

Delårsrapport 1 januari - 31 mars

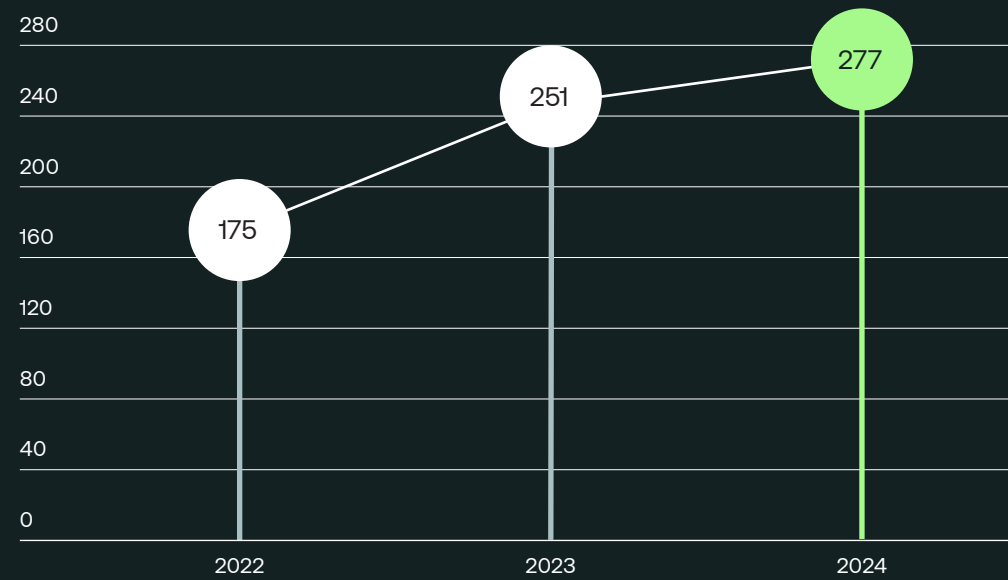
2024

Ziklo The
Mobility
Bank

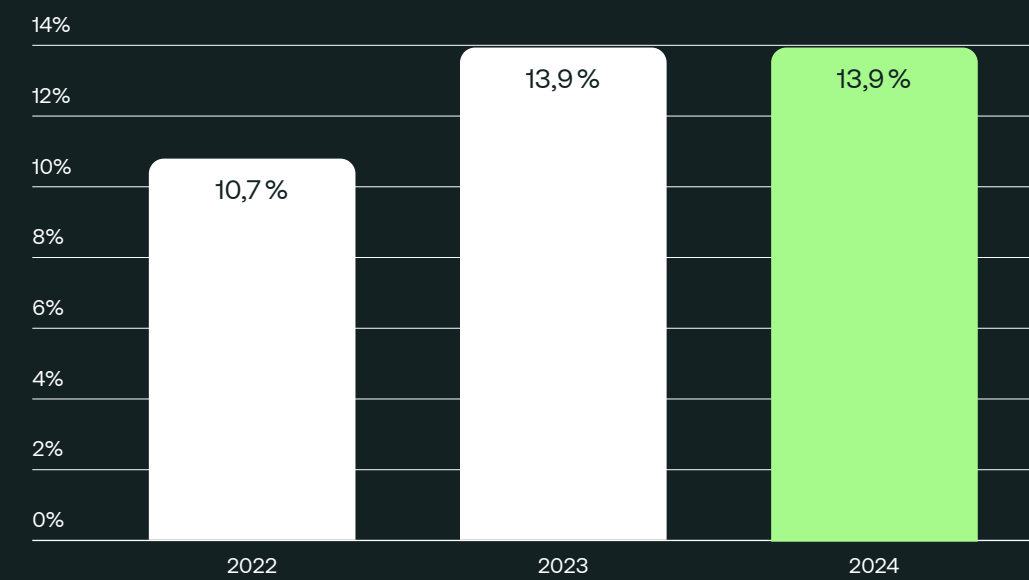
Sammanfattning

Jan-Mar

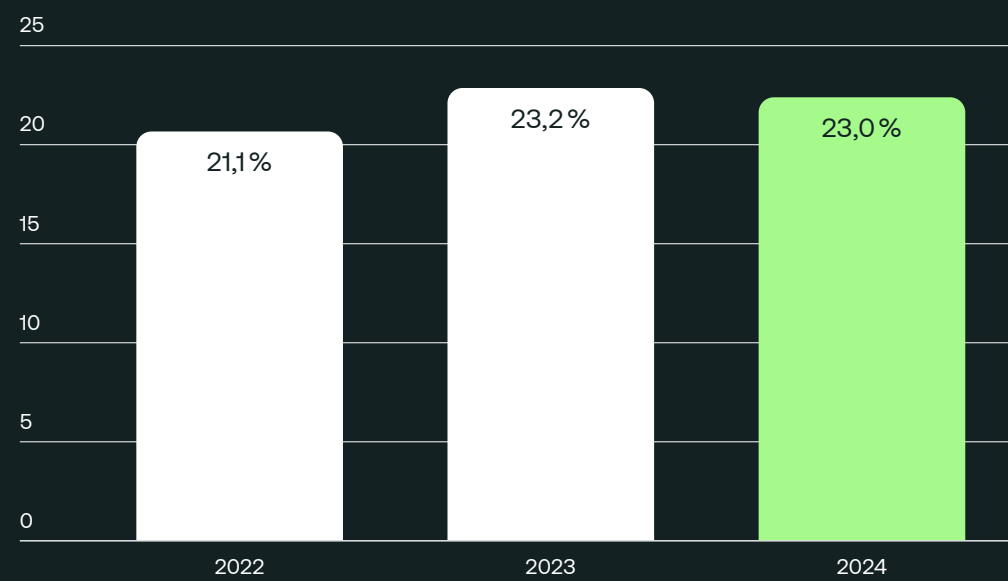
Rörelseresultat, mnkr



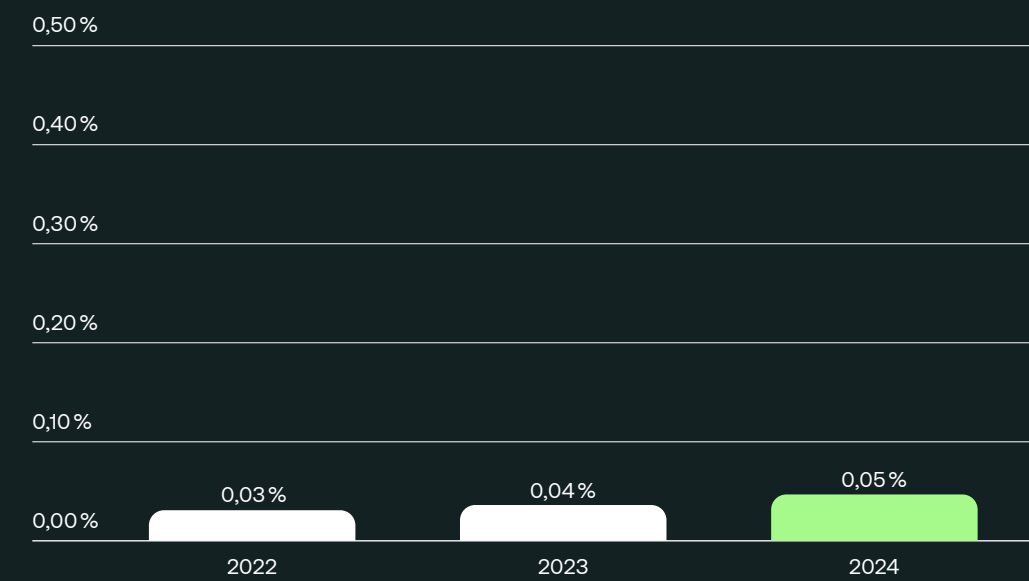
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



Inledning och finansiella rapporter

Jan-Mar 2024 i sammandrag

Rörelseresultat

277 mnkr (251)

Räntabilitet på eget kapital

13,9 % (13,9)

Utlåning per 31 mars

42,8 mdkr (40,2)

Kreditförluster/utlåning

0,05 % (0,04)

Kärnprimärkapitalrelation

23,0 % (23,2)

K/I-tal

0,40 (0,45)

VD har ordet

Vi presenterar nu den första delårsrapporten under vårt nya namn Ziklo Bank och det är glädjande att se en utveckling och ett resultat som ligger i linje med rekordåret 2023. Resultatet för första kvartalet uppgår till 277 mnkr (251), räntabiliteten ökar till nästan 14 %, utlåningen växer till nära 43 mdkr och K/I-talet landar på låga 0,40 (0,45).

Årets första kvartal kantas av fortsatta geopolitiska spänningar och en utmanande marknadsomgivning, även om vi ser ljusglimtar med positiva signaler av ett starkare marknadssentiment. I nybilsmarknaden ser vi enligt förväntan lägre volymer och totalt registrerades 59 822 nya personbilar vilket är 18 % lägre än snittet de senaste fem åren och det är företagen som står för en klar majoritet och som utgör 70% av registreringarna. I segmentet lätta lastbilar registrerades 10 415 fordon, en ökning med 16 % mot föregående år och inom den tunga sidan registrerades 1 228 fordon, där segmentet minskar i linje med nya personbilar men vad som är roligt att se är hur andelen eldrivna lastvagnar ökar till nära 6 % vilket delvis är hjälpt av regeringens förbättrade incitament för el och gaslastbilar. I den viktiga begagnataffären ser vi en fortsatt hög efterfrågan och tillsammans med våra vagnparkslösningar för företag, finansiering av begagnade och nya bilar via våra återförsäljare, vår växande affär inom den tunga sidan samt våra betallösningar står vi väldiversifierade inom vår fordonsindustri. En extra kul nyhet är att vi under kvartalet har fått in de första kundkontrakten i vår satsning för finansiering av husvagnar och husbilar, där trenden med semester i vårt vackra Sverige är fortsatt stark.

Ziklo - en ny tids mobilitetsbank

Den 12 mars tog vi ett kliv in i framtiden med lanseringen av nya banken och med nya varumärket Ziklo. Nu möjliggör vi finansieringstillväxt oavsett märke, fordonstyp eller kundsegment där såväl begagnade fordon, nya fordon och vagnparkslösningar ingår. I denna nya era fördjupar vi samtidigt vårt befintliga samarbete med Volvo eftersom vi behåller Volvofinans som varumärke (registrerat som särskilt företagsnamn) för allt vi gör med Volvo Cars, AB Volvo och våra Volvoåterförsäljare. CarPay är fortsatt vårt koncept och varumärke för våra kort- och betaltjänster samt vårt lojalitetsprogram. Samtliga av våra affärssegment levererar enligt plan eller över förväntan och ser det som ett styrkebesked att kunna konstatera en fortsatt lönsam tillväxt i en utmanande konjunktur.

Vi utvecklar banken för framtidens mobilitet

Vi vill vara den ledande banken för framtidens mobilitet, och med det nya namnet Ziklo strävar vi efter att göra transporter enkla, flexibla och hållbara. Som ”hela Sveriges Mobilitetsbank” vill vi bidra till att fler människor och företag får möjlighet att göra bättre mobilitetsval och röra sig fritt. En av vår tids, och branschens, viktigaste förflyttningar är elektrifieringen av bilar och fordonsflottor, och vår kompetens och rådgivning spelar en stor roll i den omställningen. Hållbarhet är en av våra grundpelare, vi utvecklar tjänster och koncept som både accelererar omställningen och som, tillsammans med våra partners, erbjuder bästa möjliga kundupplevelser.

Vår utvidgade strategi är en naturlig utveckling för att möta framtidens kundbehov, affärsmöjligheter och mobilitetslösningar.

Vi möter 2024 med tillförsikt

Som ny VD vill jag ta tillfället i akt att tacka min företrädare Conny Bergström för en fantastisk insats under sina 11 år i banken. Jag ser nu med tillförsikt och entusiasm fram emot att fortsätta utvecklingen i en spännande och föränderlig marknad.

Med ett kvartalsresultat enligt vår förväntansbild ser vi framöver en något förändrad marknadsmiljö. En snabbt nedåtgående inflation medför sjunkande räntor vilket är bra för framtida tillväxt och köpkraft samtidigt som räntenettet för banken försämras. Elektrifieringen medför dock högre priser på fordonen vilket ger större finansieringsvolymer och vad som blir utfallet i balansen mellan marknadsvolymer, finansieringsportföljer och räntenetto återstår att se. Avslutningsvis vill jag tacka våra engagerade och passionerade medarbetare och tillsammans med våra kunder och partners står vi väl rustade för att möta framtiden tillsammans!

Nu blir vi hela Sveriges Mobilitetsbank - följ med oss på vår resa!

”Med det nya namnet Ziklo strävar vi efter att göra transporter enkla, flexibla och hållbara”



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 3 maj 2024

Ziklo Bank AB

Finansiella rapporter

Ziklo Bank AB

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 fordons-industrin genom utnyttja både direktförsäljning och ett omfattande partnerdistributionsnätverk med syftet att leverera marknadsle-dande 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 polymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till rekordhöga 42,8 mdkr jämfört med 40,2 mdkr föregående år. Trucks del av utlåningen uppgår till 6,1 mdkr (5,2) vilket motsvarar 14 % (13) av total utlåning. Fleets del av utlåningen uppgår till 12,1 mdkr (9,6) motsvarande 28 % (24) och kortverksamhetens andel utgör 5 % (5) eller 1,9 mdkr (1,9). Resterande del, 22,7 mdkr (23,5) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 53 % (59) 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 277,0 mnkr (250,9), vilket är 26,1 mnkr eller 10 % högre 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 13,4 mnkr högre än föregående år. Under kvartal 1 2024 har endast marginell förändring bokförts som ackumulerade nedskrivningar avseende restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar. Motsvarande kvartal 1 2023 gjorde banken nedskrivningar avseende restvärdesrisk om 58,4 mnkr. Bankens omkostnader överstiger föregående år med 39,5 mnkr, vilket bland annat beror på ökade IT-satsningar på strategiska initiativ samt marknadsattsningar 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 13,3 mnkr (7,5) och för lån- och leasingutlåningen 312,7 mnkr (192,4) varav 309,1 mnkr (189,6) täcks av regress. Samtliga lån- och leasingprodukter avseende fordonsfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 104,9 mnkr (70,2).

Konstaterade kreditförluster, 4,0 mnkr (3,8), avser främst kontokortsverksamheten. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån en framåtblickande nedskrivningsmodell, där beräkningen tar hänsyn till både makroekonomiska data samt demografiska variabler och beteendevariabler. Under kvartalet har förväntade kreditförluster ökat med 7,0 mnkr (1,6) främst beroende på fler

Ziklo Bank AB

fallissemang till följd av sämre konjunktur. Årets totala kreditförluster uppgår därmed till 11,0 mnkr (5,4). Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår till 38,7 (37,7).

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. Banken har endast bokfört en marginell förändring av ackumulerade nedskrivningar avseende restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar jämfört med samma period föregående år då banken gjorde nedskrivningar avseende restvärdesrisk på 58,4 mnkr. Per 2024-03-31 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 6,5 mdkr (5,9). Ackumulerat har banken gjort nedskrivningar om 300,3 mnkr (252,9) på dessa positioner. Under första kvartalet uppgår överskottet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar till 101,7 mnkr (88,2).

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto minskade med 376 mnkr under det första kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 22,9 mdkr (21,9) vid kvartalsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på CarPay/Volvokortet samt inlåning från återförsäljare, summeras till 24,1 mdkr (23,1) och utgjorde 62 % (60) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR, även gröna obligationer kan emit-teras. Under programmet har emissioner till ett värde av 1,6 mdkr genomförts under det första kvartalet. Återköp av egna obligatio-ner har gjorts till ett nominellt belopp om 0,6 mdkr. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 275 mnkr emitterats under rapportperioden. Ziklo Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 13,7 mdkr (13,7) varav gröna obligationer utgjorde 5,0 mdkr per 2024-03-31.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 1,3 mdkr (1,4). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 73 % (71).

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 upp-gick vid kvartalsskiftet till 5,9 mdkr (6,9). Värdepappersinnehavet utgjorde 4,0 mdkr, 68 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 1,9 mdkr, 32 %. Storleken på Ziklo Banks likviditetsre-serv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2024-03-31 var den totala utlåningen 42,8 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 14 % (17). Utöver likvi-ditetsreserven 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 första kvartalet till 259 % (232) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 119 % (120).

Ziklo Bank AB

Kapitaltäckning

Ziklo Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern risk-klassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt scha-blonmetod. 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 Finansin-spektionen 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 kapi-talkravsberäkning från kvartal 2 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 23,0 % (23,2) per 2024-03-31 och internt bedömt kapitalbehov till 14,3 % (13,4) 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) procent av REA uppgick till 689 mnkr (622). Det kontracykliska buf-fertvärdet på 2,0 (1,0) procent av REA uppgick till 551 mnkr (249). Bruttosoliditetsgraden uppgick till 13,0 % (12,3) per 2024-03-31. Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvär-deringsprocess 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, dels kontrakterade lånefaciliteter som på kort tid kan utnyttjas.

Ränterisk är den nuvarande och framtida risken att räntenettet går ner på grund av en ogynnsam förändring i räntan. Den domine-rande 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 Bank AB

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 13,3 mnkr (7,5) och för lån- och leasingutlåningen 312,7 mnkr (192,4) varav 309,1 mnkr (189,6) täcks av regress. Samtliga lån- och leasingprodukter avseende fordonsfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 104,9 mnkr (70,2).

Koncernredovisning

Ziklo Bank har inte upprättat koncernredovisning eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse. Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§, upprättar Ziklo Bank inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

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

Det har inte varit några förändringar av kreditbetyget under perio-den. En detaljerad och aktuell analys från Moody’s finner ni på vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”.

Kalender

4 juni 2024	Årsstämma
23 augusti 2024	Delårsrapport januari-juni 2024
5 november 2024	Delårsrapport januari-september 2024

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 3 maj 2024</p>
<p>Joel Graffman 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>
<p>Granskning Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bankens revisorer.</p>

Nyckeltal

Belopp i tkr

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Räntabilitet eget kapital, %	13,90	13,94	13,60
Inlåning/Utlåning, %	56,3	57,5	57,4
Resultat/riskvägda tillgångar, %	4,0	4,0	3,7
Total kapitalrelation, %	22,96	23,18	22,55
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,96	23,18	22,55
K/I-tal	0,40	0,45	0,44
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,40	0,32	0,38
Kreditförluster/ø utlåning, %	0,05	0,04	0,03
Likviditetstäckningsgrad	259	232	252
NSFR (Net stable funding ratio)	119	120	119
Bruttosoliditet	13,0	12,3	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 1	2023 Kv 4	2023 Kv 1	2024 Jan-Mar	2023 Jan-Mar	2023 Jan-Dec
Ränteintäkter	348 126	353 616	286 892	348 126	286 892	1 295 344
Leasingintäkter	1 848 219	1 865 396	1 730 382	1 848 219	1 730 382	7 261 825
Räntekostnader	-425 537	-412 423	-264 015	-425 537	-264 015	-1 392 004
Räntenetto	1 770 807	1 806 589	1 753 259	1 770 807	1 753 259	7 165 164
Erhållen utdelning	13	12	11	13	11	35
Provisionsintäkter	107 246	102 907	103 155	107 246	103 155	421 042
Provisionskostnader	-50 119	-76 116	-33 140	-50 119	-33 140	-190 127
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 438	-17 542	-8 198	1 438	-8 198	-27 715
Övriga rörelseintäkter, Not 4	122 144	108 989	106 946	122 144	106 946	435 555
Summa rörelsens intäkter	1 951 529	1 924 840	1 922 032	1 951 529	1 922 032	7 803 954
Allmänna administrationskostnader	-162 099	-190 240	-134 992	-162 099	-134 992	-607 740
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 482 953	-1 507 312	-1 518 645	-1 482 953	-1 518 645	-6 085 497
Övriga rörelsekostnader	-20 522	-27 418	-12 257	-20 522	-12 257	-77 783
Summa rörelsens kostnader	-1 665 574	-1 724 970	-1 665 895	-1 665 574	-1 665 895	-6 771 020
Resultat före kreditförluster	285 955	199 870	256 137	285 955	256 137	1 032 934
Kreditförluster, netto, Not 6	-9 061	-5 610	-5 228	-9 061	-5 228	-12 621
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	120	308	-14	120	-14	-214
Rörelseresultat	277 014	194 568	250 895	277 014	250 895	1 020 099
Bokslutsdispositioner	-	-1 017 742	-	-	-	-1 017 742
Skatt	-57 065	167 703	-51 684	-57 065	-51 684	-2 357
Resultat	219 949	-655 472	199 211	219 949	199 211	0

Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 747 862	1 520 085	1 830 992
Utlåning till kreditinstitut	1 869 495	2 949 135	1 854 022
Utlåning till allmänheten	16 513 999	16 108 462	16 375 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 243 202	2 460 123	2 210 625
Aktier och andelar i övriga företag	7 531	5 907	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	57 843	18 428	64 018
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	2 957	2 914	2 181
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	26 331 844	24 067 623	26 086 832
Materiella omsättningstillgångar	23 778	1 081	30 853
Övriga tillgångar*	1 169 279	813 933	1 220 211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	122 595	184 455	95 373
Summa tillgångar, Not 8	50 102 268	48 144 029	49 791 778
Skulder till kreditinstitut	1 271 429	1 366 667	1 295 238
In- och upplåning från allmänheten	24 117 384	23 094 069	24 368 947
Emitterade värdepapper	13 674 439	13 540 343	13 475 047
Övriga skulder*	1 364 818	1 110 097	1 437 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 828 141	1 671 675	1 589 314
Efterställda skulder	-	400 000	-
Summa skulder, Not 8	42 256 211	41 182 851	42 165 670
Obeskattade reserver	5 697 661	4 679 919	5 697 661
Eget kapital	2 148 396	2 281 259	1 928 447
Summa skulder och eget kapital	50 102 268	48 144 029	49 791 778
*Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	40 372	33 096	51 708
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-55 578	-124 663	-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	-	-	-	199 211	199 211
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	1 400	-1 400	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-2 196	2 196	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	18 428	1 842 831	2 281 259
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 31 mars 2023	400 000	20 000	18 428	1 842 831	2 281 259
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	-	-	-	219 949	219 949
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	4 785	-4 785	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-6 685	6 685	-
Summa förändring före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	13 668	1 714 728	2 148 396
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 31 mars 2024	400 000	20 000	13 668	1 714 728	2 148 396

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Rörelseresultat	277 014	250 895	1 020 099
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	1 717	-8 198	-27 715
Av-/nedskrivningar	1 482 953	1 518 645	6 093 918
Kreditförluster	9 060	5 229	12 621
Betald/återbetald (-/+) skatt	-10 927	-10 927	-250
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statskultsförbindelser	83 130	-281 192	-592 099
Utlåning till allmänheten	-147 887	323 403	49 683
Avyttring av materiella tillgångar	1 642 741	1 394 099	5 411 533
Förvärv av materiella tillgångar	-3 357 722	-3 550 648	-14 182 866
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-32 577	35 370	284 868
In-och upplåning från allmänheten	-251 563	49 605	1 324 482
Skulder till kreditinstitut	-23 810	-40 476	-111 905
Övriga tillgångar	-22 548	250 257	-27 955
Emitterade värdepapper	199 392	1 156 898	1 091 602
Övriga skulder	164 805	-133 085	131 101
Kassaflöde av löpande verksamhet	13 778	959 875	477 117
Investeringsverksamhet			
Balanserade utvecklingsutgifter	-510	-1 399	-56 322
Investeringar i aktier och andelar	-913	-440	-4 270
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	3 118	3 626	3 626
Kassaflöde av investeringsverksamhet	1 695	1 787	-56 966
Finansieringsverksamhet			
Efterställda skulder	-	-	-400 000
Utbetald utdelning	-	-	-153 602
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-	-553 602
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid årets början	1 854 022	1 987 473	1 987 473
Kassaflöde av löpande verksamhet	13 778	959 875	477 117
Kassaflöde av investeringsverksamhet	1 695	1 787	-56 966
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-	-553 602
Likvida medel vid periodens slut	1 869 495	2 949 135	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 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

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

NOT 2. Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används 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-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	296 691	295 970	1 200 352
Erhållen utdelning	13	11	35
Provisionsintäkter	107 246	103 155	421 042
Provisionskostnader	-50 119	-33 140	-190 127
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 438	-8 198	-27 715
Service-, reparations- och däckavtal	18 492	16 208	65 336
Avyttring operationella leasingavtal	101 656	88 224	363 384
Övriga intäkter	1 996	2 514	6 835
Rörelseintäkter	477 413	464 744	1 839 143
Omkostnader**	-189 548	-150 051	-699 594
Kreditförluster	-3 993	-3 801	-17 934
Kreditrisreservering, förändring	-6 986	-1 594	4 435
Restvärdesreservering, förändring	128	-58 402	-105 950
Rörelseresultat	277 014	250 895	1 020 099

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Utlåning	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Billlån, Lastbilslån etc	14 205 676	13 777 635	13 947 027
Kontraktskrediter	12 801	4 622	18 273
Kontokortskrediter	1 943 641	1 851 132	1 927 996
Lagerkrediter	331 092	298 354	470 734
Reverskrediter	20 789	176 719	11 023
Leasingobjekt	26 331 844	24 067 623	26 086 832
Utlåning	42 845 843	40 176 085	42 461 884
Produktinformation	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Antal överlåtbara lån och leasingavtal	188 547	201 351	191 485
varav lån	88 179	97 379	88 864
varav leasing	100 368	103 972	102 621
	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Snitt kontrakt lån och leasing	215	188	209
varav lån	161	141	157
varav leasing	262	231	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 breddar banken sitt erbjudande ytterligare och startar 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 lanserar nu ytterligare två modeller, vilka affären är med och finansierar.

Personbilars nyregistreringar har under årets första kvartal minskat med 21 % jämfört med förra året. Totalt registrerades det knappt 60 000 bilar under första kvartalet. Nya Volvo- och Polestar-registreringar uppgår i första kvartalet 2024 till 11 632 st, motsvarande 19 % marknadsandel. Det är företagen som driver utvecklingen medan privatmarknaden svalnat, vilket kan härledas till konjunkturläget. Tidigare år har privatmarknaden varit en stor drivare till den ökade elektrifiering på fordonsmarknaden. Detta ledarskap har nu övertagits av företagsmarknaden som en konsekvens av tuffare ekonomiska tider samt slopad klimatbonus. Trots tufft läge på nybilsmarknaden ökar begagnathandeln under första kvartalet med 8 % jämfört med föregående år. Branschorganisationen Mobility Sweden prognostiserar för 2024 en totalmarknad på 240 000 nyregistreringar av personbilar.

Inom Payments erbjuds kortbetalningar och digitala betalningslösningar, i 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 från och med våren 2024, 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-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	208 322	215 660	856 622
Erhållen utdelning	13	11	35
Provisionsintäkter	66 984	66 176	276 415
Provisionskostnader	-47 782	-31 009	-181 426
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 695	-6 497	-25 143
Avyttring operationella leasingavtal	21 189	3 055	40 100
Övriga intäkter	1 888	1 888	5 117
Rörelseintäkter	252 309	249 284	971 720
Omkostnader**	-131 756	-98 310	-479 392
Kreditförluster	-3 993	-3 801	-17 718
Kreditrisreservering, förändring	-4 983	-1 441	5 650
Restvärdesreservering, förändring	8 349	-20 784	3 122
Rörelseresultat	119 926	124 949	483 382

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Antal avtal	140 836	159 943	143 890
Total volym, mnkr	22 987	24 197	23 006
varav överlåten, %	98,6	96,4	98,6
varav pantsatt, %	1,4	3,6	1,4
varav lån, %	41,5	40,5	40,8
varav leasing, %	58,5	59,5	59,2
Andel privatleasing av total leasing, %	27,2	31,5	28,9

Produktinformation kort	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Antal unika aktiva konton	439 989	451 804	555 746
Antal aktiva konton, Ø	359 164	368 283	373 727
Total volym, mnkr	1 944	1 851	1 922
Antal kreditkunder, Ø	75 536	75 946	75 344
Total omsättning Volvokort, mnkr	4 005	4 007	17 581
varav drivmedel, %	27,0	33,5	31,9
varav verkstad, %	12,6	13,1	15,3
varav butik, %	0,9	0,9	0,8
varav tvätt, %	1,0	1,3	0,9
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	51,3	43,4	47,1
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	7,1	7,9	4,0

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-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	31 344	32 435	125 172
Provisionsintäkter	1 012	1 056	4 217
Provisionskostnader	-333	-319	-1 112
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-19	-694	-1 806
Övriga intäkter	88	22	289
Rörelseintäkter	32 092	32 500	126 760
Omkostnader**	-10 680	-7 868	-36 933
Kreditförluster	0	0	0
Kreditrisreservering, förändring	-33	-6	-149
Rörelseresultat	21 379	24 626	89 678

Produktinformation lån och leasing	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Antal avtal	7 938	7 992	7 984
Total volym, mnkr	6 519	5 797	6 390
varav överlåten, %	93,5	89,8	93,0
varav pantsatt, %	6,5	10,2	7,0
varav lån, %	77,7	78,7	78,0
varav leasing, %	22,3	21,3	22,0
Andel operationell leasing av total leasing, %	23,1	27,7	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.

Sedan flera år är Ziklo Fleet marknadsledare, med 22,3 % av marknaden per mars 2024. Antal avtal har stigit med ca 6 % jämfört med föregående år i en Fleetmarknad som samtidigt ökat med ca 5 % totalt. Denna ökning och marknadsledande position sker tack vare långsiktiga kundrelationer där vi agerar rådgivare kring företagens vagnparker.

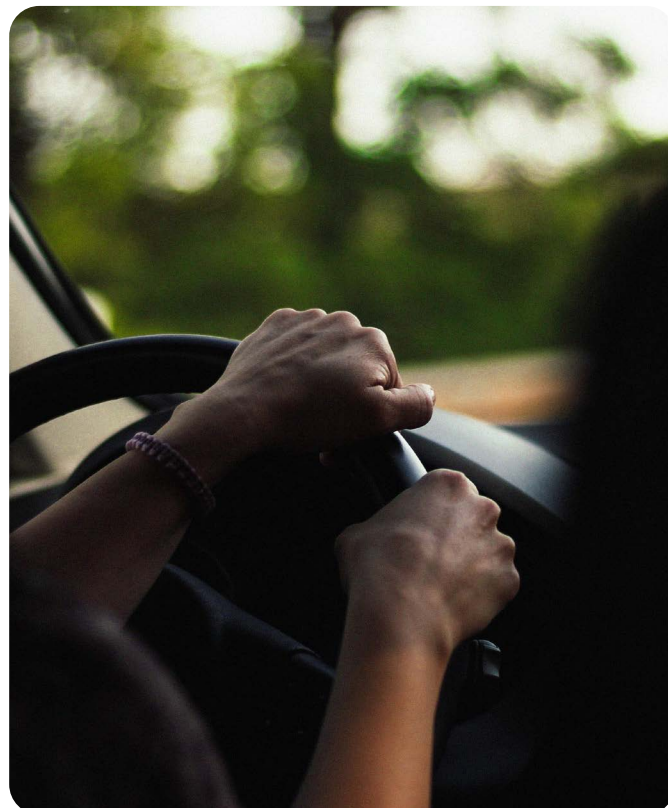
Huvuddelen av nytecknade avtal har skett inom kategorin operationell leasing. Marknaden för begagnade bilar var fortsatt stark under perioden vilket även avspeglats i avyttringsresultatet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar.

	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Ränte- och leasingnetto*	57 024	47 875	218 558
Provisionsintäkter	39 250	35 923	140 411
Provisionskostnader	-2 004	-1 812	-7 589
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-238	-1 008	-765
Service-, reparations och däckavtal	18 492	16 209	65 342
Avyttring operationella leasingavtal	80 467	85 169	323 284
Övriga intäkter	21	603	1 423
Rörelseintäkter	193 012	182 960	740 664
Omkostnader**	-47 111	-43 873	-183 270
Kreditförluster	-	-	-217
Kreditrisreservering, förändring	-1 970	-148	-1 066
Restvärdesreservering, förändring	-8 222	-37 619	-109 072
Rörelseresultat	135 709	101 321	447 039

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Antal finansieringsavtal	42 398	39 702	42 394
Antal administrerade avtal	52 424	50 377	51 843
Total volym, mnkr	12 089	9 599	11 716
varav operationell leasing, %	68,5	70,0	69,4
varav finansiell leasing, %	31,5	30,0	30,6

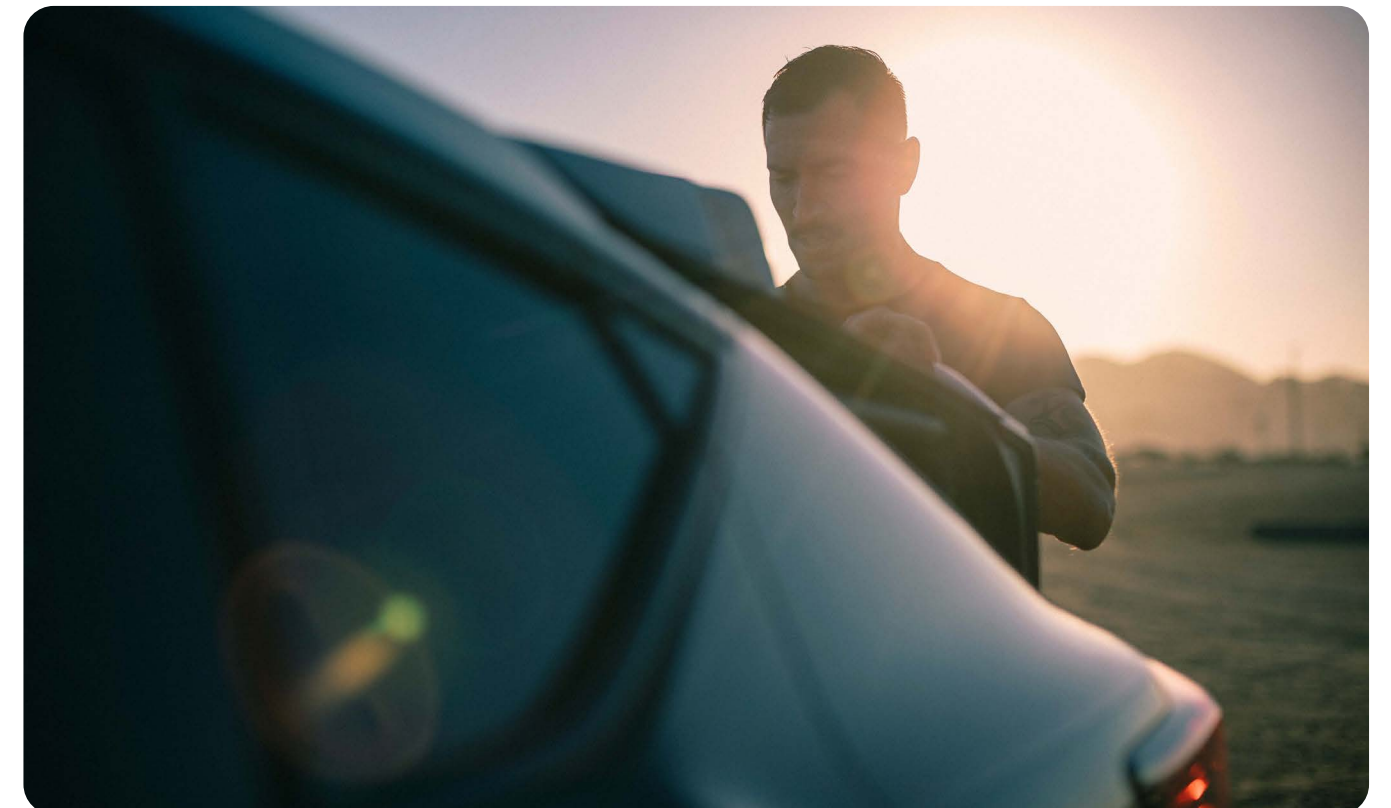


NOT 4. Övriga rörelseintäkter

	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	87	1 049	3 241
Intäkter service- och reparationsavtal	18 492	16 208	65 336
Avyttring Operationella leasingavtal	101 656	88 224	363 384
varav försäljningsintäkt	(593 768)	(319 584)	(1 514 606)
varav kostnader för sålda varor	(-492 112)	(-231 359)	(-1 151 222)
Intäkter från intresseföretag	1 833	1 457	3 118
Övriga intäkter	76	8	476
Summa	122 144	106 946	435 555

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

	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Avskrivning leasingobjekt	-1 474 116	-1 457 288	-5 964 812
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	128	-58 402	-105 950
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	-2 039	-153	-664
Avskrivning inventarier	-241	-606	-2 542
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-6 685	-2 196	-11 528
Summa	-1 482 953	-1 518 645	-6 085 497



NOT 6. Kreditförluster, netto

Kreditförluster	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	5 431	17 161	5 397
Reserveringar stadie 2	17 193	11 196	15 734
Reserveringar stadie 3	7 698	3 637	4 122
Summa reserv	30 322	31 994	25 253
	2024	2023	2023
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	-33	-372	11 391
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 459	-301	-4 839
Förändring reserveringar - stadie 3	-3 576	-754	-1 239
Summa förändring av reserv	-5 068	-1 427	5 313
Bortskrivning för konstaterade förluster	-4 584	-4 319	-19 934
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	591	518	2 233
Summa	-3 993	-3 801	-17 701
Kreditförluster, netto*	-9 061	-5 228	-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	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Reserveringar stadie 1	3 608	3 266	3 313
Reserveringar stadie 2	705	361	642
Reserveringar stadie 3	3 059	1 195	1 378
Summa reserv	7 372	4 822	5 333
	2024	2023	2023
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	-294	-188	-235
Förändring reserveringar - stadie 2	-63	46	-235
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 681	-11	-194
Summa förändring av reserv**	-2 038	-153	-664
Bortskrivning för konstaterade förluster	-	-	-235
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	-	-	2
Summa***	0	0	-233
Kreditförluster, netto	-2 038	-153	-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	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	1 008	928	1 129
Reserveringar stadie 2	-	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-	-
Summa reserv	1 008	928	1 129
	2024	2023	2023
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	120	-14	-214
Förändring reserveringar - stadie 2	-	-	-
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
Summa förändring av reserv	120	-14	-214
Kreditförluster, netto****	120	-14	-214

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

Kreditförluster	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	10 047	21 355	9 839
Reserveringar stadie 2	17 898	11 557	16 376
Reserveringar stadie 3	10 767	4 832	5 500
Summa reserv	38 702	37 744	31 715
	2024	2023	2023
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	-207	-574	10 942
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 522	-255	-5 074
Förändring reserveringar - stadie 3	-5 257	-765	-1 433
Summa förändring av reserv	-6 986	-1 594	4 435
Bortskrivning för konstaterade förluster	-4 584	-4 319	-20 169
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	591	518	2 235
Summa	-3 993	-3 801	-17 934
Kreditförluster, netto	-10 979	-5 395	-13 499

**NOT 7. Kapitaltäckningsanalys****NYCKELTAL**

	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	6 326 134	6 183 220	6 096 356	5 894 984	5 771 026
Primärkapital	6 326 134	6 183 220	6 096 356	5 894 984	5 771 026
Totalt kapital	6 326 134	6 183 220	6 096 356	5 894 984	5 771 026
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 548 686	27 422 136	25 602 745	25 527 585	24 895 259
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	23,0	22,5	23,8	23,1	23,2
Primärkapitalrelation (i %)	23,0	22,5	23,8	23,1	23,2
Total kapitalrelation (i %)	23,0	22,5	23,8	23,1	23,2
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	1,0
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	3,5
Samlade kapitalkrav (i %)	12,5	12,5	12,5	12,5	11,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	15,0	14,5	15,8	15,1	15,2
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	48 698 877	48 354 425	47 423 488	47 202 936	46 990 777
Bruttosoliditetsgrad (i %)	13,0	12,8	12,9	12,5	12,3
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 exponeringsmåtten)	-	-	-	-	-
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 exponeringsmåtten)					
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) *	2 881 012	2 863 987	2 826 327	2 785 135	2 596 326
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *	4 680 323	4 701 467	4 596 928	4 648 010	4 512 124
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde *	4 315 508	4 530 718	4 547 006	4 668 896	4 818 277
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 171 986	1 177 272	1 167 855	1 180 625	1 146 654
Likviditetstäckningskvot (i %)	248	246	245	238	230
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	42 115 379	41 669 854	40 694 382	40 923 669	39 833 629
Totalt behov av stabil finansiering	35 376 329	35 026 800	34 104 499	33 668 478	33 304 257
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	119	119	119	122	120

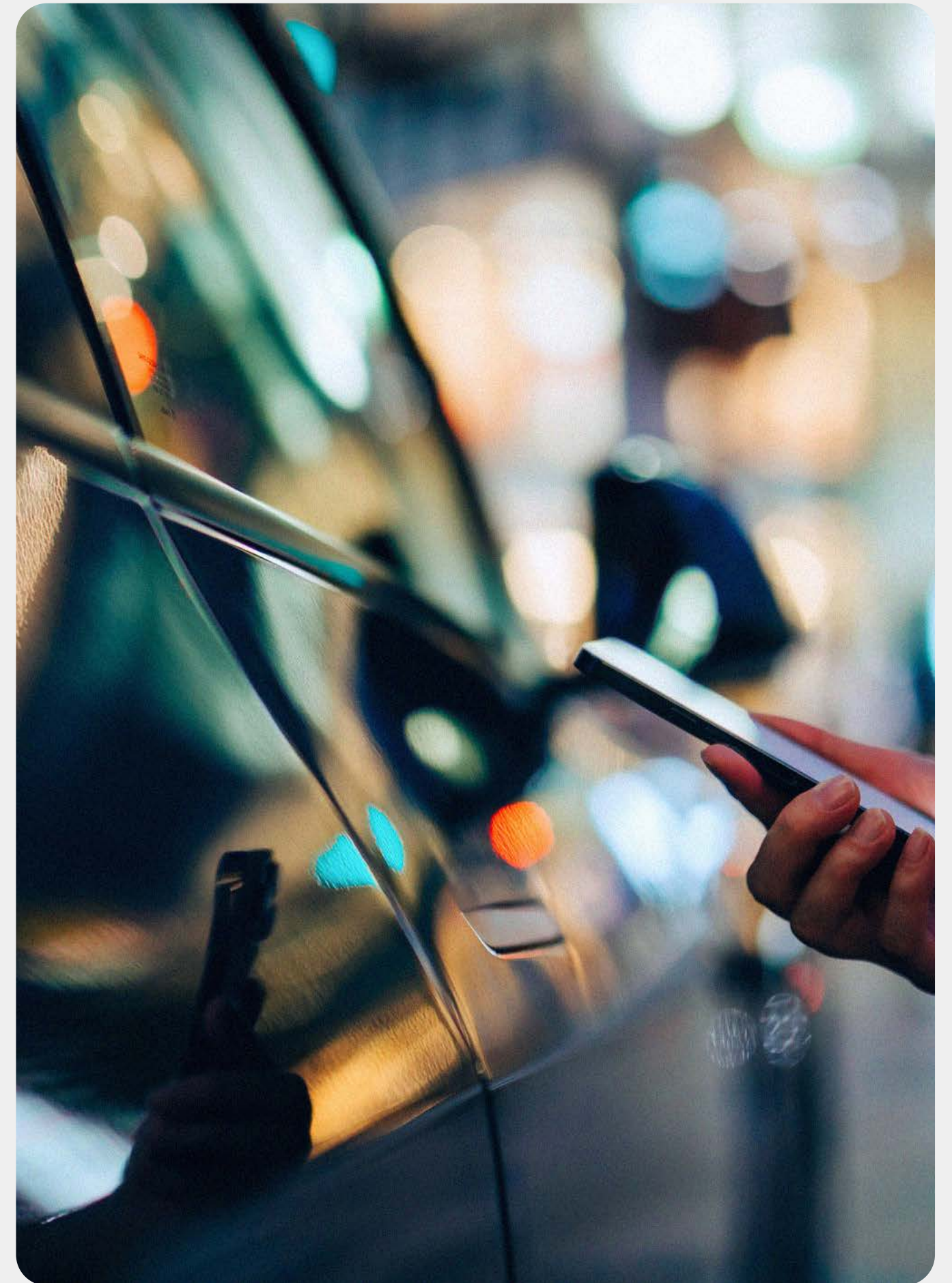
*Beräknat genom enkelt genomsnitt av observationer vid månadens slut under de tolv senaste månaderna.

KAPITALBAS

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	1 494 779	1 643 621	1 290 389
Övriga reserver	4 557 610	3 754 284	4 559 511
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar	6 452 390	5 797 905	6 249 900
Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-103	-158	-115
Immateriella tillgångar	-57 843	-18 428	-64 018
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-27 648	-4 099	-
Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	-37 528	-4 194	-
Andra regulatoriska justeringar	-3 134	-	-2 548
Sammanlagda lagstiftsjusteringar av kärnprimärkapital	-126 256	-26 879	-66 680
Kärnprimärkapital	6 326 134	5 771 026	6 183 220
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 326 134	5 771 026	6 183 220
Supplementärkapital	-	-	-
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	6 326 134	5 771 026	6 183 220
Totala riskvägda tillgångar	27 548 686	24 895 259	27 422 136

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Riskvägda tillgångar	27 548 686	24 895 259	27 422 136
Kärnprimärkapitalrelation	22,96	23,18	22,55
Primärkapitalrelation	22,96	23,18	22,55
Total kapitalrelation	22,96	23,18	22,55
Totalt kapitalbehov	14,31	13,35	14,33
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,03	9,00	10,03
varav: Pelare 1 krav	4,50	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav	1,03	1,00	1,03
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk buffert	2,00	1,00	2,00





INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

	2024-03-31			2023-03-31			2023-12-31		
	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 813 489	6,6%	3,7%	1 804 395	7,2%	4,1%	1 803 476	6,6%	3,7%
Operativ risk	215 203	0,8%	0,4%	183 321	0,7%	0,4%	215 203	0,8%	0,4%
CVA-risk	3 507	0,0%	0,0%	3 904	0,0%	0,0%	3 972	0,0%	0,0%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	171 696	0,6%	0,3%	-	-	-	171 120	0,6%	0,4%
Pelare 1 kapitalkrav	2 203 895	8,0%	4,5%	1 991 621	8,0%	4,5%	2 193 771	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	278 131	1,0%	0,6%	255 935	1,0%	0,6%	281 819	1,0%	0,6%
Strategisk risk	110 195	0,4%	0,2%	99 581	0,4%	0,2%	109 689	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	111 518	0,4%	0,2%	105 132	0,4%	0,2%	111 543	0,4%	0,2%
Pelare 2 kapitalbehov*	499 843	1,8%	1,0%	460 648	1,9%	1,0%	503 050	1,8%	1,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	688 717	2,5%	2,5%	622 381	2,5%	2,5%	685 553	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	550 974	2,0%	2,0%	248 953	1,0%	1,0%	548 443	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav	1 239 691	4,5%	4,5%	871 334	3,5%	3,5%	1 233 996	4,5%	4,5%
Kapitalbehov	3 943 429	14,3%	10,0%	3 323 603	13,4%	9,0%	3 930 817	14,3%	10,0%
Kapitalbas	6 326 134	-	-	5 771 026	-	-	6 183 220	-	-
Kapitalöverskott	2 382 705	-	-	2 447 423	-	-	2 252 402	-	-

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

	2024-03-31			2023-03-31			2023-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt
Kreditrisk enligt IRK									
Företagsexponeringar	800 240	10 002 998	71,7%	650 264	8 128 302	71,8%	784 035	9 800 443	73,1%
Hushållsexponeringar	413 641	5 170 514	17,6%	577 521	7 219 015	24,1%	414 895	5 186 183	17,5%
Motpartslösa exponeringar	458 808	5 735 095	100,0%	421 534	5 269 171	100,0%	459 006	5 737 581	100,0%
Totalt enligt IRK	1 672 689	20 908 607	42,6%	1 649 319	20 616 488	44,3%	1 657 936	20 724 206	42,5%
Kreditrisk enligt schablonmetoden									
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Exponeringar mot offentliga organ	230	2 875	20,0%	149	1 861	20,0%	229	2 864	20,0%
Institutexponeringar	31 925	399 058	20,0%	50 320	628 996	20,0%	31 452	393 147	20,0%
Företagsexponeringar	63 583	794 792	83,3%	58 510	731 370	90,3%	69 347	866 838	92,9%
Hushållsexponeringar	29 476	368 444	63,7%	23 484	293 548	62,0%	28 531	356 637	63,6%
Oreglerade poster	898	11 223	149,6%	168	2 097	145,3%	1 282	16 022	149,5%
Säkerställda obligationer	11 102	138 770	10,0%	12 512	156 400	10,0%	10 843	135 532	10,0%
Aktieexponeringar	1 553	19 413	100,0%	1 423	17 789	100,0%	1 729	21 618	100,0%
Övriga poster	2 035	25 433	100,0%	8 511	106 391	100,0%	2 127	26 593	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	140 801	1 760 008	25,7%	155 076	1 938 452	25,0%	145 540	1 819 250	26,3%
Summa	1 813 489	22 668 615	40,5%	1 804 395	22 554 940	41,6%	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)	3 507	43 838	-	3 904	48 805	-	3 972	49 645	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR	171 696	2 146 201	-	-	-	-	171 120	2 138 997	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 203 895	27 548 692	-	1 991 621	24 895 259	-	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 statskultsförbindelser 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 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:

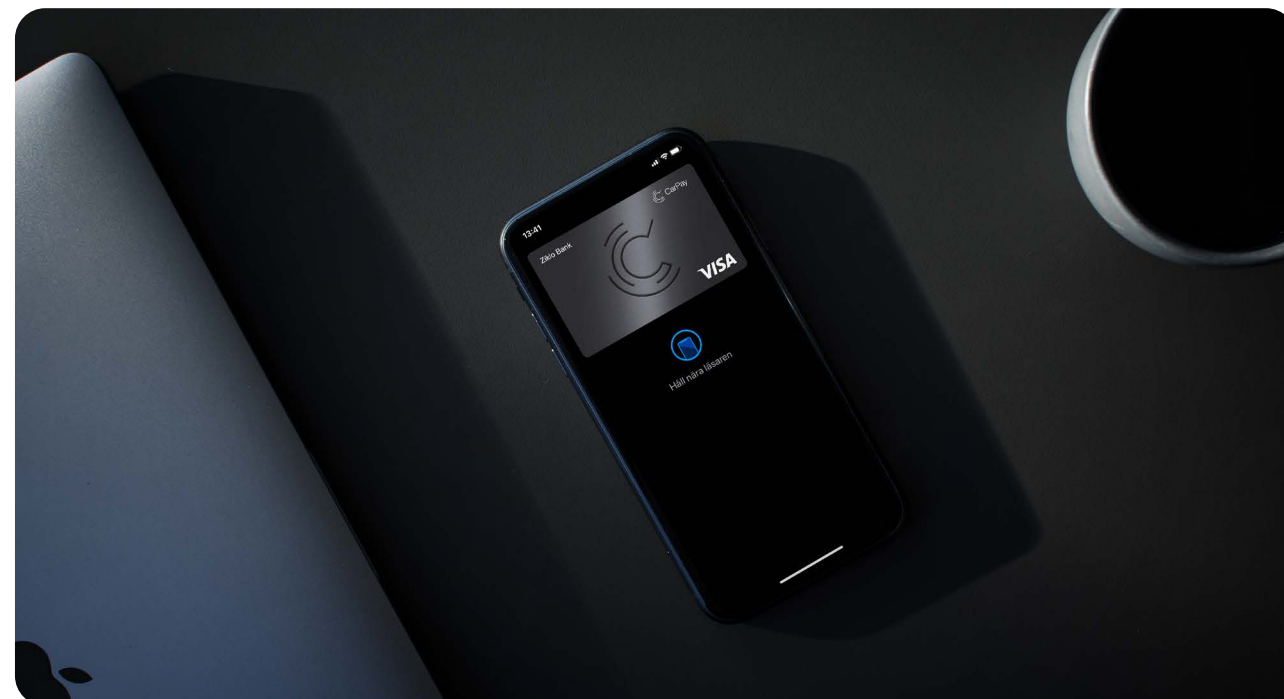
Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.

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 nettingsavtal

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 40,4 mnkr och skulderna uppgår till 55,6 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 5,9 mnkr och ställts säkerheter om 28,2 mnkr per 31 mars 2024.



Tillgångar, jan-mar 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 747 989	-	-	1 747 989	1 747 862
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 869 495	1 869 495	1 869 495
Utlåning till allmänheten	-	-	16 872 013	16 872 013	16 513 999
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 387 977	855 502	-	2 243 479	2 243 202
Aktier och andelar i övriga företag*	-	7 531	-	7 531	7 531
Övriga tillgångar*	-	40 372	1 128 907	1 169 279	1 169 279
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	122 595	122 595	122 595
Summa	3 135 966	903 405	19 993 010	24 032 381	23 673 963

Skulder, jan-mar 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 288 851	1 288 851	1 271 429
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 117 412	24 117 412	24 117 384
Emitterade värdepapper	-	13 757 253	-	13 757 253	13 674 439
Övriga skulder*	-	55 578	1 309 240	1 364 818	1 364 818
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 828 141	1 828 141	1 828 141
Efterställda skulder	-	-	-	-	-
Summa	-	13 812 831	28 543 644	42 356 475	42 256 211

Tillgångar, jan-mar 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 518 876	-	-	1 518 876	1 520 085
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 949 135	2 949 135	2 949 135
Utlåning till allmänheten	-	-	16 516 358	16 516 358	16 108 462
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 561 881	896 129	-	2 458 011	2 460 123
Aktier och andelar i övriga företag*	-	5 907	-	5 907	5 907
Övriga tillgångar*	-	33 096	781 918	815 014	815 014
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	184 455	184 455	184 455
Summa	3 080 757	935 133	20 430 784	24 446 674	24 043 182

Skulder, jan-mar 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 393 828	1 393 828	1 366 667
In- och upplåning från allmänheten	-	-	23 094 112	23 094 112	23 094 069
Emitterade värdepapper	-	13 486 401	-	13 486 401	13 540 343
Övriga skulder*	-	124 663	985 434	1 110 097	1 110 097
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 671 675	1 671 675	1 671 675
Efterställda skulder	-	409 765	-	409 765	400 000
Summa	-	14 020 829	27 145 049	41 165 878	41 182 851

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

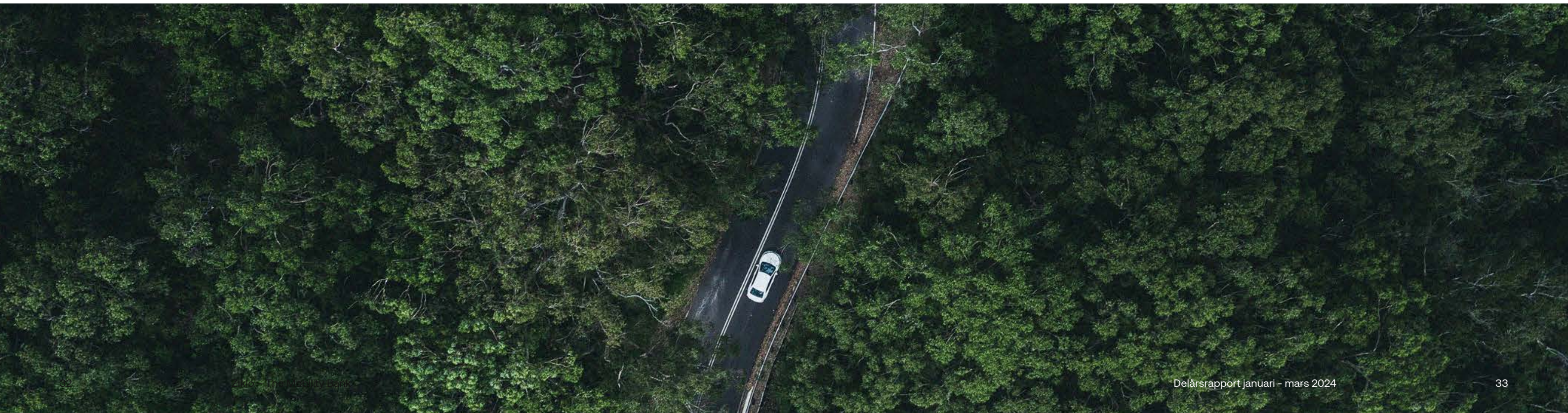
Verkligt värde tillgångar och skulder per kategori

Tillgångar 2024-03-31	Finansiella tillgång- ar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m. m.	1 747 862	-	-	-	1 747 862	1 747 989
Utlåning till kreditinstitut	1 869 495	-	-	-	1 869 495	1 869 495
Utlåning till allmänheten	16 513 999	-	-	-	16 513 999	16 872 013
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 243 202	-	-	-	2 243 202	2 243 479
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	7 531	7 531	7 531
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 140	-	5 140	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	57 843	-	57 843	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 957	-	2 957	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	26 331 844	-	26 331 844	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	23 778	-	23 778	-
Övriga tillgångar	913 240	25 672	215 667	14 700	1 169 279	1 169 279
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	122 595	-	-	-	122 595	122 595
Summa tillgångar	23 410 393	25 672	26 643 972	22 231	50 102 268	

Skulder 2024-03-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 271 429	-	1 271 429	1 288 851
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 117 384	-	24 117 384	24 117 412
Emitterade värdepapper	-	-	13 674 439	-	13 674 439	13 757 253
Övriga skulder	483 036	24 666	826 205	30 912	1 364 818	1 364 818
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 500 010	-	328 130	-	1 828 141	1 828 141
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-
Summa skulder	1 983 046	24 666	40 217 587	30 912	42 256 211	

Tillgångar 2023-03-31	Finansiella tillgång- ar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m. m.	1 520 085	-	-	-	1 520 085	1 518 876
Utlåning till kreditinstitut	2 949 135	-	-	-	2 949 135	2 949 135
Utlåning till allmänheten	16 108 462	-	-	-	16 108 462	16 516 358
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 460 123	-	-	-	2 460 123	2 458 011
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	5 907	5 907	5 907
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 140	-	5 140	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	18 428	-	18 428	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 914	-	2 914	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	24 067 623	-	24 067 623	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	1 081	-	1 081	-
Övriga tillgångar	585 123	226	195 713	32 870	813 933	813 933
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	184 455	-	-	-	184 455	184 455
Summa tillgångar	23 807 384	226	24 297 642	38 777	48 144 029	

Skulder 2023-03-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 366 667	-	1 366 667	1 393 828
In- och upplåning från allmänheten	-	-	23 094 069	-	23 094 069	23 094 112
Emitterade värdepapper	-	-	13 540 343	-	13 540 343	13 486 401
Övriga skulder	281 270	41 760	704 165	82 902	1 110 097	1 110 097
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 486 883	-	184 792	-	1 671 675	1 671 675
Efterställda skulder	-	-	400 000	-	400 000	409 765
Summa skulder	1 768 153	41 760	39 290 035	82 902	41 182 851	



NOT 9. Närstående

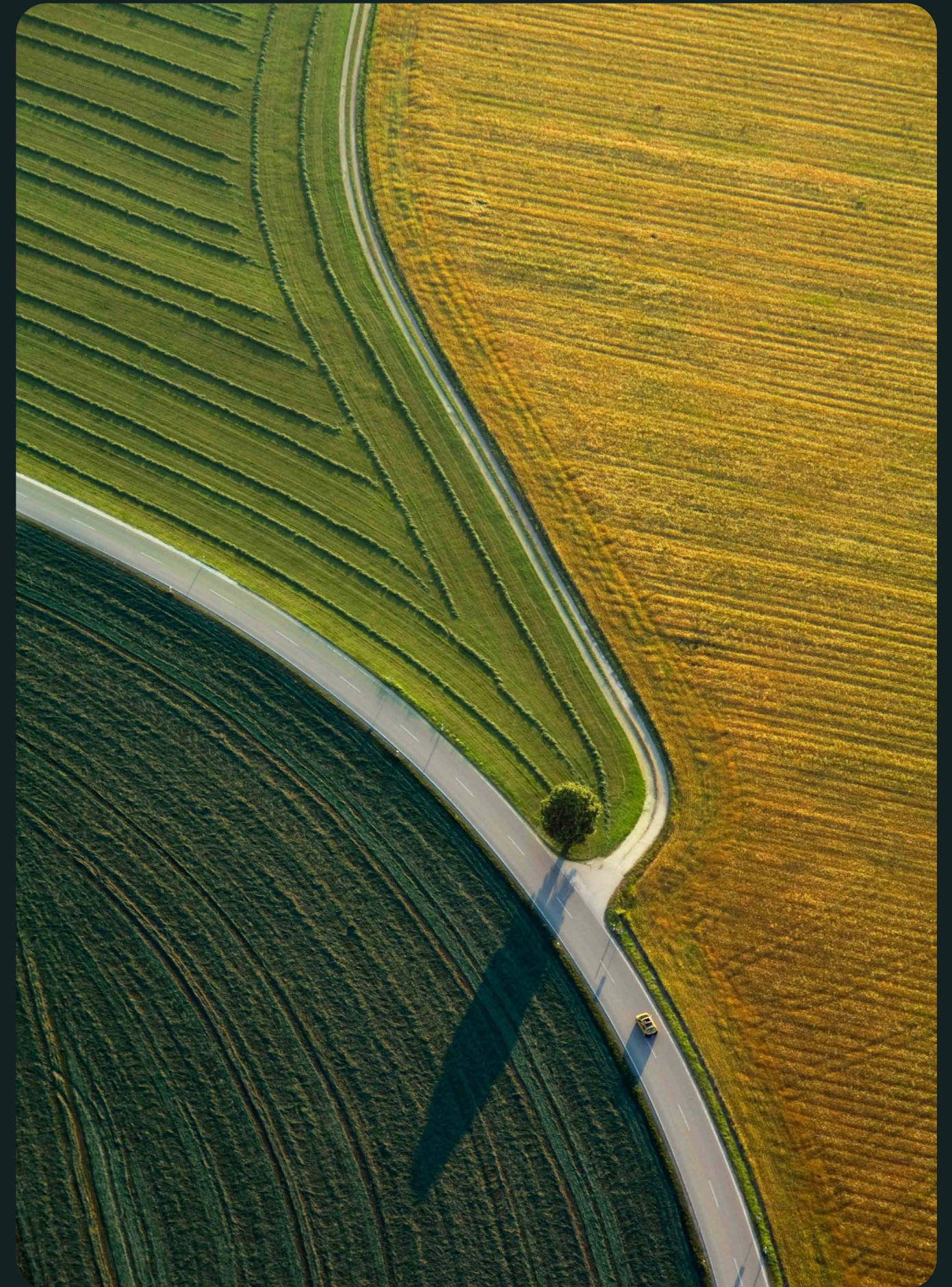
Banken ägs till 50 % vardera av Volvo Personvagnar AB och de svenska Volvoåterförsäljarna, via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest. Båda företagen klassificeras som övriga närstående företag.

Banken har andelar i fyra bolag som klassificeras som intressebolag, Volvohandeln PV Försäljnings AB, Volvohandeln PV Försäljnings KB, VCC Tjänstebilar KB och VCC Försäljnings KB. Bankens 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	
	2024-03-31	2023-03-31	2024-03-31	2023-03-31	2024-03-31	2023-03-31
Tillgångar	6 742	6 742	13 546	154 947	1 084 213	905 045
Skulder	6 789	6 789	92 036	64 999	397 979	233 692
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	929	2 031	69	26
Leasingintäkter	-	-	-	-	78 117	77 870
Räntekostnader	-	-	-400	-208	-3 229	-501
Provisionsintäkter	-	-	775	772	3 081	3 187
Övriga rörelseintäkter	-	-	1 833	1 457	-	-
Summa	-	-	3 137	4 052	78 039	80 581

NOT 10. Händelser efter periodens utgång

Den 8 april tillträdde Joel Graffman som ny VD för banken. I samband med ledningsförändringen har Andreas Bondesson blivit utsedd till vice VD, Johan Linder till Chief Commercial Officer och Håkan Isaksson till Chief Financial Officer som tillsammans med Marianne Moberg, Gunnar Ekeröth, Linda Pedersen och Madeleine Bloom rapporterar till VD.



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.