

Delårsrapport 1 januari – 30 juni

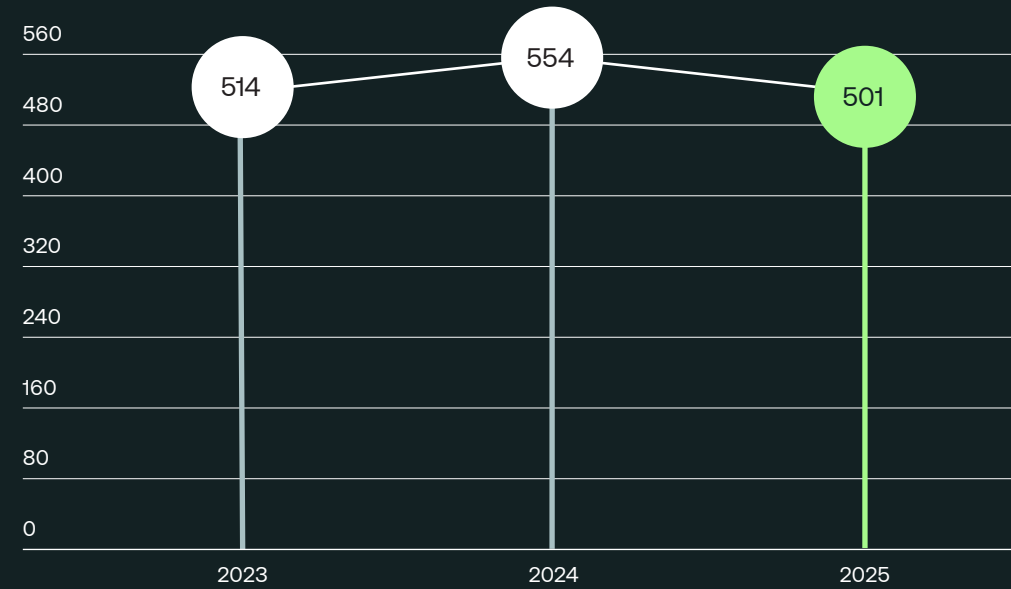
2025

Ziklo The
Mobility
Bank

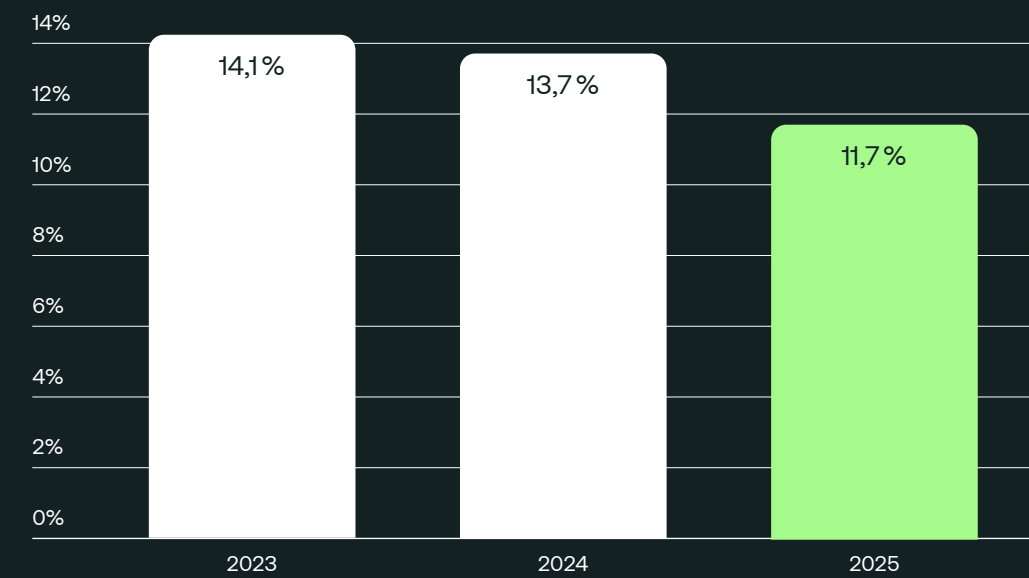
Sammanfattning

Jan–Jun

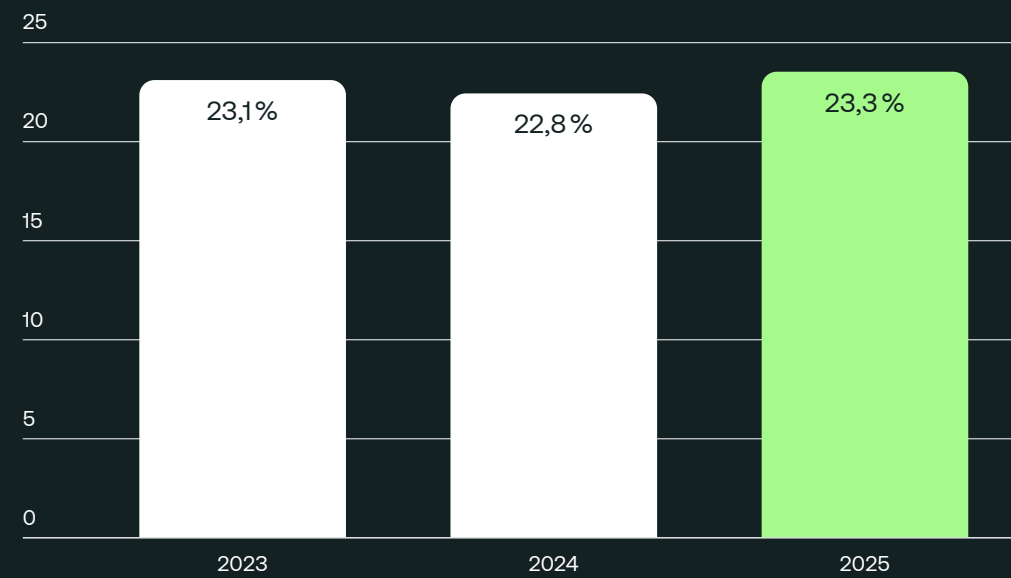
Rörelseresultat, mnkr



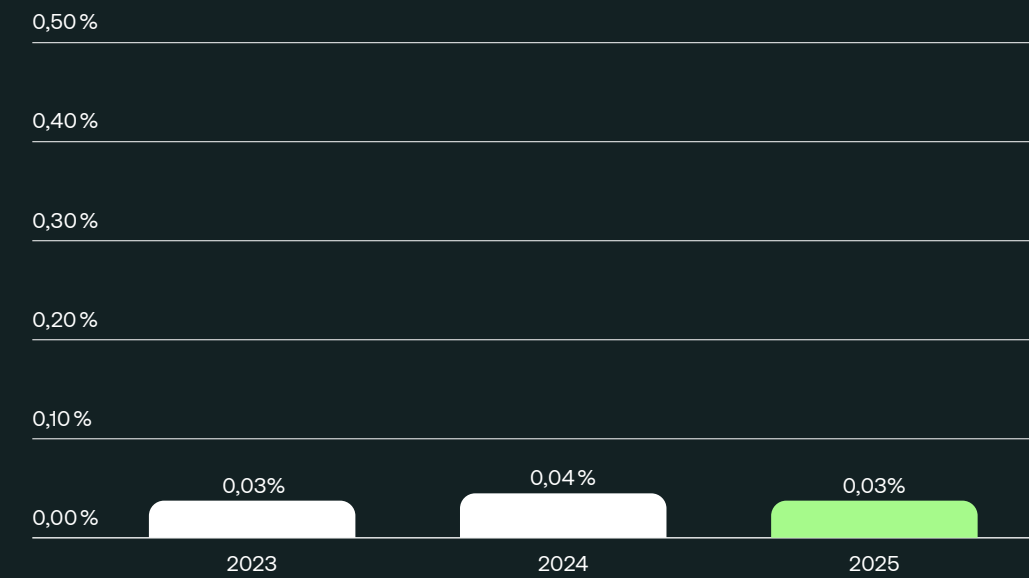
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



Inledning och finansiella rapporter

Jan-Jun 2025 i sammandrag

Rörelseresultat

501 mnkr (554)

Räntabilitet på eget kapital

11,7 % (13,7)

Utlåning per 30 juni

51,0 mdkr (44,2)

Kreditförluster/utlåning

0,03 % (0,04)

Kärnprimärkapitalrelation

23,3 % (22,8)

K/I-tal*

0,40 (0,39)

* Exklusive restvärdesreservering

VD har ordet

Trots ett utmanande omvärldsläge levererar Ziklo Bank ett stabilt första halvår 2025 med ett resultat på 501 mnkr (554). Utlåningen når en ny rekordnivå på 51,0 mdkr (44,2), en ökning med 15 % jämfört med samma period föregående år.

Resultatet är något lägre än 2024, men justerat för jämförelse-
störande poster såsom återvunnen moms och nettoresultat av finansiella transaktioner är det i nivå med fjolåret – ett styrkebesked i tider av lågkonjunktur och en osäker omvärld. Prisanpassningar på nya bilar har påverkat andrahandsmarknaden och därmed försämrat bankens överskott vid leasingavyttringar, samtidigt som reserveringarna för framtida avyttringsresultat har ökat. Den lägre räntemiljön påverkar räntenettet negativt för perioden, men gynnar samtidigt våra kunders presumtiva köpkraft vilket bådar gott för framtida utlåningsvolymer.

Det som bidragit positivt till resultatet är ränte- och provisions-
intäkter från bankens volymtillväxt samt minskade kostnader i verksamheten där vi nu ser effekterna av bankens besparings-
program som vi har initierat under året. Vi förväntar oss att se fortsatta kostnadsreduceringar under andra halvåret 2025 jämfört med 2024.

Banken bibehåller en låg kreditförlustnivå genom vår framgångs-
rika riskdelningsmodell, där en stor del av risken delas med våra återförsäljarparters. Tillsammans med vår konservativa kreditpolicy resulterar detta i en rekordlåg kreditförlustnivå på 0,03 % (0,04).

I maj justerade Moody's bankens kreditbetygsutsikter till negativa från stabila, som en direkt följd av motsvarande förändring för vår hälftendelägare Volvo Cars. Ziklo Bank har ett högt förtroende på kapitalmarknaden med återkommande starka resultat och en finansiell styrkeposition. Det återspeglas bland annat i att banken, utöver den ordinarie utdelningen om dryga 191 mnkr i juni, även kunnat genomföra en efterutdelning på motsvarande belopp efter rapportperiodens slut. Vår kärnprimärkapitalrelation är fortsatt på rekordhöga nivåer även efter dessa utdelningar.

När vi summerar marknaden kan vi konstatera att svensk ekonomi och bilmarknaden fortfarande väntar på en starkare hushålls-
konsumtion, men vi ser också tecken på ökad aktivitet i bilhallarna. I statistiken över svenska nybilsregistreringar ökar Volvo Personvagnar med 8,8 % vilket ger en marknadsandel på 18,3 % (17,9) och 25 800 registreringar per den 30 juni. Totala registreringar i Sverige ökar med 6,6 % till nästan 141 000 bilar. Polestar ökar mycket starkt med 28,5 % ökning av registreringarna där effekten av de nya modellerna 3 och 4 är tydlig. Andelen laddbara personbilar av totala nybilsregistreringar var 61 % där rena elbilar utgör 35 % vilket är en ökning med 3 procentenheter jämfört med samma period

”Med Ziklo som varumärke har vi kunnat bredda affären som hela Sveriges Mobilitetsbank”



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 26 augusti 2025.

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 51,0 mdkr jämfört med 44,2 mdkr föregående år. Trucks del av utlåningen uppgår till 6,5 mdkr (6,4) vilket motsvarar 13 % (14) av total utlåning. Fleets del av utlåningen uppgår till 14,7 mdkr (12,6) motsvarande 29 % (29) och Volvokortets andel utgör 4 % (4) eller 1,9 mdkr (2,0). Resterande del, 27,9 mdkr (23,2) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 55 % (53) 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 501,3 mnkr (554,0), vilket är 52,7 mnkr eller 10 % lägre än föregående år. Nettoresultat av finansiella transaktioner har belastat resultatet med 25,5 mnkr (-7,6), vilket beror på fallande långa räntor under perioden. Under första halvåret föregående år erhöll banken, efter omprövning hos Skatteverket, ingående moms om 19,6 mnkr. Ränte- och leasing-nettot understiger föregående år med 14,3 mnkr, vilket främst beror på en lägre räntemiljö. Intäkterna från service- och reparations-avtal har ökat med 36,4 mnkr främst beroende på ökad volym av operationella leasingavtal, drivet av förvärvet av Care by Volvo-bilar under slutet av 2024. Bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal har genererat ett överskott om 160,7 mnkr, vilket är 57,4 mnkr lägre än föregående år. Under första halvåret 2025 har bokförd förändring av ackumulerade nedskrivningar avseende restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar ökat med 50,7 mnkr, vilket är 13,7 mnkr högre jämfört med föregående år. Omkostnaderna, drivet av bankens kostnadsbesparingsprogram, understiger föregående år med 26,4 mnkr eller 7 %.

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 25,4 mnkr (22,0) och för lån- och leasingutlåningen 286,7 mnkr (322,1) varav 283,8 mnkr (318,9) täcks av regress. Samtliga lån- och leasingprodukter avseende fordonsfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 108,6 mnkr (92,6).

Konstaterade kreditförluster, 7,4 mnkr (3,9), avser främst konto-kortsverksamheten. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån en

framåtblickande nedskrivningsmodell, där beräkningen tar hänsyn till både makroekonomiska data samt demografiska variabler och beteendevariabler. Under första halvåret har förväntade kredit-förluster ökat med 1,0 mnkr (10,4). Årets totala kreditförluster uppgår därmed till 8,3 mnkr (14,3). Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår till 44,0 (42,1).

Restvärdesrisk

Restvärdesrisk finns i operationella leasingavtal och motsvarar risken att nuvärdet av återstående hyror plus nuvärdet av det förväntade restvärdet är lägre än bokfört värde och att banken därmed vidkänns en förlust. Under året har banken gjort ned-skrivningar om totalt 50,7 mnkr (37,0), avseende restvärdesrisk, vilket främst förklaras av lägre värdering på elbilar. Per 2025-06-30 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasing-tillgångar till 9,2 mdkr (6,7). Ackumulerat har banken gjort ned-skrivningar om 427,5 mnkr (337,4). Under första halvåret uppgår överskottet vid försäljning av återlämnade operationella leasing-bilar till 160,7 mnkr (218,1).

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 548 mnkr under det andra kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 23,7 mdkr (22,8) vid halvårsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodo-havanden på CarPay/Volvokortet samt inlåning från återförsäljare, summeras till 25,0 mdkr (24,3) och utgjorde 51 % (60) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera konventionella såväl som gröna obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR. Under programmet har emissioner till ett värde av 4,4 mdkr SEK genom-förts under det första halvåret, varav gröna obligationer utgjorde 2,5 mdkr av emitterad volym. Inga återköp av egna obligationer har gjorts under perioden. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 1,1 mdkr emitterats under rapportperioden. Ziklo Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 20,7 mdkr (15,3) varav gröna obligationer utgjorde 9,5 mdkr per 2025-06-30.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka vid halvårsskiftet uppgår till 2,8 mdkr (1,2). Andelen finansiering med kvarvarande löptid över-stigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 83 % (75).

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 halvårsskiftet till 8,0 mdkr (6,5). Värdepappersinnehavet utgjorde 4,2 mdkr, 52 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 3,8 mdkr, 48 %. Storleken på Ziklo Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2025-06-30 var den totala utlåningen 51,0 mdkr vilket innebär att likviditets-reservens storlek motsvarade 16 % (15). 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 andra kvartalet till 276 % (281) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 123 % (119).

Kapitaltäckning

Ziklo Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern risk-klassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt schablon-metod. 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 Finans-inspektionen 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 kapital-kravsberäkning från kvartal 2 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 23,3 % (22,8) per 2025-06-30 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) procent av REA uppgick till 708 mnkr (716). Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 (2,0) procent av REA uppgick till 566 mnkr (573). Bruttosoliditetsgraden uppgick till 11,2 % (12,9) per 2025-06-30.

Från och med 2025, har Ziklo Bank valt att exkludera upparbetat resultat i kapitalbasen på kvartalsbasis. Detta innebär att resultat som genereras under året inte beaktas i kapitalbasen förrän det fastställs i samband med årsbokslutet. Beslutet är i linje med en mer konservativ bedömning av kapitalbasens sammansättning. Implementering av det nya regelverket Basel IV har påverkat Ziklo Banks kapitalkravsberäkning. Övergången till den nya schablon-metoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk medför en minskning av bankens kapitalkrav för operativ risk. Från och med 2025 har banken implementerat ett par frivilliga förändringar med anledning av EU:s andra bankpaket. En sådan förändring är att banken inom företagsportföljen för finansieringsprodukter numera använder verkliga värden som löptid i riskviktsberäkningen. Utöver detta har banken börjat hantera underliggande objekt som god-tagbara säkerheter. Förändringarna har medfört att banken fått ett lägre riskvägt belopp avseende primärt företagsexponeringar. Bankens totala kapitalkrav påverkas i nuläget inte av de nya golv-reglerna (output floor).

Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och ut-värderingsprocess 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 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. Den dominerande delen av bankens utlåning samt all upplåning följer den korta marknadsräntan vilket medför en begränsad ränterisk.

Valutarisk uppstår på grund av ogynnsam förändring av valuta-kursrörelser. All Ziklo Banks utlåning görs i svenska kronor. I de fall upplåning sker i utländsk valuta kurssäkras denna, vilket medför att banken inte är exponerad för några valutakursrörelser.

Rating

Banken har internationellt kreditbetyg från Moody’s Investors Service enligt nedan:

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

Det har inte varit några förändringar av kreditbetyget under perioden. Utsikter har ändrats från stabila till negativa som en följd av förändring av utsikter för en av delägarna, Volvo Personvagnar AB. En detaljerad och aktuell analys från Moody’s finner ni på vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”.

Kalender

7 november 2025	Delårsrapport januari-september 2025
5 februari 2026	Bokslutskommuniké 2025

Intyg

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

Göteborg 26 augusti 2025	
Björn Ingemanson Styrelseordförande	Synnöve Trygg Vice Styrelseordförande
Per Avander Styrelseledamot	Anna Wibring Styrelseledamot
Ann Hellenius Styrelseledamot	Björn Rentzhog Styrelseledamot
Jessica Span Styrelseledamot	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

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Räntabilitet på eget kapital, %	11,75	13,71	11,78
Inlåning/ Utlåning, %	48,97	55,0	50,5
Resultat/ Riskvägda tillgångar, %	3,54	3,87	3,0
Total kapitalrelation, %	23,29	22,79	20,63
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,29	22,79	20,63
K/I-tal	0,45	0,43	0,47
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,40	0,39	0,43
Kreditförluster/ Utlåning ø, %	0,03	0,04	0,06
Likviditetstäckningsgrad, %	276	281	242
NSFR (Net stable funding ratio), %	123	119	120
Bruttosoliditetsgrad, %	11,2	12,9	11,9

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

	2025 Kv 2	2025 Kv 1	2024 Kv 2	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Ränteintäkter	277 572	282 201	350 009	559 772	698 135	1 357 096
Leasingintäkter	1 925 315	1 899 100	1 805 669	3 824 415	3 653 888	7 218 542
Räntekostnader	-331 455	-343 706	-433 139	-675 161	-858 676	-1 675 910
Erhållen utdelning	-	-	-	-	13	86
Provisionsintäkter	127 257	108 621	120 985	235 877	228 230	452 474
Provisionskostnader	-52 463	-42 767	-38 317	-95 230	-88 436	-227 360
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-28 087	2 598	-8 998	-25 489	-7 559	-7 548
Övriga rörelseintäkter, Not 4	113 170	124 464	155 467	237 634	277 611	516 083
Summa rörelsens intäkter	2 031 309	2 030 509	1 951 676	4 061 818	3 903 205	7 633 462
Allmänna administrationskostnader	-168 975	-170 700	-182 214	-339 676	-344 314	-713 034
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 619 438	-1 579 006	-1 472 599	-3 198 444	-2 955 552	-5 868 984
Övriga rörelsekostnader	-9 687	-6 994	-16 642	-16 681	-37 164	-62 780
Summa rörelsens kostnader	-1 798 100	-1 756 700	-1 671 455	-3 554 800	-3 337 030	-6 644 798
Resultat före kreditförluster	233 209	273 808	280 220	507 018	566 175	988 663
Kreditförluster, netto, Not 6	-1 525	-4 251	-3 808	-5 777	-12 869	-24 650
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	58	-25	541	33	662	662
Rörelseresultat	231 742	269 532	276 954	501 274	553 968	964 676
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-964 039
Skatt	-47 739	-55 524	-57 053	-103 262	-114 117	-638
Resultat	184 003	214 008	219 901	398 012	439 850	-

Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 908 478	1 845 380	1 684 154
Utlåning till kreditinstitut	3 801 859	2 179 917	2 660 161
Utlåning till allmänheten	18 837 780	17 154 365	17 795 682
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 250 700	2 440 460	2 419 068
Aktier och andelar i övriga företag	9 919	7 002	10 271
Aktier och andelar i intresseföretag	5 140	5 140	11 115
Aktier och andelar i koncernföretag	6 742	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	29 703	52 999	41 451
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	2 546	2 716	2 450
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	32 196 277	27 047 739	31 244 548
Materiella omsättningstillgångar	79 881	14 403	33 639
Övriga tillgångar*	1 269 119	1 297 643	2 062 428
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	131 337	121 179	88 173
Summa tillgångar, Not 8	60 529 482	52 175 684	58 059 881
Skulder till kreditinstitut	2 754 762	1 247 619	3 402 381
In- och upplåning från allmänheten	24 989 882	24 295 574	24 779 095
Emitterade värdepapper	20 586 619	15 245 574	18 441 029
Övriga skulder*	1 747 928	1 420 721	1 500 558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 056 110	2 102 727	1 749 162
Summa skulder, Not 8	52 135 301	44 312 215	49 872 224
Obeskattade reserver	6 661 700	5 697 661	6 661 700
Eget kapital	1 732 481	2 165 808	1 525 957
Summa skulder och eget kapital	60 529 482	52 175 684	58 059 881
*Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	42 575	34 611	63 060
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-122 456	-50 265	-67 989



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 2024	400 000	20 000	15 568	1 492 879	1 928 447
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	439 850	439 850
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	10 529	-10 529	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter			-12 998	12 998	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	13 099	1 935 198	2 368 297
Utdelning	-	-	-	-202 490	-202 490
Utgående eget kapital 30 juni 2024	400 000	20 000	13 099	1 732 708	2 165 808
Ingående eget kapital 1 januari 2024	400 000	20 000	15 568	1 492 879	1 928 447
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	2 547	-2 547	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-8 014	8 014	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	10 101	1 498 346	1 928 447
Utdelning	-	-	-	-402 490	-402 490
Utgående eget kapital 31 december 2024	400 000	20 000	10 101	1 095 856	1 525 957
Ingående eget kapital 1 januari 2025	400 000	20 000	10 101	1 095 856	1 525 957
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	398 012	398 012
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	-	-	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-3 198	3 198	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	6 903	1 497 066	1 923 970
Utdelning	-	-	-	-191 488	-191 488
Utgående eget kapital 30 juni 2025	400 000	20 000	6 903	1 305 578	1 732 481

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Rörelseresultat	501 274	553 968	964 676
Justeringsposter			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-25 433	-7 006	-6 992
Av-/nedskrivningar	3 198 444	2 955 552	5 869 020
Kreditförluster	5 777	12 869	24 649
Betald/återbetald (-/+) skatt	1 687	-21 854	-25 681
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-224 324	-14 388	146 838
Utlåning till allmänheten	-1 047 991	-792 063	-1 445 162
Avyttring av materiella tillgångar	4 095 270	3 493 373	6 392 651
Förvärv av materiella tillgångar	-8 280 034	-7 380 919	-17 397 327
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	168 368	-229 835	-208 444
In-och upplåning från allmänheten	210 787	-73 373	410 148
Skulder till kreditinstitut	-647 619	-47 619	2 107 143
Övriga tillgångar	645 310	-195 620	-810 089
Emitterade värdepapper	2 145 590	1 770 528	4 965 982
Övriga skulder	388 265	504 017	230 274
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 135 371	527 630	1 217 686
Investeringsverksamhet			
Balanserade utvecklingsutgifter	-	-1 979	-2 547
Investeringar i aktier och andelar	-121	-384	-9 628
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	6 447	3 118	3 118
Kassaflöde av investeringsverksamhet	6 327	755	-9 057
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	-	-202 490	-402 490
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-	-402 490
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid årets början	2 660 161	1 854 022	1 854 022
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 135 371	527 630	1 217 686
Kassaflöde av investeringsverksamhet	6 327	755	-9 057
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-202 490	-402 490
Likvida medel vid periodens slut	3 801 859	2 179 917	2 660 161

A close-up photograph of a woman with dark hair, looking upwards and to the left with a thoughtful expression. She is wearing a grey coat with a white hood. The background is blurred, showing greenery and a blue structure.

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 2024 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 rappporter, 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.

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Resultaträkning			
Ränte- och leasingnetto *	576 039	590 318	1 137 159
Erhållen utdelning	-	13	86
Provisionsintäkter	235 877	228 230	452 474
Provisionskostnader	-95 230	-88 436	-227 360
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-25 489	-7 559	-7 548
Service-, reparations- och däckavtal	72 594	36 208	87 399
Avyttring operationella leasingavtal	160 658	218 065	377 609
Övriga intäkter	4 382	23 338	51 074
Rörelseintäkter	928 830	1 000 177	1 870 892
Omkostnader**	-368 542	-394 958	-801 956
Kreditförluster	-7 370	-3 911	-16 579
Kreditriskreservering, förändring	-977	-10 356	-11 314
Restvärdesreservering, förändring	-50 668	-36 983	-76 367
Rörelseresultat	501 274	553 968	964 676

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Utlåning	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Billlån, Lastbilslån etc	16 629 357	14 815 298	15 499 414
Kontraktskrediter	14 456	12 707	9 547
Kontokortskrediter	1 921 902	1 958 609	1 932 601
Lagerkrediter	232 101	294 847	300 584
Reverskrediter	39 964	72 903	53 535
Leasingobjekt	32 196 277	27 047 739	31 244 548
Utlåning	51 034 057	44 202 104	49 040 230
Produktinformation	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Antal överlåtna lån och leasingavtal	195 140	187 187	194 544
varav lån	90 944	88 374	88 740
varav leasing	104 196	98 813	105 804
	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Snittbelopp per kontrakt lån och leasing	250	224	240
varav lån	183	168	175
varav leasing	309	274	295

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 där närmare 50 återförsäljare anslutit sig som partners. OEM, original equipment manufacturer, innefattar direktfinansiering av elbilar från Polestar. Tillverkaren har nu 3 modeller tillgängliga på marknaden vilka affären är med och finansierar. Polestar ökar även sin tillgänglighet genom flera Retail Partners inom Volvohandeln som även samarbetar med Ziklo Bank.

Registreringar av nya personbilar i Sverige uppgick under första halvåret till 140 976, vilket är 7 % fler jämfört med 2024. Företagen stod för 66 % av de nyregistrerade bilarna och andelen laddbara bilar uppgick till 61 %, jämfört med 55 % 2024. Volvo och Polestars andel av nybilsregistreringarna uppgick till 20,9 %. För 2025 prognostiserar branschorganisationen Mobility Sweden att 275 000 nya personbilar registreras. Försäljningen av begagnade bilar minskade under första halvåret med 2 % jämfört med föregående år, samtidigt som banken ökat finansieringsvolymerna av begagnade fordon. Totalt har den svenska bilhandeln sålt knappt 190 000 begagnade bilar under första halvåret, 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 bonuscheckar kan göras i Volvohandeln, på laddning av elbil och på kollektivtrafik och tåg. På partnersidan erbjuds, förutom lojalitetsprogrammet, ett kassasystem med kortinlösen, terminaler och flera olika betalningsalternativ. Affären tillhandahåller även en abonnemangslösning där olika kundabonnemang för serviceavtal, däckbyte, tvätt och andra eftermarknadstjänster kan skapas och betalas via bankens E-checkout. Den digitala kundresan för bilfinansiering utvecklas löpande och tillsammans med de digitala betallösningarna har banken ett stort fokus på att leva upp till kundlöftet om flexibla, enkla och smarta betalningar samt en bättre bilekonomi.

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	417 980	415 285	808 127
Erhållen utdelning	-	13	86
Provisionsintäkter	153 753	147 761	298 739
Provisionskostnader	-89 817	-84 059	-218 691
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-24 855	-6 099	-5 501
Service-, reparations- och däckavtal	29 246	-	-
Avyttring operationella leasingavtal	50 583	41 565	61 410
Övriga intäkter	4 248	19 052	41 148
Rörelseintäkter	541 138	533 517	985 318
Omkostnader**	-250 187	-270 526	-545 671
Kreditförluster	-7 340	-3 904	-16 121
Kreditriskreservering, förändring	923	-8 610	-9 319
Restvärdesreservering, förändring	-1 630	-14 350	-52 748
Rörelseresultat	282 904	236 126	361 459

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Antal avtal	144 824	139 282	146 242
Total volym, mnkr	28 306	23 525	27 396
varav överlåten, %	99,3	98,6	99,2
varav pantsatt, %	0,7	1,4	0,8
varav lån, %	41,6	42,3	38,8
varav leasing, %	58,4	57,7	61,2
Andel privatleasing av total leasing, %	32,5	26,6	34,6

Produktinformation kort	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Antal unika aktiva konton	475 697	491 932	534 282
Antal aktiva konton, Ø	355 694	364 723	362 508
Total volym, mnkr	1 917	1 959	1 927
Antal kreditkunder, Ø	62 859	74 180	67 537
Total omsättning kortkonton, mnkr	8 273	8 520	17 284
varav drivmedel, %	22,3	26,5	25,3
varav verkstad, %	13,2	12,8	12,5
varav butik, %	0,8	0,8	0,8
varav tvätt, %	1,2	1,0	0,9
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	58,3	52,3	54,1
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	4,3	6,7	6,3

Trucks

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

Under det andra kvartalet har bankens finansieringsgrad för nya lastbilar fortsatt att möta utmaningar. Trots detta kvarstår en stark tilltro till att målsättningen för vårt nyckeltal (KPI) om 54 procent kommer att uppnås. Finansieringsgraden för nya elektriska lastbilar, begagnade lastbilar samt släp ligger fortsatt stabilt över 60 procent.

I nära samverkan med Volvo Lastvagnar och den svenska Volvohandeln fortsätter utvecklingen av finansieringslösningar och tjänsteutbud, med syftet att stärka och modernisera det gemensamma kunderbudandet. Kvartalet har präglats av en successiv förbättring i leveranskapaciteten, efter tidigare begränsningar till följd av svag orderingång under andra och tredje kvartalet föregående år. Orderintaget visar en positiv trend inom flera produktsegment, även om regionala variationer kvarstår.

Den pågående omställningen mot elektrifierade transportlösningar påverkas fortsatt av låga drivmedelspriser, vilket försvårar incitamenten för investeringar i elektriska lastbilar. Detta understryker vikten av att intensifiera våra insatser inom rådgivning och utbildning, i syfte att stödja våra kunder i deras omställningsarbete mot hållbara transportlösningar.

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	49 670	61 959	113 959
Provisionsintäkter	2 817	2 038	4 879
Provisionskostnader	-482	-602	-1 190
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-339	-608	-1 181
Övriga intäkter	-2	1 152	2 577
Rörelseintäkter	51 664	63 939	119 043
Omkostnader**	-18 447	-21 788	-45 844
Kreditförluster	-	-	-
Kreditriskreservering, förändring	-26	-57	8
Rörelseresultat	33 190	42 094	73 207

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

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



Fleet

Ziklo Fleet Services administrerar och finansierar vagnparker för alla typer av företag via operationell eller finansiell leasing (eller en kombination av båda lösningarna).

Oavsett om våra kunder har behov av ett eller flera hundra fordon kan vi hjälpa till med en enkel och smidig helhetslösning, där vi utgår från kundens specifika behov. Vi lägger stor vikt på att vara rådgivande kring kundens gröna omställning och hur kunderna på bästa sätt anpassar sig till nya och framtida regelverk.

Affärsområdet har försäljningsmässigt haft ett mycket bra första halvår på 2025 och fortsätter att ta marknadsandelar. Antal avtal har under det första halvåret ökat med 5,0 % jämfört med marknaden som ökat 1,4 % och andelen nytecknade avtal har varit jämnt fördelade mellan operationell och finansiell leasing. Vårt fokus på att vårda långsiktiga kundrelationer har fortsatt gett oss möjlighet att behålla vår marknadsledande position.

Marknaden för begagnade bilar och då främst elbilar har varit något vikande under första halvåret, vilket avspeglas i avyttringsresultatet av återlämnade operationella leasingbilar.

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Ränte- och leasingnetto*	108 388	113 074	215 073
Provisionsintäkter	79 307	78 432	148 856
Provisionskostnader	-4 931	-3 775	-7 478
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-295	-852	-866
Service-, reparations och däckavtal	43 347	36 208	87 399
Avyttring operationella leasingavtal	110 075	176 500	316 199
Övriga intäkter	136	3 134	7 349
Rörelseintäkter	336 029	402 720	766 531
Omkostnader**	-99 907	-102 644	-210 441
Kreditförluster	-30	-7	-459
Kreditriskreservering, förändring	-1 873	-1 689	-2 003
Restvärdesreservering, förändring	-49 039	-22 633	-23 619
Rörelseresultat	185 181	275 748	530 010

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



NOT 4. Övriga rörelseintäkter

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	102	391	1 314
Intäkter service- och reparationsavtal	72 594	36 208	87 399
Avyttring Operationella leasingavtal	160 658	218 065	377 609
varav försäljningsintäkt	(1 274 775)	(1 207 655)	(2 169 039)
varav kostnader för sålda varor	(-1 114 117)	(-989 590)	(-1 791 430)
Intäkter från intresseföretag	4 090	2 986	5 975
Återförd ingående moms vid omprövning	-	19 589	43 130
Övriga intäkter	190	372	656
Summa	237 634	277 611	516 083

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

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Avskrivning leasingobjekt	-3 132 988	-2 903 028	-5 762 570
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	-50 668	-36 983	-76 367
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	-2 603	-2 060	-3 906
Avskrivning inventarier	-437	-483	-1 028
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-11 748	-12 998	-25 114
Summa	-3 198 444	-2 955 552	-5 868 984



NOT 6. Kreditförluster, netto

Kreditförluster	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	5 829	5 653	6 049
Reserveringar stadie 2	12 978	16 757	15 500
Reserveringar stadie 3	12 923	11 800	11 774
Summa reserv	31 730	34 210	33 323
	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	220	-257	-652
Förändring reserveringar - stadie 2	2 522	-1 023	234
Förändring reserveringar - stadie 3	-1149	-7 678	-7 652
Summa förändring av reserv	1 593	-8 958	-8 070
Bortskrivning för konstaterade förluster	-8 155	-5 035	-17 834
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	805	1 131	1 714
Summa	-7 350	-3 904	-16 120
Kreditförluster, netto*	-5 757	-12 862	-24 190

*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	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Reserveringar stadie 1	4 732	3 771	5 535
Reserveringar stadie 2	2 199	794	944
Reserveringar stadie 3	4 912	2 828	2 761
Summa reserv	11 843	7 393	9 240
	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	803	-458	-2 221
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 255	-152	-302
Förändring reserveringar - stadie 3	-2 151	-1 450	-1 383
Summa förändring av reserv**	-2 603	-2 060	-3 906
Bortskrivning för konstaterade förluster	-20	-7	-459
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	-	-	-
Summa***	-20	-7	-459
Kreditförluster, netto	-2 623	-2 067	-4 365

** 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	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	433	467	455
Reserveringar stadie 2	-	-	11
Reserveringar stadie 3	-	-	-
Summa reserv	433	467	466
	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	22	662	673
Förändring reserveringar - stadie 2	11	-	-11
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
Summa förändring av reserv	33	662	662
Kreditförluster, netto****	33	662	662

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

Kreditförluster	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	10 994	9 891	12 039
Reserveringar stadie 2	15 177	17 551	16 455
Reserveringar stadie 3	17 835	14 628	14 535
Summa reserv	44 006	42 070	43 029
	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	1 045	-53	-2 200
Förändring reserveringar - stadie 2	1 278	-1175	-79
Förändring reserveringar - stadie 3	-3 300	-9 128	-9 035
Summa förändring av reserv	-977	-10 356	-11 314
Bortskrivning för konstaterade förluster	-8 175	-5 042	-18 293
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	805	1 131	1 714
Summa	-7 370	-3 911	-16 579
Kreditförluster, netto	-8 347	-14 267	-27 893

NOT 7: Kapitaltäckningsanalys

NYCKELTAL

Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30
Kärnprimärkapital	6 590 454	6 585 242	6 579 663	6 474 428	6 523 759
Primärkapital	6 590 454	6 585 242	6 579 663	6 474 428	6 523 759
Totalt kapital	6 590 454	6 585 242	6 579 663	6 474 428	6 523 759
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	28 301 583	26 842 423	31 895 521	28 981 847	28 628 789
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	23,3	24,5	20,6	22,3	22,8
Primärkapitalrelation (i %)	23,3	24,5	20,6	22,3	22,8
Total kapitalrelation (i %)	23,3	24,5	20,6	22,3	22,8

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 %)	15,3	16,5	12,6	14,3	14,8

Bruttosoliditetsgrad

Totalt exponeringsmått	58 927 005	56 400 110	55 451 023	52 470 363	50 707 110
Bruttosoliditetsgrad (i %)	11,2	11,7	11,9	12,3	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

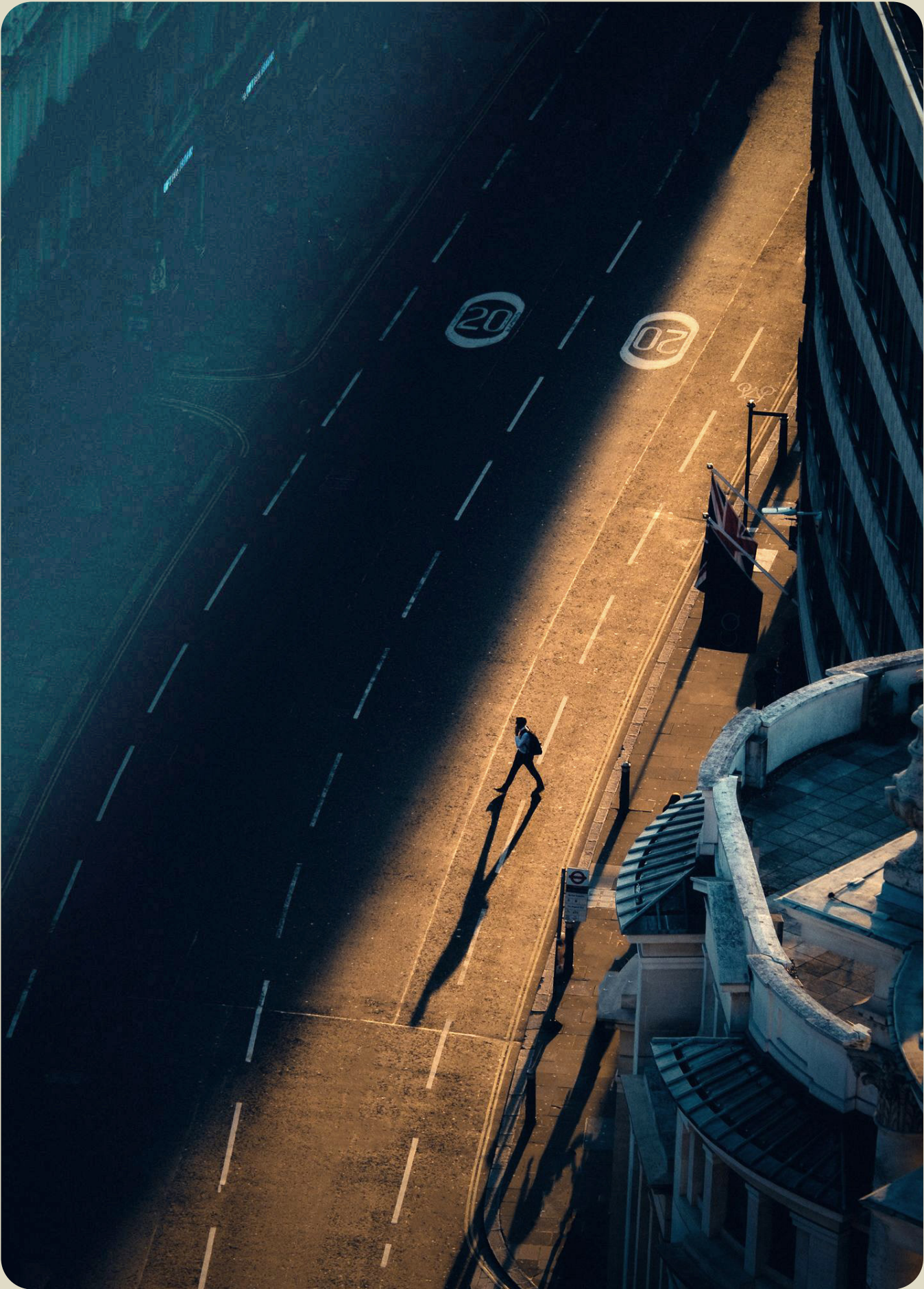
Likviditetstäckningskvot

Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) *	3 140 221	3 095 791	3 027 868	2 986 169	2 933 458
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *	5 158 979	5 159 300	4 982 851	4 718 364	4 668 727
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde *	5 014 704	4 910 819	4 652 917	4 342 143	4 332 083
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 289 745	1 289 825	1 245 713	1 181 496	1 169 087
Likviditetstäckningskvot (i %)	248	245	248	254	252

Stabil nettofinansieringskvot

Total tillgänglig stabil finansiering	51 915 488	49 946 157	49 163 382	45 119 232	44 010 384
Totalt behov av stabil finansiering	42 277 739	41 100 901	40 874 702	38 026 077	36 959 004
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	123	122	120	119	119

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



KAPITALBAS

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	907 566	1 292 858	904 368
Övriga reserver	5 316 292	4 557 042	5 319 490
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	329 888	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 623 859	6 579 788	6 623 859
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-175	-92	-141
Immateriella tillgångar	-29 703	-52 999	-41 451
Andra regulatoriska justeringar	-3 527	-2 938	-2 603
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-33 405	-56 029	-44 196
Kärnprimärkapital	6 590 454	6 523 759	6 579 663
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 590 454	6 523 759	6 579 663
Supplementärkapital	-	-	-
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	6 590 454	6 523 759	6 579 663
Totala riskvägda tillgångar	28 301 583	28 628 789	31 895 521

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Riskvägda tillgångar	28 301 583	28 628 789	31 895 521
Kärnprimärkapitalrelation	23,29	22,79	20,63
Primärkapitalrelation	23,29	22,79	20,63
Total kapitalrelation	23,29	22,79	20,63
Totalt kapitalbehov	14,37	14,37	14,42
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,05	10,05	10,08
varav: Pelare 1 krav	4,50	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav	1,05	1,05	1,08
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk buffert	2,00	2,00	2,00



INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

	Kapitalkrav	2025-06-30 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2024-06-30 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2024-12-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 878 219	6,6%	3,7%	1 890 724	6,6%	3,7%	2 113 377	6,6%	3,7%
Operativ risk*	197 203	0,7%	0,4%	215 203	0,8%	0,4%	244 711	0,8%	0,4%
CVA-risk	5 599	0,0%	0,0%	3 311	0,0%	0,0%	5 102	0,0%	0,0%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	183 105	0,6%	0,4%	181 065	0,6%	0,4%	188 451	0,6%	0,3%
Pelare 1 kapitalkrav	2 264 127	8,0%	4,5%	2 290 303	8,0%	4,5%	2 551 642	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	273 454	1,0%	0,5%	291 341	1,0%	0,6%	360 714	1,1%	0,6%
Strategisk risk	113 206	0,4%	0,2%	114 515	0,4%	0,2%	127 582	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	142 598	0,5%	0,3%	128 105	0,4%	0,3%	124 597	0,4%	0,2%
Pelare 2 kapitalbehov	529 258	1,9%	1,1%	533 961	1,9%	1,0%	612 894	1,9%	1,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	707 540	2,5%	2,5%	715 720	2,5%	2,5%	797 388	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	566 032	2,0%	2,0%	572 576	2,0%	2,0%	637 910	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav	1 273 571	4,5%	4,5%	1 288 296	4,5%	4,5%	1 435 298	4,5%	4,5%
Kapitalbehov	4 066 956	14,4%	10,1%	4 112 560	14,4%	10,0%	4 599 834	14,4%	10,1%
Kapitalbas	6 590 454	-	-	6 523 759	-	-	6 579 663	-	-
Kapitalöverskott	2 523 498	-	-	2 411 199	-	-	1 979 829	-	-

* Per 2025-03-31 beräknas kapitalkravet för operativ risk genom den nya schablonmetoden enligt Basel IV, vilket innebär en minskning av kapitalkravet för operativ risk.

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

	2025-06-30			2024-06-30			2024-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt expo- nerings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt expo- nerings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt expo- nerings- belopp	Genom- snittlig riskvikt
Kreditrisk enligt IRK									
Företagsexponeringar	555 756	6 946 947	44,5%	801 772	10 022 153	71,8%	898 802	11 235 020	74,7%
Hushållsexponeringar	435 422	5 442 779	17,0%	435 661	5 445 767	18,1%	448 594	5 607 426	17,9%
Motpartslösa exponeringar	667 899	8 348 737	100,0%	474 173	5 927 168	100,0%	582 290	7 278 625	100,0%
Totalt enligt IRK	1 659 077	20 738 464	37,0%	1 711 607	21 395 088	42,9%	1 929 686	24 121 070	45,0%
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	278	3 473	20,0%	285	3 565	20,0%	258	3 231	20,0%
Institutexponeringar	64 097	801 213	20,1%	37 238	465 476	20,0%	44 869	560 867	20,0%
Företagsexponeringar	66 574	832 177	83,7%	93 577	1 169 707	86,6%	76 333	954 160	83,9%
Hushållsexponeringar	70 868	885 856	69,4%	30 939	386 740	63,6%	45 279	565 992	67,2%
Oreglerade poster	410	5 122	148,9%	813	10 165	149,7%	821	10 265	144,4%
Säkerställda obligationer	12 232	152 905	10,0%	12 701	158 758	10,0%	11 640	145 501	10,0%
Aktieexponeringar	1 744	21 802	100,0%	1 511	18 884	100,0%	2 250	28 128	100,0%
Övriga poster	2 939	36 732	100,0%	2 053	25 667	100,0%	2 240	28 003	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	219 142	2 739 280	27,5%	179 117	2 238 964	28,0%	183 692	2 296 146	25,4%
Summa	1 878 219	23 477 744	35,6%	1 890 724	23 634 052	40,8%	2 113 377	26 417 217	42,2%
Operativ risk enligt Basmetoden	197 203	2 465 036	-	215 203	2 690 038	-	244 711	3 058 888	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	5 599	69 994	-	3 311	41 393	-	5 102	63 777	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	183 105	2 288 809	-	181 065	2 263 307	-	188 451	2 355 640	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 264 127	28 301 583	-	2 290 303	28 628 789	-	2 551 642	31 895 521	-

NOT 8. Redovisat värde per kategori av finansiella instrument samt upplysningar om verkligt värde

Metoder för bestämning av verkligt värde

Derivatinstrument redovisas under övriga tillgångar alternativt övriga skulder. Eftersom derivatinstrumenten inte har några kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) använder sig banken av analys av diskonterade kassaflöden för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13 på instrumenten. Vid diskontering används bara observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har enligt IFRS 13 värdering till verkligt värde dels marknadsvärderats med kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) och dels marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2). Aktier och andelar i övriga företag har marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Utlåning till allmänheten har beräknats genom en diskontering av kontraktuella kassaflöden med en diskonteringsränta som bygger på en aktuell utlåningsspread (Nivå 3) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13.

Emitterade värdepapper har beräknats utifrån aktuella upplåningsspreadar (Nivå 2) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13. Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). För in- och upplåning från allmänheten betraktas redovisat värde som en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid samt beräknas genom bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3).

Övriga kategorier tillhör Nivå 3. För dessa tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Ziklo Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För ingångna derivat erhåller och lämnar Ziklo Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 42,6 mnkr och skulderna uppgår till 122,5 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 5,7 mnkr och ställts säkerheter om 74,7 mnkr per 30 juni 2025.



Tillgångar, jan-jun 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 908 815	-	-	1 908 815	1 908 478
Utlåning till kreditinstitut	-	-	3 801 859	3 801 859	3 801 859
Utlåning till allmänheten	-	-	19 344 964	19 344 964	18 837 780
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 530 057	721 649	-	2 251 707	2 250 700
Aktier och andelar i övriga företag*	-	9 919	-	9 919	9 919
Övriga tillgångar*	-	42 575	1 226 543	1 269 119	1 269 119
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	131 337	131 337	131 337
Summa	3 438 872	774 144	24 504 703	28 717 720	28 209 192

Skulder, jan-jun 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 812 254	2 812 254	2 754 762
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 989 888	24 989 888	24 989 882
Emitterade värdepapper	-	20 693 630	-	20 693 630	20 586 619
Övriga skulder*	-	122 456	1 625 472	1 747 928	1 747 928
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 056 110	2 056 110	2 056 110
Summa	-	20 816 086	31 483 723	52 299 809	52 135 301

Tillgångar, jan-jun 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 845 320	-	-	1 845 320	1 845 380
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 179 917	2 179 917	2 179 917
Utlåning till allmänheten	-	-	17 570 157	17 570 157	17 154 365
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 588 670	852 880	-	2 441 550	2 440 460
Aktier och andelar i övriga företag*	-	7 002	-	7 002	7 002
Övriga tillgångar*	-	34 611	1 263 031	1 297 643	1 297 643
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	121 179	121 179	121 179
Summa	3 433 990	894 494	21 134 285	25 462 768	25 045 945

Skulder, jan-jun 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 267 620	1 267 620	1 247 619
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 295 574	24 295 574	24 295 574
Emitterade värdepapper	-	15 368 896	-	15 368 896	15 245 574
Övriga skulder*	-	50 265	1 370 456	1 420 721	1 420 721
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 102 727	2 102 727	2 102 727
Summa	-	15 419 161	29 036 377	44 455 539	44 312 215

* 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 2025-06-30	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 908 478	-	-	-	1 908 478	1 908 815
Utlåning till kreditinstitut	3 801 859	-	-	-	3 801 859	3 801 859
Utlåning till allmänheten	18 837 780	-	-	-	18 837 780	19 344 964
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 250 700	-	-	-	2 250 700	2 251 707
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	9 919	9 919	9 919
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 140	-	5 140	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	29 703	-	29 703	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 546	-	2 546	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	32 196 277	-	32 196 277	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	79 881	-	79 881	-
Övriga tillgångar	875 057	41 774	351 487	801	1 269 119	1 269 119
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	131 337	-	-	-	131 337	131 337
Summa tillgångar	27 805 211	41 774	32 671 776	10 721	60 529 482	

Skulder 2025-06-30	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 754 762	-	2 754 762	2 812 254
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 989 882	-	24 989 882	24 989 888
Emitterade värdepapper	-	-	20 586 619	-	20 586 619	20 693 630
Övriga skulder	812 075	3 330	813 396	119 126	1 747 928	1 747 928
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 707 134	-	348 976	-	2 056 110	2 056 110
Summa skulder	2 519 209	3 330	49 493 636	119 126	52 135 301	

Tillgångar 2024-06-30	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 845 380	-	-	-	1 845 380	1 845 320
Utlåning till kreditinstitut	2 179 917	-	-	-	2 179 917	2 179 917
Utlåning till allmänheten	17 154 365	-	-	-	17 154 365	17 570 157
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 440 460	-	-	-	2 440 460	2 441 550
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	-	-	52 999	-	52 999	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 716	-	2 716	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	27 047 739	-	27 047 739	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	14 403	-	14 403	-
Övriga tillgångar	1 020 768	20 717	242 263	13 895	1 297 643	1 297 643
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	121 179	-	-	-	121 179	121 179
Summa tillgångar	24 762 068	20 717	27 372 002	20 897	52 175 684	

Skulder 2024-06-30	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 247 619	-	1 247 619	1 267 620
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 295 574	-	24 295 574	24 295 574
Emitterade värdepapper	-	-	15 245 574	-	15 245 574	15 368 896
Övriga skulder	544 165	24 700	826 292	25 565	1 420 721	1 420 721
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 577 257	-	525 470	-	2 102 727	2 102 727
Summa skulder	2 121 421	24 700	42 140 529	25 565	44 312 215	

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	
	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30
Tillgångar	6 742	6 742	32 299	64 106	1 929 124	1 201 321
Skulder	6 789	6 789	124 833	105 564	313 312	280 019
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	1 700	2 577	144	145
Leasingintäkter	-	-	-	-	204 030	155 611
Räntekostnader	-	-	-646	-863	-3 053	-5 635
Provisionsintäkter	-	-	1 548	1 556	8 743	6 414
Övriga rörelseintäkter	-	-	4 090	2 986	-	-
Summa	-	-	6 691	6 256	209 865	156 535

NOT 10. Händelser efter periodens utgång

På extra bolagsstämma 2025-07-11 beslutade banken att göra en efterutdelning uppgående till 191,5 mnkr, vilken har utbetalats i juli. 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.



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.