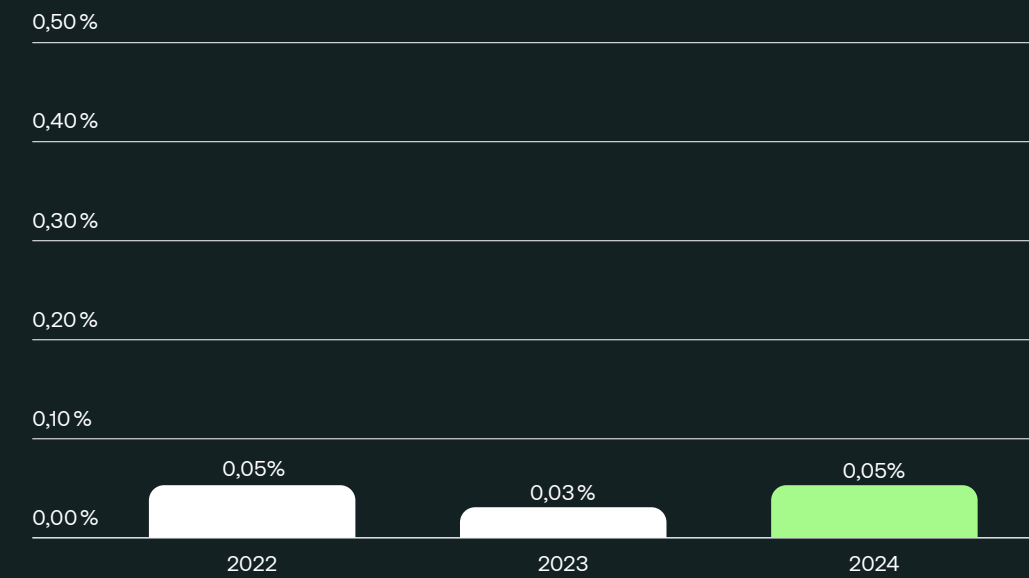
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



Inledning och finansiella rapporter

Jan-Sep 2024 i sammandrag

Rörelseresultat

798 mnkr (826)

Räntabilitet på eget kapital

13,0 % (14,9)

Utlåning per 30 september

44,4 mdkr (40,7)

Kreditförluster/utlåning

0,05 % (0,03)

Kärnprimärkapitalrelation

22,3 % (23,8)

K/I-tal

0,43 (0,41)

VD har ordet

Ziklo Bank fortsätter att växa under tredje kvartalet, med en utlåningsvolym på 44,4 mdkr (40,7) vid kvartalsskiftet. Den totala ökningen uppgår till nära 2 mdkr under 2024, varav 0,2 mdkr tillkom under det senaste kvartalet. Den ökade volymen har delvis kompenserat för effekterna av ett sjunkande ränteläge som har påverkat bankens räntenetto negativt.

Rörelseresultatet för perioden landar på 798 mnkr, något lägre än de 826 mnkr vi rapporterade samma period föregående år. Utöver ett lägre räntenetto har även ökade kostnader kopplade till bankens namnbyte, strategiska transformation till Ziklo samt IT-projekt påverkat.

Med Riksbankens indikationer om ytterligare räntesänkningar under 2024 förväntar vi oss fortsatt motvind för räntenettot under fjärde kvartalet, även om vi ser fördelarna av den ekonomiska lättningen för våra hushåll och företag. Bankens mycket låga kreditförluster är ett resultat av vår affärsmodell och den riskdelning med våra återförsäljare vi sedan länge har tillämpat för en stor del av kreditvolymen. Vår strategi för sund kreditgivning bygger på kreditbeslut med hög kvalitet, understödda av våra interna riskklassificeringsmodeller. Tillsammans förklarar detta våra ihållande låga kreditförluster, som nu ligger på 0,05 % (0,03).

Kapitaltäckningsnivåerna är fortsatt starka, med en total kapitalrelation på över 22 %, vilket är betydligt högre än minimikravet på cirka 14,5 %. Mot bakgrund av vår starka kapitalposition beslutade en extra bolagsstämma om en extrautdelning på 200 mnkr, vilket motsvarar ytterligare 25 % av 2023 års resultat, och denna betalades ut i september.

Bankens samtliga segment utvecklas väl och presterar i linje med eller bättre än plan, där vårt största segment, Cars, som inkluderar Payments och OEM, påverkas mest av det sjunkande räntenettot. Glädjande nog har andelen konsumentstålda Volvobilar ökat i den viktiga nybilsförsäljningen i slutet av kvartalet, och tillgången på nya bilar är god. Fleet utmärker sig med starka avyttringsresultat, och Trucks-segmentet visar stadig tillväxt, med en utlåningsökning på 0,4 mdkr hittills i år.



När vi nu går in i årets slutfas ser vi, trots den fortsatta geopolitiska osäkerheten, några viktiga ljusglimtar. Vi förväntar oss en förbättrad köpkraft för både hushåll och företag under kommande år, med stöd av lägre räntor och finanspolitiska stimulanser. Vi tror att privatpersoner och småföretagare kommer att fortsätta övergå till nya elbilar, en central del av omställningen där vi också ser minskade ägandekostnader genom hemmaladdning eller laddning på arbetsplatsen.

Vår roll som mobilitetsexperter förstärks ytterligare genom den nyligen publicerade Mobilitetsrapporten, där vi undersökt svenskarnas mobilitetsvanor och deras syn på elektrifieringens framfart. Jag uppmuntrar dig som läsare att ta del av den!

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till våra kunder, partners och medarbetare för ett framgångsrikt kvartal. Vi ser fram emot att avsluta 2024 på ett starkt och positivt sätt och vi fortsätter att bygga mot vår vision att bli den ledande banken för framtidens mobilitet.

”Vi fortsätter att bygga mot vår vision att bli 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 november 2024.

Finansiella rapporter

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 fordonsindustrin 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 44,4 mdkr jämfört med 40,7 mdkr föregående år. Trucks del av utlåningen uppgår till 6,3 mdkr (5,5) vilket motsvarar 14 % (14) av total utlåning. Fleets del av utlåningen uppgår till 12,8 mdkr (10,7) motsvarande 29 % (26) och Volvo-kortets andel utgör 4 % (5) eller 1,9 mdkr (2,0). Resterande del, 23,4 mdkr (22,5) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 53 % (55) 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 797,5 mnkr (825,5), vilket är 28,0 mnkr eller 3 % lägre än föregående år. Priserna på begagnade bilar har fortsatt varit på höga nivåer vilket avspeglar sig i bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal. Överskott vid försäljning av dessa bilar är 35,0 mnkr högre än föregående år. Under 2024 har bokförd förändring av ackumulerade nedskrivningar ökat med 35,1 mnkr, vilket är 63,2 mnkr lägre jämfört med motsvarande period föregående år.

Med anledning av ett utfall i ett mål i Högsta Förvaltningsdomstolen hösten 2023 har banken begärt omprövning av moms från år 2017 om total 19,6 mnkr. Begäran godkändes av Skatteverket under andra kvartalet 2024, se Not 4.

Bankens omkostnader överstiger föregående år med 97,5 mnkr, vilket bland annat beror på ökade IT-satsningar på strategiska initiativ samt marknadssatsningar i samband med bankens byte av bolagsnamn till Ziklo Bank den 12 mars 2024.

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 17,1 mnkr (6,7) och för lån- och leasingutlåningen 325,2 mnkr (283,7) varav 323,3 mnkr (279,3) täcks av regress. Samtliga lån- och leasingprodukter avseende fordonsfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 87,9 mnkr (70,9).

Konstaterade kreditförluster, 12,6 mnkr (13,4), 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 kreditförluster ökat med 8,2 mnkr (-3,9). Årets totala kreditförluster uppgår därmed till 20,8 mnkr (9,5), vilket främst beror på fler fallisse mang till följd av sämre konjunktur. Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår till 39,9 mnkr (32,3).

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 nedskrivningar om totalt 35,1 mnkr (98,3), avseende restvärdesrisk, vilket förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Per 2024-09-30 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 6,8 mdkr (6,3). Ackumulerat har banken gjort nedskrivningar om 335,5 mnkr (292,8). Under året uppgår överskottet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar till 308,5 mnkr (273,6).

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 300 mnkr under det tredje kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 23,1 mdkr (22,6) vid kvartalsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på CarPay/Volvokortet samt inlåning från återförsäljare, summeras till 24,7 mdkr (24,1) och utgjorde 58 % (63) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR, även gröna obligationer kan emitteras. Under programmet har emissioner till ett värde av 4,9 mdkr SEK och 700 miljoner NOK genomförts under året. Återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 700 mnkr. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 375 mnkr emitterats under rapportperioden. Ziklo Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 16,5 mdkr (12,8) varav gröna obligationer utgjorde 8,0 mdkr per 2024-09-30.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka vid kvartalsskiftet uppgår till 1,2 mdkr (1,3). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 79 % (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 kvartalsskiftet till 8,2 mdkr (6,9). Värdepappersinnehavet utgjorde 4,1 mdkr, 50 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 4,1 mdkr, 50 %. Storleken på Ziklo Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2024-09-30 var den totala utlåningen 44,4 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 18 % (17). Utöver likviditetsreserven 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 tredje kvartalet till 257 % (265) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 119 % (119).

Kapitaltäckning

Ziklo Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern riskklassificeringsmetod (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 kapitalkravsberäkningen 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. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 22,3 % (23,8) per 2024-09-30 och internt bedömt kapitalbehov till 14,4 % (14,4) 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 725 mnkr (640). Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 % (2,0) av REA uppgick till 580 mnkr (512). Bruttosoliditetsgraden uppgick till 12,3 % (12,9) per 2024-09-30. Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvärderingsprocess 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 räntenettot går ner på grund av en ogynnsam förändring i räntan. Merparten av bankens utlåning samt all upplåning följer den korta marknadsräntan vilket medför en begränsad ränterisk.

Valutarisk uppstår på grund av ogynnsam förändring av valutakursrörelser. All 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 Bank AB har 2024-09-03 på en extra bolagsstämma beslutat om efterutdelning uppgående till 200 mnkr, vilken har utbetalats i september. Bolaget har beaktat den s k försiktighetsregeln (ABL 17 kap 3§ 2:a och 3:e stycket). Efterutdelningen bedöms som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på det egna kapitalet, likviditet och ställning i övrigt.

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 hemsida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”.

Kalender

5 februari 2025	Bokslutskommuniké 2024
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 osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Göteborg 5 november 2024

Joel Graffman
Verkställande Direktör

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

Vid eventuella frågor kontakta VD Joel Graffman, 031-83 88 00

Granskning

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

Nyckeltal

Belopp i tkr

	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Räntabilitet på eget kapital, %	13,04	14,87	13,60
Inlåning/ Utlåning, %	55,6	59,2	57,4
Resultat/ Riskvägda tillgångar, %	3,7	4,3	3,7
Total kapitalrelation, %	22,34	23,81	22,55
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,34	23,81	22,55
K/I-tal	0,43	0,41	0,44
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,40	0,34	0,38
Kreditförluster/ Utlåning ø, %	0,05	0,03	0,03
Likviditetstäckningsgrad, %	257	265	252
NSFR (Net stable funding ratio), %	119	119	119
Bruttosoliditetsgrad, %	12,3	12,9	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 3	2024 Kv 2	2023 Kv 3	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Ränteintäkter	342 538	350 009	342 502	1 040 672	941 728	1 295 344
Leasingintäkter	1 778 768	1 805 669	1 871 086	5 432 655	5 396 429	7 261 825
Räntekostnader	-430 162	-433 139	-383 716	-1 288 838	-979 582	-1 392 004
Erhållen utdelning	73	-	-	86	23	35
Provisionsintäkter	110 634	120 985	103 088	338 864	318 135	421 042
Provisionskostnader	-51 821	-38 317	-32 086	-140 257	-114 011	-190 127
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-17 989	-8 998	-4 257	-25 549	-10 173	-27 715
Övriga rörelseintäkter, Not 4	109 500	155 467	115 600	387 111	326 566	435 555
Summa rörelsens intäkter	1 841 540	1 951 676	2 012 218	5 744 745	5 879 114	7 803 954
Allmänna administrationskostnader	-152 836	-182 214	-128 221	-497 150	-417 500	-607 740
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 419 619	-1 472 599	-1 553 493	-4 375 171	-4 578 184	-6 085 497
Övriga rörelsekostnader	-19 420	-16 642	-13 162	-56 584	-50 365	-77 783
Summa rörelsens kostnader	-1 591 876	-1 671 455	-1 694 877	-4 928 905	-5 046 050	-6 771 020
Resultat före kreditförluster	249 664	280 220	317 342	815 839	833 064	1 032 934
Kreditförluster, netto, Not 6	-6 066	-3 808	-5 912	-18 934	-7 011	-12 621
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	-40	541	60	622	-522	-214
Rörelseresultat	243 558	276 954	311 490	797 526	825 531	1 020 099
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-1 017 742
Skatt	-50 173	-57 053	-64 167	-164 290	-170 059	-2 357
Resultat	193 385	219 901	247 323	633 236	655 472	-

Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 816 170	1 438 656	1 830 992
Utlåning till kreditinstitut	4 064 492	3 285 130	1 854 022
Utlåning till allmänheten	17 228 799	15 939 906	16 375 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 313 915	2 152 615	2 210 625
Aktier och andelar i övriga företag	7 002	6 481	6 618
Aktier och andelar i intresseföretag	5 140	5 140	8 258
Aktier och andelar i koncernföretag	6 742	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	47 417	20 594	64 018
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	2 570	1 860	2 181
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	27 171 945	24 728 482	26 086 832
Materiella omsättningstillgångar	18 132	19 227	30 853
Övriga tillgångar*	1 265 149	1 076 697	1 220 211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	129 743	158 886	95 373
Summa tillgångar, Not 8	54 077 217	48 840 416	49 791 778
Skulder till kreditinstitut	1 200 000	1 319 048	1 295 238
In- och upplåning från allmänheten	24 697 635	24 065 098	24 368 947
Emitterade värdepapper	16 478 004	12 746 783	13 475 047
Övriga skulder*	1 502 641	1 391 487	1 437 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 342 084	2 054 163	1 589 314
Summa skulder, Not 8	46 220 363	41 576 578	42 165 670
Obeskattade reserver	5 697 661	4 679 919	5 697 661
Eget kapital	2 159 193	2 583 919	1 928 447
Summa skulder och eget kapital	54 077 217	48 840 416	49 791 778
*Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	68 153	32 584	51 708
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-90 315	-56 220	-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	-	-	-	655 472	655 472
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	7 729	-7 729	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-6 359	6 359	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	20 594	2 296 927	2 737 521
Utdelning	-	-	-	-153 602	-153 602
Utgående eget kapital 30 september 2023	400 000	20 000	20 594	2 143 325	2 583 919
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	-	-	-	633 236	633 236
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	2 524	-2 524	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-6 300	6 300	-
Summa förändring före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	11 792	2 129 891	2 561 683
Utdelning				-402 490	-402 490
Utgående eget kapital 30 september 2024	400 000	20 000	11 792	1 727 401	2 159 193

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Rörelseresultat	797 526	825 531	1 020 099
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-24 992	-10 173	-27 715
Av-/nedskrivningar	4 375 171	4 578 184	6 093 918
Kreditförluster	18 934	7 011	12 621
Betald/återbetald (-/+) skatt	-32 781	-32 749	-250
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	14 822	-199 763	-592 099
Utlåning till allmänheten	-872 731	490 663	49 683
Avyttring av materiella tillgångar	4 887 397	4 012 032	5 411 533
Förvärv av materiella tillgångar	-10 316 224	-9 902 503	-14 182 866
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-103 291	342 879	284 868
In-och upplåning från allmänheten	328 688	1 020 633	1 324 482
Skulder till kreditinstitut	-95 238	-88 095	-111 905
Övriga tillgångar	-210 767	-83 383	-27 955
Emitterade värdepapper	3 002 957	363 339	1 091 602
Övriga skulder	843 279	532 769	131 101
Kassaflöde av löpande verksamhet	2 612 750	1 856 376	477 117
Investeringsverksamhet			
Balanserade utvecklingsutgifter	-2 524	-7 729	-56 322
Investeringar i aktier och andelar	-384	-1 014	-4 270
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	3 118	3 626	3 626
Kassaflöde av investeringsverksamhet	210	-5 117	-56 966
Finansieringsverksamhet			
Efterställda skulder	-	-400 000	-400 000
Utbetald utdelning	-402 490	-153 602	-153 602
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-402 490	-553 602	-553 602
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid årets början	1 854 022	1 987 473	1 987 473
Kassaflöde av löpande verksamhet	2 612 750	1 856 376	477 117
Kassaflöde av investeringsverksamhet	210	-5 117	-56 966
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-402 490	-553 602	-553 602
Likvida medel vid periodens slut	4 064 492	3 285 130	1 854 022



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 värdepappers-bolag FFFS 2008:25 i enlighet med ändringsföreskrifter i FFFS 2009:11 samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappers-bolag (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, kapitaltäckning, 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 ändring-en 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.

	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Resultaträkning			
Ränte- och leasingnetto *	866 733	888 824	1 200 352
Erhållen utdelning	86	23	35
Provisionsintäkter	338 864	318 135	421 042
Provisionskostnader	-140 257	-114 011	-190 127
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-25 549	-10 173	-27 715
Service-, reparations- och däckavtal	53 987	47 523	65 336
Avyttring operationella leasingavtal	308 529	273 572	363 384
Övriga intäkter	24 596	5 470	6 835
Rörelseintäkter	1 426 988	1 409 363	1 839 143
Omkostnader**	-573 600	-476 076	-699 594
Kreditförluster	-12 603	-13 366	-17 934
Kreditriskreservering, förändring	-8 173	3 880	4 435
Restvärdesreservering, förändring	-35 085	-98 270	-105 950
Rörelseresultat	797 526	825 531	1 020 099

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Utlåning	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Billlån, Lastbilslån etc	15 079 113	13 715 417	13 947 027
Kontraktskrediter	4 891	16 926	18 273
Kontokortskrediter	1 906 126	1 983 799	1 927 996
Lagerkrediter	163 183	196 675	470 734
Reverskrediter	75 486	27 090	11 023
Leasingobjekt	27 171 945	24 728 482	26 086 832
Utlåning	44 400 744	40 668 388	42 461 884

Produktinformation	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Antal överlåtna lån och leasingavtal	185 199	192 902	191 485
varav lån	88 157	91 398	88 864
varav leasing	97 042	101 504	102 621

	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Snitt kontrakt lån och leasing	228	199	209
varav lån	171	150	157
varav leasing	280	244	254

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 manufacture, innefattar direktfinansiering av elbilar från Polestar. Tillverkaren har hittills endast haft en modell tillgänglig på marknaden men har nu lanserat ytterligare 2 modeller, vilka affären är med och finansierar.

Personbilars nyregistreringar har under årets tre första kvartal minskat med 8 % jämfört med förra året. Totalt har det registrerats drygt 190 000 bilar. Nya Volvo- och Polestar-registreringar uppgår under de tre första kvartalen 2024 till 36 754 st, motsvarande 19 % marknadsandel. Sju av tio nyregistreringar kan härledas till företagen medan privatmarknaden är mer avvaktande, delvis på grund av att de räntesänkningar Riksbanken genomfört inte hunnit stärka hushållens köpkraft. Andelen laddbara bilar är 57 %, vilket är något lägre än 59 % under 2023. Branschorganisationen Mobility Sweden höjde under september sin prognos för nyregistreringar från 240 000 till 255 000 och förklarar detta med stärkta leveransförmågor. Försäljningen av begagnade bilar är under årets första tre kvartal 8 % högre än föregående år, enligt branschorganisationen Vroom.

Inom Payments erbjuds kortbetalningar och digitala betallösningar, 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 bonu-scheckar 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 eftermark-nadstjänster kan skapas och betalas via bankens E-checkout.

Den digitala kundresan för bilfinansiering utvecklas löpande och tillsammans med de digitala betallösningarna har banken ett stort fokus på att leva upp till kundlöftet om flexibla, enkla och smarta betalningar samt en bättre bilekonomi.

	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	613 830	639 525	856 622
Erhållen utdelning	86	23	35
Provisionsintäkter	222 641	208 622	276 415
Provisionskostnader	-133 959	-107 755	-181 426
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-22 790	-8 619	-25 143
Avyttring operationella leasingavtal	53 019	22 111	40 100
Övriga intäkter	20 216	4 305	5 117
Rörelseintäkter	753 043	758 211	971 720
Omkostnader**	-391 486	-318 325	-479 392
Kreditförluster	-12 244	-13 366	-17 718
Kreditriskreservering, förändring	-6 467	6 744	5 650
Restvärdesreservering, förändring	-16 242	-8 512	3 122
Rörelseresultat	326 605	424 752	483 382

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Antal avtal	137 803	149 385	143 890
Total volym, mnkr	23 781	23 344	23 006
varav överlåten, %	98,7	96,4	98,6
varav pantsatt, %	1,3	3,6	1,4
varav lån, %	43,2	40,9	40,8
varav leasing, %	56,8	59,1	59,2
Andel privatleasing av total leasing, %	26,0	30,3	28,9

Produktinformation kort	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Antal unika aktiva konton	513 901	528 493	555 746
Antal aktiva konton, Ø	363 060	373 720	373 727
Total volym, mnkr	1 906	1 984	1 922
Antal kreditkunder, Ø	73 340	75 135	75 344
Total omsättning Volvokort, mnkr	12 902	13 132	17 581
varav drivmedel, %	26,2	32,6	31,9
varav verkstad, %	13,6	15,3	15,3
varav butik, %	0,8	0,8	0,8
varav tvätt, %	0,9	1,0	0,9
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	53,6	46,4	47,1
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	4,9	3,9	4,0

Trucks

Segmentet Trucks erbjuder lån- och leasingfinansiering av nya och begagnade lastbilar samt finansiering av släp, påbygggnationer 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 kunderbjudande. 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-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	89 806	93 006	125 172
Provisionsintäkter	3 846	3 123	4 217
Provisionskostnader	-882	-812	-1 112
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 467	-731	-1 806
Övriga intäkter	1 154	202	289
Rörelseintäkter	92 457	94 788	126 760
Omkostnader**	-32 452	-27 874	-36 933
Kreditförluster	-	-	-
Kreditriskreservering, förändring	-48	-218	-149
Rörelseresultat	59 957	66 696	89 678

Produktinformation lån och leasing	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Antal avtal	7 871	8 101	7 984
Total volym, mnkr	6 795	6 188	6 390
varav överlåten, %	93,4	89,3	93,0
varav pantsatt, %	6,6	10,7	7,0
varav lån, %	77,2	77,6	78,0
varav leasing, %	22,8	22,4	22,0
Andel operationell leasing av total leasing, %	22,5	27,8	25,1

* 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 medelstora och större företag. Även företag med mindre vagnparker erbjuds samma service i den heldigitala Small Fleet-produkten. Oavsett vagnparksstorlek eller önskade bilmärken erbjuds kund en helhetslösning.

Både operationell och finansiell leasing tillhandahålls och målbilden för Ziklo Fleet är att hjälpa företagen i valet av rätt produkt efter deras specifika behov. Stor vikt läggs även vid rådgivning i kundens gröna omställning och stöd i anpassningen till nya regelverk.

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

Antal avtal har stigit med ca 5 % jämfört med föregående år i en Fleetmarknad som samtidigt ökat med ca 2% totalt. Denna ökning sker tack vare långsiktiga kundrelationer där vi agerar rådgivare kring företagens vagnparker.

Huvuddelen av nytecknade avtal har skett inom kategorin operationell leasing. Marknaden för begagnade bilar var fortsatt stark under perioden vilket även avspeglat sig i avyttringsresultatet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar.

	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Ränte- och leasingnetto*	163 096	156 292	218 558
Provisionsintäkter	112 378	106 391	140 411
Provisionskostnader	-5 417	-5 444	-7 589
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 292	-822	-765
Service-, reparations och däckavtal	53 987	47 526	65 342
Avyttring operationella leasingavtal	255 510	251 461	323 284
Övriga intäkter	3 226	961	1 423
Rörelseintäkter	581 487	556 365	740 664
Omkostnader**	-149 662	-129 878	-183 270
Kreditförluster	-359	-	-217
Kreditriskreservering, förändring	-1 658	-2 646	-1 066
Restvärdesreservering, förändring	-18 843	-89 758	-109 072
Rörelseresultat	410 965	334 083	447 039

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



NOT 4. Övriga rörelseintäkter

	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	627	2 234	3 241
Intäkter service- och reparationsavtal	53 987	47 523	65 336
Avyttring Operationella leasingavtal	308 529	273 572	363 384
varav försäljningsintäkt	(1 725 000)	(1 052 267)	(1 514 606)
varav kostnader för sålda varor	(-1 416 471)	(-778 695)	(-1 151 222)
Intäkter från intresseföretag	4 007	3 082	3 118
Återförd ingående moms vid omprövning	19 589	-	-
Övriga intäkter	373	155	476
Summa	387 111	326 566	435 555

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

	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Avskrivning leasingobjekt	-4 317 757	-4 469 751	-5 964 812
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	-35 085	-98 270	-105 950
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	-2 463	-1 952	-664
Avskrivning inventarier	-741	-1 852	-2 542
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-19 125	-6 359	-11 528
Summa	-4 375 171	-4 578 184	-6 085 497



NOT 6. Kreditförluster, netto

Kreditförluster	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	5 403	5 473	5 397
Reserveringar stadie 2	16 481	14 708	15 734
Reserveringar stadie 3	9 701	4 031	4 122
Summa reserv	31 585	24 212	25 253
	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	-6	11 316	11 391
Förändring reserveringar - stadie 2	-747	-3 813	-4 839
Förändring reserveringar - stadie 3	-5 579	-1148	-1 239
Summa förändring av reserv	-6 332	6 355	5 313
Bortskrivning för konstaterade förluster	-13 700	-14 968	-19 934
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 456	1 600	2 233
Summa	-12 244	-13 368	-17 701
Kreditförluster, netto*	-18 576	-7 013	-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	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Reserveringar stadie 1	4 036	2 882	3 313
Reserveringar stadie 2	1183	631	642
Reserveringar stadie 3	2 578	3 108	1 378
Summa reserv	7 797	6 621	5 333
	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	-722	196	-235
Förändring reserveringar - stadie 2	-541	-224	-235
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 200	-1 924	-194
Summa förändring av reserv**	-2 463	-1 952	-664
Bortskrivning för konstaterade förluster	-359	-	-235
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	-	2	2
Summa***	-359	2	-233
Kreditförluster, netto	-2 822	-1 950	-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 kreditförluter, netto lån till upplupet anskaffningsvärde i notens första tabell och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 6.

Kreditförluster	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	507	1 437	1 129
Reserveringar stadie 2	-	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-	-
Summa reserv	507	1 437	1 129
	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	622	-523	-214
Förändring reserveringar - stadie 2	-	-	-
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
Summa förändring av reserv	622	-523	-214
Kreditförluster, netto****	622	-523	-214

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

Kreditförluster	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	9 946	9 792	9 839
Reserveringar stadie 2	17 664	15 339	16 376
Reserveringar stadie 3	12 279	7 139	5 500
Summa reserv	39 889	32 270	31 715
	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	-106	10 989	10 942
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 288	-4 037	-5 074
Förändring reserveringar - stadie 3	-6 779	-3 072	-1 433
Summa förändring av reserv	-8 173	3 880	4 435
Bortskrivning för konstaterade förluster	-14 059	-14 968	-20 169
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 456	1 602	2 235
Summa	-12 603	-13 366	-17 934
Kreditförluster, netto	-20 776	-9 486	-13 499

NOT 7: Kapitaltäckningsanalys

NYCKELTAL

Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30
Kärnprimärkapital	6 474 428	6 523 759	6 326 134	6 183 220	6 096 356
Primärkapital	6 474 428	6 523 759	6 326 134	6 183 220	6 096 356
Totalt kapital	6 474 428	6 523 759	6 326 134	6 183 220	6 096 356
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	28 981 847	28 628 789	27 548 686	27 422 136	25 602 745
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	22,3	22,8	23,0	22,5	23,8
Primärkapitalrelation (i %)	22,3	22,8	23,0	22,5	23,8
Total kapitalrelation (i %)	22,3	22,8	23,0	22,5	23,8

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 makrotillsynsrisker eller systemrisker 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 %)	14,3	14,8	15,0	14,5	15,8
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	52 470 363	50 707 110	48 698 877	48 354 425	47 423 488
Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,3	12,9	13,0	12,8	12,9

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 exponeringsmåttet)	-	-	-	-	-
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 exponeringsmåttet)

Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0

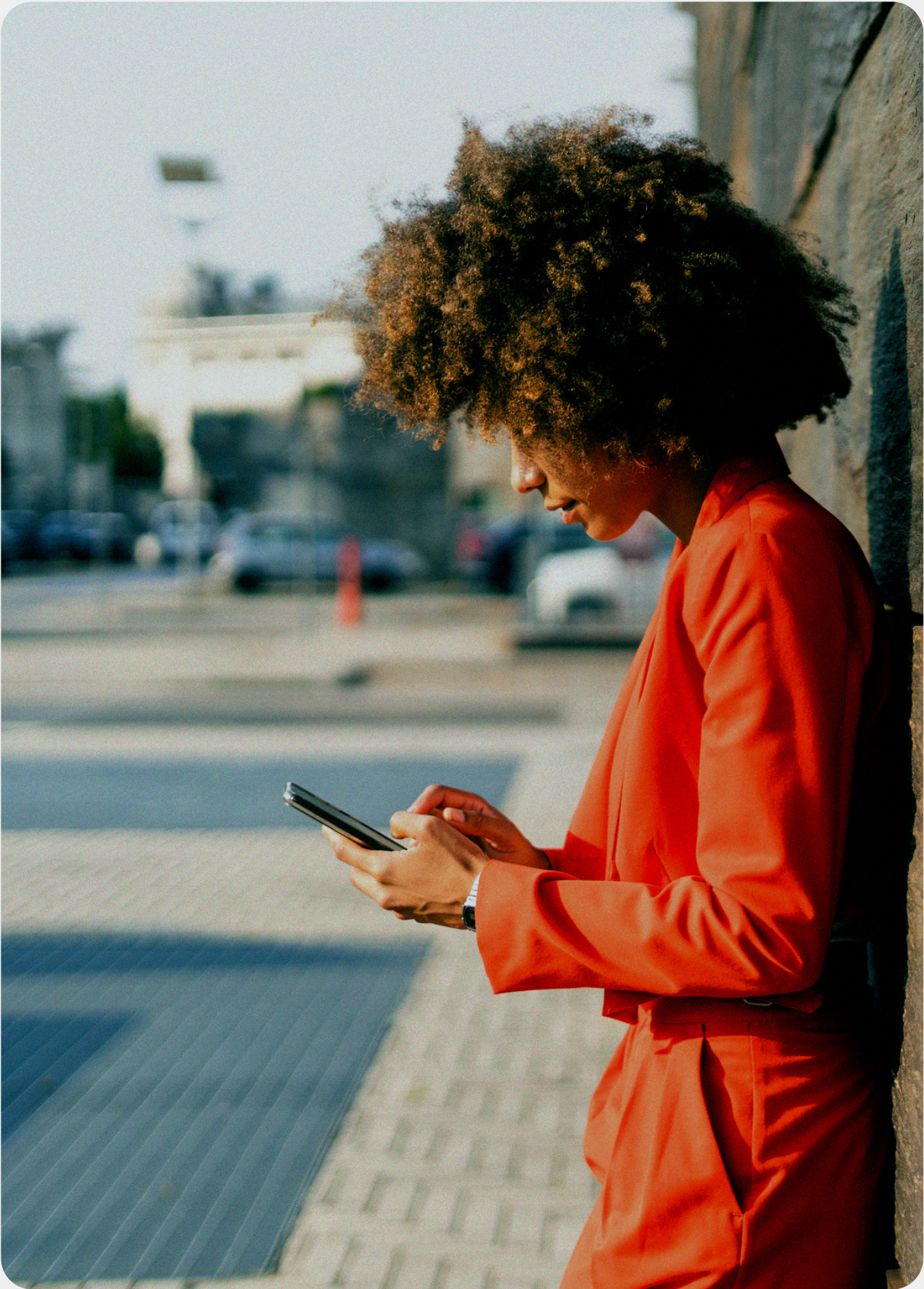
Likviditetstäckningskvot

Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) *	2 986 169	2 933 458	2 881 012	2 863 987	2 826 327
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *	4 718 364	4 668 727	4 680 323	4 701 467	4 596 928
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde *	4 342 143	4 332 083	4 315 508	4 530 718	4 547 006
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 181 496	1 169 087	1 171 986	1 177 272	1 167 855
Likviditetstäckningskvot (i %)	254	252	248	246	245

Stabil nettofinansieringskvot

Total tillgänglig stabil finansiering	45 119 232	44 010 384	42 115 379	41 669 854	40 694 382
Totalt behov av stabil finansiering	38 026 077	36 959 004	35 376 329	35 026 800	34 104 499
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	119	119	119	119	119

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



KAPITALBAS

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	1 094 165	1 487 853	1 290 389
Övriga reserver	4 555 735	3 756 449	4 559 511
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	474 927	491 604	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 524 827	6 135 906	6 249 900
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-165	-95	-115
Immateriella tillgångar	-47 417	-20 594	-64 018
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	-15 685	-
Andra regulatoriska justeringar	-2 816	-3 176	-2 548
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-50 399	-39 550	-66 680
Kärnprimärkapital	6 474 428	6 096 356	6 183 220
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 474 428	6 096 356	6 183 220
Supplementärkapital	-	-	-
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	6 474 428	6 096 356	6 183 220
Totala riskvägda tillgångar	28 981 847	25 602 745	27 422 136

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Riskvägda tillgångar	28 981 847	25 602 745	27 422 136
Kärnprimärkapitalrelation	22,34	23,81	22,55
Primärkapitalrelation	22,34	23,81	22,55
Total kapitalrelation	22,34	23,81	22,55
Totalt kapitalbehov	14,43	14,39	14,33
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,09	10,05	10,03
varav: Pelare 1 krav	4,50	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav	1,09	1,05	1,03
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontryckisk buffert	2,00	2,00	2,00



INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

	Kapitalkrav	2024-09-30 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2023-09-30 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2023-12-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 918 772	6,6%	3,7%	1 687 761	6,6%	3,7%	1 803 476	6,6%	3,7%
Operativ risk	215 203	0,7%	0,4%	183 321	0,7%	0,4%	215 203	0,8%	0,4%
CVA-risk	5 545	0,0%	0,0%	3 528	0,0%	0,0%	3 972	0,0%	0,0%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	179 028	0,6%	0,3%	173 610	0,7%	0,4%	171 120	0,6%	0,4%
Pelare 1 kapitalkrav	2 318 548	8,0%	4,5%	2 048 220	8,0%	4,5%	2 193 771	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	309 675	1,1%	0,6%	270 834	1,1%	0,6%	281 819	1,0%	0,6%
Strategisk risk	115 927	0,4%	0,2%	102 411	0,4%	0,2%	109 689	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	134 914	0,5%	0,3%	109 167	0,4%	0,2%	111 543	0,4%	0,2%
Pelare 2 kapitalbehov*	560 517	1,9%	1,1%	482 412	1,9%	1,1%	503 050	1,8%	1,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	724 546	2,5%	2,5%	640 069	2,5%	2,5%	685 553	2,5%	2,5%
Kontryckisk kapitalbuffert	579 637	2,0%	2,0%	512 055	2,0%	2,0%	548 443	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav	1 304 183	4,5%	4,5%	1 152 124	4,5%	4,5%	1 233 996	4,5%	4,5%
Kapitalbehov	4 183 247	14,4%	10,1%	3 682 755	14,4%	10,1%	3 930 817	14,3%	10,0%
Kapitalbas	6 474 428	-	-	6 096 356	-	-	6 183 220	-	-
Kapitalöverskott	2 291 181	-	-	2 413 601	-	-	2 252 402	-	-

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

	2024-09-30			2023-09-30			2023-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt expone- rings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt expone- rings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt expone- rings- belopp	Genom- snittlig riskvikt
Kreditrisk enligt IRK									
Företagsexponeringar	801 711	10 021 389	71,7%	679 520	8 494 005	73,2%	784 035	9 800 443	73,1%
Hushållsexponeringar	431 316	5 391 453	18,0%	420 887	5 261 087	17,7%	414 895	5 186 183	17,5%
Motpartslösa exponeringar	478 176	5 977 205	100,0%	427 490	5 343 621	100,0%	459 006	5 737 581	100,0%
Totalt enligt IRK	1 711 204	21 390 047	42,8%	1 527 897	19 098 713	40,9%	1 657 936	20 724 206	42,5%
Kreditrisk enligt schablonmetoden									
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelse-organ och myndigheter	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot offentliga organ	285	3 564	20,0%	182	2 280	20,0%	229	2 864	20,0%
Institutexponeringar	67 799	847 484	20,0%	54 914	686 428	20,0%	31 452	393 147	20,0%
Företagsexponeringar	87 078	1 088 478	85,9%	60 821	760 262	93,2%	69 347	866 838	92,9%
Hushållsexponeringar	36 396	454 946	65,6%	25 733	321 663	62,8%	28 531	356 637	63,6%
Oreglerade poster	718	8 976	149,9%	209	2 607	150,0%	1 282	16 022	149,5%
Säkerställda obligationer	11 668	145 847	10,0%	11 968	149 602	10,0%	10 843	135 532	10,0%
Aktieexponeringar	1 511	18 884	100,0%	1 469	18 363	100,0%	1 729	21 618	100,0%
Övriga poster	2 114	26 420	100,0%	4 567	57 092	100,0%	2 127	26 593	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	207 568	2 594 600	26,7%	159 864	1 998 295	25,2%	145 540	1 819 250	26,3%
Summa	1 918 772	23 984 647	40,2%	1 687 761	21 097 008	38,6%	1 803 476	22 543 456	40,5%
Operativ risk enligt Basmetoden	215 203	2 690 038	-	183 321	2 291 514	-	215 203	2 690 038	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	5 545	69 317	-	3 528	44 100	-	3 972	49 645	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR	179 028	2 237 845	-	173 610	2 170 122	-	171 120	2 138 997	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 318 548	28 981 847	-	2 048 220	25 602 745	-	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 och efterställda skulder 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 upp-låning 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 68,2 mnkr och skulderna uppgår till 90,3 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 19,4 mnkr och ställts säkerheter om 40,6 mnkr per 30 september 2024.



Tillgångar, jan-sep 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 816 520	-	-	1 816 520	1 816 170
Utlåning till kreditinstitut	-	-	4 064 492	4 064 492	4 064 492
Utlåning till allmänheten	-	-	17 660 096	17 660 096	17 228 799
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 459 424	855 445	-	2 314 870	2 313 915
Aktier och andelar i övriga företag*	-	7 002	-	7 002	7 002
Övriga tillgångar*	-	68 153	1 196 996	1 265 149	1 265 149
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	129 743	129 743	129 743
Summa	3 275 945	930 600	23 051 328	27 257 873	26 825 271

Skulder, jan-sep 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 219 134	1 219 134	1 200 000
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 697 575	24 697 575	24 697 635
Emitterade värdepapper	-	16 621 205	-	16 621 205	16 478 004
Övriga skulder*	-	90 315	1 412 326	1 502 641	1 502 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 342 084	2 342 084	2 342 084
Summa	-	16 711 520	29 671 118	46 382 638	46 220 363

Tillgångar, jan-sep 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 438 281	-	-	1 438 281	1 438 656
Utlåning till kreditinstitut	-	-	3 285 130	3 285 130	3 285 130
Utlåning till allmänheten	-	-	16 330 316	16 330 316	15 939 906
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 496 148	656 600	-	2 152 748	2 152 615
Aktier och andelar i övriga företag*	-	6 481	-	6 481	6 481
Övriga tillgångar*	-	1 630	1 075 067	1 076 697	1 076 697
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	158 886	158 886	158 886
Summa	2 934 429	664 711	20 849 399	24 448 539	24 058 371

Skulder, jan-sep 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 342 124	1 342 124	1 319 048
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 065 269	24 065 269	24 065 098
Emitterade värdepapper	-	12 793 708	-	12 793 708	12 746 783
Övriga skulder*	-	56 219	1 335 268	1 391 487	1 391 487
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 054 163	2 054 163	2 054 163
Summa	-	12 849 927	28 796 824	41 646 751	41 576 578

* 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 2024-09-30	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 816 170	-	-	-	1 816 170	1 816 520
Utlåning till kreditinstitut	4 064 492	-	-	-	4 064 492	4 064 492
Utlåning till allmänheten	17 228 799	-	-	-	17 228 799	17 660 096
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 313 915	-	-	-	2 313 915	2 314 870
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	7 002	7 002	7 002
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 140	-	5 140	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	47 417	-	47 417	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 570	-	2 570	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	27 171 945	-	27 171 945	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	18 132	-	18 132	
Övriga tillgångar	843 373	63 536	353 624	4 617	1 265 149	1 265 149
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	129 743	-	-	-	129 743	129 743
Summa tillgångar	26 396 493	63 536	27 605 570	11 619	54 077 217	

Skulder 2024-09-30	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 200 000	-	1 200 000	1 219 134
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 697 635	-	24 697 635	24 697 575
Emitterade värdepapper	-	-	16 478 004	-	16 478 004	16 621 205
Övriga skulder	649 792	11 362	762 534	78 952	1 502 641	1 502 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 591 436	-	750 648	-	2 342 084	2 342 084
Summa skulder	2 241 228	11 362	43 888 821	78 952	46 220 363	

Tillgångar 2023-09-30	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 438 656	-	-	-	1 438 656	1 438 281
Utlåning till kreditinstitut	3 285 130	-	-	-	3 285 130	3 285 130
Utlåning till allmänheten	15 939 906	-	-	-	15 939 906	16 330 316
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 152 615	-	-	-	2 152 615	2 152 748
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	6 481	6 481	6 481
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 140	-	5 140	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	20 594	-	20 594	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	1 860	-	1 860	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	24 728 482	-	24 728 482	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	19 227	-	19 227	
Övriga tillgångar	880 939	1 630	163 174	30 954	1 076 697	1 076 697
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	158 886	-	-	-	158 886	158 886
Summa tillgångar	23 856 132	1 630	24 945 219	37 435	48 840 416	

Skulder 2023-09-30	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 319 048	-	1 319 048	1 342 124
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 065 098	-	24 065 098	24 065 269
Emitterade värdepapper	-	-	12 746 783	-	12 746 783	12 793 708
Övriga skulder	545 001	53 365	790 266	2 854	1 391 487	1 391 487
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 510 486	-	543 677	-	2 054 163	2 054 163
Summa skulder	2 055 487	53 365	39 464 872	2 854	41 576 578	

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.

Balansräkning	Koncernföretag		Intresseföretag		Övriga närstående företag	
	2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30
Tillgångar	6 742	6 742	67 602	5 140	1 462 103	969 950
Skulder	6 789	6 789	199 603	121 060	494 049	335 829
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	3 791	4 197	177	124
Leasingintäkter	-	-	-	-	247 433	230 487
Räntekostnader	-	-	-1154	-730	-7 858	-4 597
Provisionsintäkter	-	-	2 326	2 313	9 973	9 533
Övriga rörelseintäkter	-	-	4 007	3 082	-	-
Summa	-	-	8 970	8 862	249 725	235 547

NOT 10. Händelser efter periodens utgång

Banken avser att före årsskiftet förvärva en leasingportfölj till ett värde av ca 3,1 mdkr.



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.