

Delårsrapport 1 januari - 31 mars

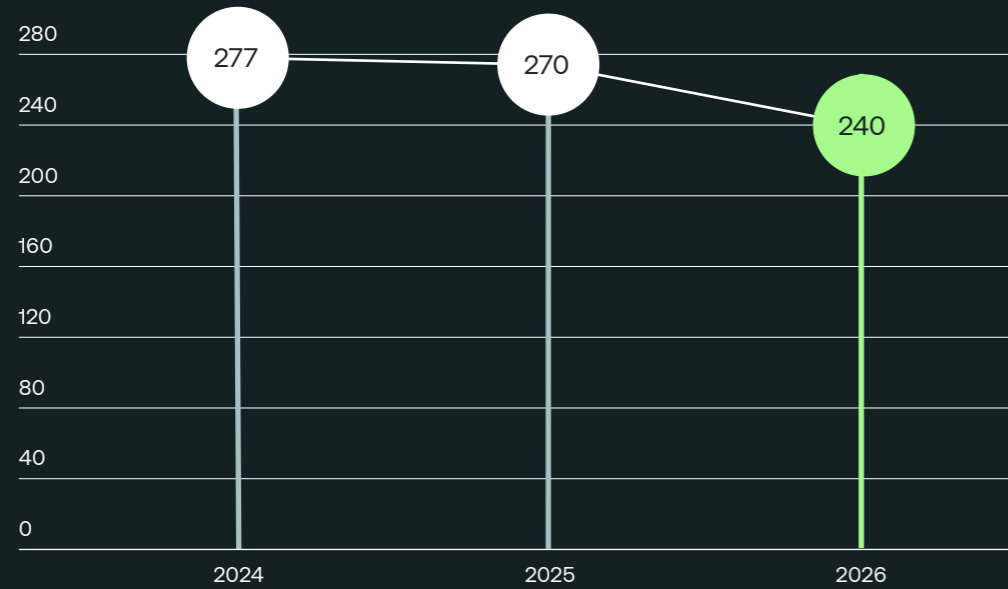
# 2026

**Ziklo** The  
Mobility  
Bank

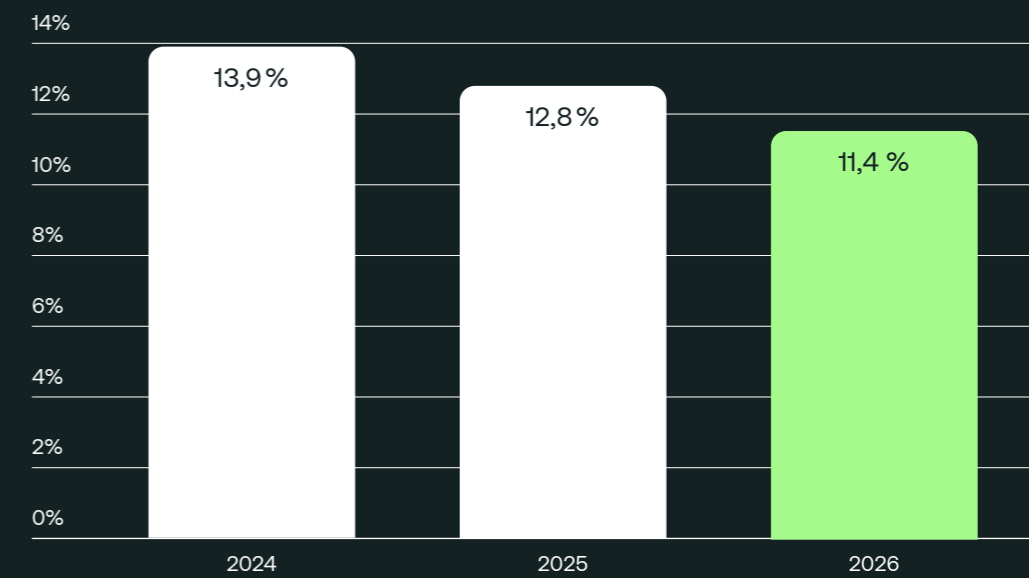
# Sammanfattning

Jan-mar

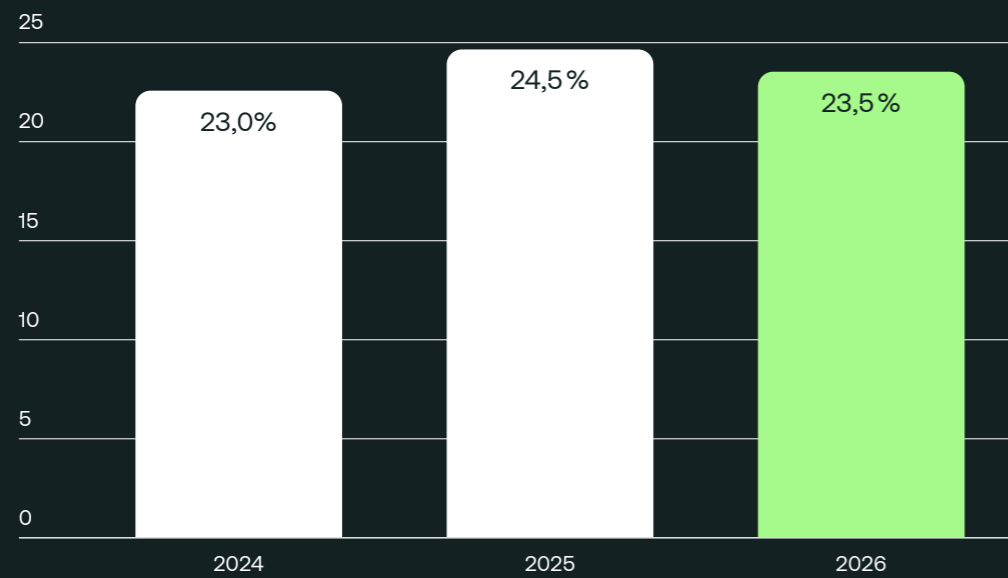
Rörelseresultat, mnkr



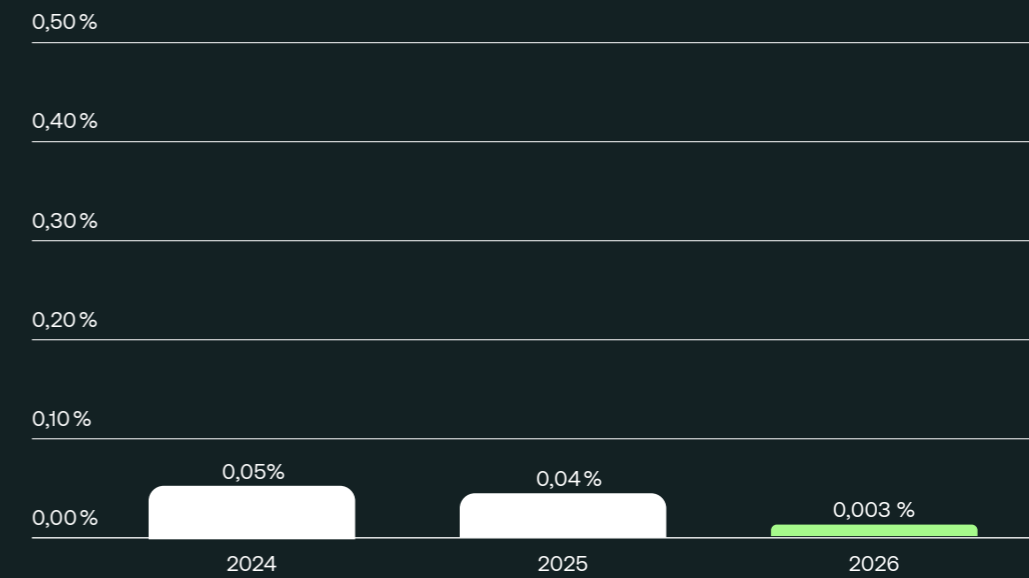
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



# Inledning och finansiella rapporter

Jan-mar 2026 i sammandrag

Rörelseresultat

240 mnkr (270)

Räntabilitet på eget kapital

11,4 % (12,8)

Utlåning per 31 mars

53,3 mdkr (49,7)

Kreditförluster/utlåning

0,003 % (0,04)

Kärnprimärkapitalrelation

23,5 % (24,5)

K/I-tal\*

0,44 (0,38)

\* Exklusive restvärdesreservering

# VD har ordet

Det första kvartalet 2026 har, i synnerhet under mars månad, präglats av geopolitiska händelser där kriget i Mellanöstern har bidragit till ökad osäkerhet på de globala finansmarknaderna. Den högre volatiliteten har påverkat marknadsläget och lett till viss återhållsamhet hos våra kunder. Trots osäkerhet i marknaden fortsätter Ziklo Bank att leverera stabila resultat med ökad utlåningsvolym och fortsatt god kostnadskontroll. Rörelseresultatet för perioden uppgår till 240 mnkr (270) med en fortsatt god räntabilitet på eget kapital som uppgår till 11,4 % (12,8).

Resultatförändringen jämfört med föregående år förklaras främst av utvecklingen inom försäljningen av begagnade bilar efter avslutade operationella leasingavtal. Efter flera år med betydande avyttringsoverskott har dessa minskat i takt med att nybilspriser på helelektriska bilar har justerats nedåt. Under kvartalet har utbudet av begagnade elbilar också varit temporärt förhöjt, som en effekt av den höga ordergångningen i samband med avvecklingen av miljöbonusen för cirka tre år sedan. Vi ser dock redan nu tecken på förbättring och restvärdena blir successivt bättre anpassade till de numera stabila nybilspriserna och efterfrågan på elektrifierade begagnade bilar är stark. Den nyligen införda elbilspremien (18 mars) börjar få genomslag i begagnatmarknaden, samtidigt som volatila oljepriser ytterligare driver intresset för elektrifierade alternativ. Som vi också visar i vår Mobilitetsrapport är de svenskar som gått över till elbil nöjda med både laddinfrastruktur, batterihälsa, bilekonomi och den totala upplevelsen.

Utlåningsvolymen har ökat till 53,3 mdkr (49,7), samtidigt som kreditförlusterna fortsatt är mycket låga. Vår affärsmodell, i nära samarbete med våra återförsäljare, bidrar till låga kreditrisker och en stark balansräkning. Kreditförluster netto uppgick till 0,4 mnkr (5,6) under kvartalet. Kärnprimärkapitalrelationen uppgår till höga 23,5 % (24,5) och med stöd av bankens starka kapitalbas, som enbart består av eget kapital, har banken föreslagit och stämman i mars beslutat att dela ut 75 % av 2025 års utdelningsbara resultat.

Under kvartalet har vi fortsatt att utveckla våra affärer och anpassa erbjudandet till rådande marknadsförutsättningar. Vi är nu i full gång med vårt digitala erbjudande på volvocars.com där Volvokunderna kan bygga sin bil med helt integrerade finansiella produkter som tillsammans med Volvohandlarna erbjuder full service både online och i det personliga mötet. Vi ser ett mycket starkt orderläge och en positiv start för Volvo EX60 – knappt en månad efter lanseringen den 21 januari hade 3 000 bilar beställts i Sverige.

Vår partner Polestar stärker sin marknadsposition med nya modeller och ökad försäljning via etablerade återförsäljare. Affären inom fritidsfordon utvecklas väl, med nya partners och ökande kreditvolym inför högsåsongen. Givet en stabilisering i det geopolitiska läget och en återhämtning i svensk ekonomi ser vi också goda möjligheter till fortsatt tillväxt inom såväl Fleet- som Trucks-affären. Sammantaget står Ziklo Bank väl rustad att möta marknaden, och vi ser med tillförsikt på kommande kvartal.

Bankens förmåga att snabbt anpassa sig till förändrade förutsättningar och samtidigt ta vara på nya möjligheter är central för vår fortsatta utveckling. Under kvartalet ser vi att AI har börjat bidra till ökad kvalitet och hastighet i vår teknikutveckling där också nya krav på styrning, säkerhet och kostnadskontroll blir avgörande. Vår ambition är att fortsätta utveckla verksamheten för lönsam tillväxt och skapa långsiktigt värde för våra kunder, ägare och samarbetspartners.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till alla medarbetare för deras engagemang och driv under årets första kvartal, och ser fram emot att vi tillsammans under året tar fortsatta steg mot framtidens mobilitet.

” Trots osäkerhet i marknaden fortsätter Ziklo Bank att leverera stabila resultat med ökad utlåningsvolym och fortsatt god kostnadskontroll.”



## 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 29 april 2026.

Ziklo Bank i Stockholm

# Finansiella rapporter

Ziklo Bank i Stockholm

### Ägarförhållande/Verksamhet

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

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

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

### Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 53,3 mdkr jämfört med 49,7 mdkr föregående år. Trucks del av utlåningen uppgår till 6,5 mdkr (6,4) vilket motsvarar 12 % (13) av total utlåning. Fleets del av utlåningen uppgår till 15,4 mdkr (14,1) motsvarande 29 % (28) och kortverk-samhetens andel utgör 4 % (4) eller 1,9 mdkr (1,9). Resterande del, 29,5 mdkr (27,3) avser finansiering av fordon inom Cars, vilket motsvarar 55 % (55) av utlåningen.

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

### Utveckling av resultat

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 240,0 mnkr (269,5), vilket är 29,5 mnkr eller 11 % lägre än föregående år. Ränte- och leasingnettot är 11,3 mnkr högre än föregående år, vilket främst beror på ökade utlåningsvolymer. Nettoresultat av finansiella transaktioner överstiger föregående år med 16,6 mnkr, vilket förklaras av stigande långa räntor under perioden. Intäkterna från service- och reparationsavtal har minskat med 16,9 mnkr främst beroende på minskad volym av operationella leasingavtal inom affärsområde Cars. Bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal har genererat ett överskott om 1,2 mnkr, vilket är 77,3 mnkr lägre än föregående år. Under första kvartalet 2026 har bokförd förändring av ackumulerade nedskrivningar avseende restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar minskat med 13,8 mnkr, vilket är 33,0 mnkr lägre jämfört med föregående år. Bankens omkostnader uppgår till 182 mnkr, vilket är 1 % lägre jämfört med motsvarande period föregående år.

### Kreditrisker och kreditförluster

Kreditrisken för Ziklo Bank är mycket låg, eftersom repektive fordonsåterförsäljare genom regressavtal står för majori-teten 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 18,5 mnkr (19,0) och för lån- och leasingutlåningen 358,7 mnkr (256,9) varav 349,1 mnkr (254,7) täcks av regress. Samtliga lån- och leasing-produkter avseende fordonsfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 89,9 mnkr (94,2).

Konstaterade kreditförluster, 2,1 mnkr (4,5), 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

### Restvärdesrisk

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

kreditförluster minskat med 1,6 mnkr (-1,0). Totala kreditförluster uppgår därmed till 0,4 mnkr (5,6). Total reserv för förväntade kredit-förluster uppgår till 36,1 mnkr (44,1)

### 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 återfört totalt 13,8 mnkr (-19,2), avseende restvärdesrisk, vilket förklaras av bankens minskade restvärdespositioner inom operationella lea-singavtal. Per 2026-03-31 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 8,9 mdkr (9,2). Ackumulerat har banken gjort nedskrivningar om 391,5 mnkr (396,0).

### Utplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto minskade med 241 mnkr under det första kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 23,7 mdkr (23,2) vid kvartalsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på CarPay/Volvokortet samt inlåning från återförsäljare, summeras till 25,2 mdkr (24,3) och utgjorde 50 % (52) 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 2,2 mdkr SEK genomförts under det första kvartalet, varav gröna obligationer utgjorde 2,2 mdkr av emitterad volym. Återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 456 mnkr. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 645 mnkr emitterats under rapportperioden. Ziklo Banks ute-stående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 23,2 mdkr (19,7) varav gröna obligationer utgjorde 10,6 mdkr per 2026-03-31.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 2,2 mdkr (2,8). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 79 % (79).

Utplåning med kvarvarande löptid understigande ett år samt del av inlåningen, skall vid var tid täckas upp av likviditetsreserv och outnyttjade lånefaciliteter. Den totala likviditetsreserven uppgick vid kvartalsskiftet till 7,3 mdkr (7,6). Värdepappersinnehavet utgjorde 4,7 mdkr, 64 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 2,6 mdkr, 36 %. Storleken på Ziklo Banks likviditetsreserv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2026-03-31 var den totala utlåningen 53,3 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 14 % (15). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 3,8 mdkr (3,8).

Ziklo Banks likviditetstäkningsgrad (LCR), enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), uppgick vid utgången av det första kvartalet till 252 % (251) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR, till 121 % (122).

### 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 kapitalkravsberäkning från kvartal 2 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 23,5 % (24,5) per 2026-03-31 och internt bedömt kapitalbehov till 14,3 % (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 704 mnkr (671). Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 (2,0) procent av REA uppgick till 563 mnkr (537). Bruttosoliditetsgraden uppgick till 11,0 % (11,7) per 2026-03-31.

Implementering av det nya regelverket Basel IV har påverkat Ziklo Banks kapitalkravsberäkning. Övergången till den nya schablonmetoden 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 finansie-ringsprodukter numera använder verkliga värden som löptid i riskviktsberäkningen. Utöver detta har banken börjat hantera underliggande objekt som godtagbara säkerheter. Förändringarna har medfört att banken fått ett lägre riskvägt belopp avseende primärt företagsexponeringar. Bankens totala kapitalkrav påverkas i nuläget inte av de nya golvreglerna (output floor).

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 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 valutakursrörelser. All Ziklo Banks utlåning görs i svenska kronor.

### 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 fordonindustrin genom att utnyttja både direktförsäljning och ett omfattande partnerdistributionsnätverk med syftet att leverera marknadsledande lösningar för såväl partner som slutkund.

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

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

Ziklo Bank i Stockholm

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

### Kalender

25 augusti 2026	Delårsrapport januari-juni 2026
29 oktober 2026	Delårsrapport januari-september 2026
4 februari 2027	Bokslutskommuniké 2026
vecka 11 2027	Årsredovisning 2026
23 mars 2027	Årsstämma

### 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 29 april 2026</p>	
<p>Joel Graffman</p> <p>Verkställande Direktör</p>	
<p>Rapporten kommer att finnas tillgänglig på vår hemsida; Ziklo.com, under rubriken ”Om Oss/Investerarrelationer/Finansiella rapporter”.</p>	

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

Ziklo Bank i Stockholm

### Granskning

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

## Nyckeltal

	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Räntabilitet på eget kapital, %	11,37	12,77	12,05
Inlåning/ Utlåning, %	47,3	49,0	48,4
Resultat/ Riskvägda tillgångar, %	3,4	4,1	3,6
Total kapitalrelation, %	23,47	24,53	22,28
Kärnprimärkapitalrelation, %	23,47	24,53	22,28
K/I-tal	0,41	0,43	0,42
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,44	0,38	0,40
Kreditförluster/ Utlåning ø, %	0,003	0,04	0,02
Likviditetstäckningsgrad, %	252	251	253
NSFR (Net stable funding ratio), %	121	122	120
Bruttosoliditetsgrad, %	11,0	11,7	10,5

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

	2026 Kv 1	2025 Kv 4	2025 Kv 1	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Ränteintäkter	274 040	274 536	282 201	274 040	282 201	1 110 903
Leasingintäkter	2 015 869	2 005 281	1 899 100	2 015 869	1 899 100	7 789 038
Räntekostnader	-306 944	-316 098	-343 706	-306 944	-343 706	-1 316 286
Erhållen utdelning	-	15	-	-	-	77
Provisionsintäkter	118 680	118 917	108 621	118 680	108 621	474 511
Provisionskostnader	-49 794	-109 551	-42 767	-49 794	-42 767	-268 605
Nettoresultat av finansiella transaktioner	19 186	4 840	2 598	19 186	2 598	-13 589
Övriga rörelseintäkter, Not 4	23 832	112 281	124 464	23 832	124 464	438 558
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>2 094 869</b>	<b>2 090 221</b>	<b>2 030 509</b>	<b>2 094 869</b>	<b>2 030 509</b>	<b>8 214 607</b>
Allmänna administrationskostnader	-168 060	-180 379	-170 700	-168 060	-170 700	-657 999
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 676 674	-1 651 775	-1 579 006	-1 676 674	-1 579 006	-6 475 621
Övriga rörelsekostnader	-8 338	-10 990	-6 994	-8 338	-6 994	-34 194
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 853 072</b>	<b>-1 843 144</b>	<b>-1 756 700</b>	<b>-1 853 072</b>	<b>-1 756 700</b>	<b>-7 167 814</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>241 797</b>	<b>247 076</b>	<b>273 808</b>	<b>241 797</b>	<b>273 808</b>	<b>1 046 792</b>
Kreditförluster, netto, Not 6	-1 822	-1 189	-4 251	-1 822	-4 251	-12 632
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	58	-19	-25	58	-25	-14
<b>Rörelseresultat</b>	<b>240 033</b>	<b>245 869</b>	<b>269 532</b>	<b>240 033</b>	<b>269 532</b>	<b>1 034 147</b>
Skatt	-49 447	-51 385	-55 524	-49 447	-55 524	-213 771
<b>Resultat</b>	<b>190 586</b>	<b>194 483</b>	<b>214 008</b>	<b>190 586</b>	<b>214 008</b>	<b>820 376</b>

## Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	2 493 734	1 910 145	2 406 354
Utlåning till kreditinstitut	2 788 544	3 433 945	3 634 523
Utlåning till allmänheten	19 817 495	18 087 779	19 691 640
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 187 561	2 239 713	2 134 383
Aktier och andelar i övriga företag	9 107	10 391	10 341
Aktier och andelar i intresseföretag	13 683	5 140	13 683
Aktier och andelar i koncernföretag	6 742	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	19 182	35 531	23 599
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	2 246	2 765	2 239
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	33 531 841	31 568 611	33 425 939
Materiella omsättningstillgångar	164 022	74 483	138 840
Övriga tillgångar*	1 337 813	1 060 748	1 355 048
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	107 892	120 318	109 839
<b>Summa tillgångar, Not 8</b>	<b>62 479 863</b>	<b>58 556 312</b>	<b>62 953 171</b>
Skulder till kreditinstitut	2 183 333	2 778 571	2 407 143
In- och upplåning från allmänheten	25 205 068	24 320 116	25 717 335
Emitterade värdepapper	23 139 449	19 640 363	22 678 137
Övriga skulder*	1 870 953	1 508 028	1 708 710
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 881 251	1 907 569	1 816 790
<b>Summa skulder, Not 8</b>	<b>54 280 055</b>	<b>50 154 647</b>	<b>54 328 114</b>
Obeskattade reserver	6 661 700	6 661 700	6 661 700
<b>Eget kapital</b>	<b>1 538 109</b>	<b>1 739 966</b>	<b>1 963 357</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>62 479 863</b>	<b>58 556 312</b>	<b>62 953 171</b>
*Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	80 445	69 728	49 545
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-48 577	-89 686	-160 547



# Förändring eget kapital

Belopp i tkr

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 1 januari 2025</b>	400 000	20 000	10 101	1 095 856	1 525 957
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	214 008	214 008
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	-	-	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-1 645	1 645	-
<b>Summa före transaktioner med ägarna</b>	400 000	20 000	8 456	1 311 509	1 739 966
Utdelning	-	-	-	-	-
<b>Utgående eget kapital 31 mars 2025</b>	400 000	20 000	8 456	1 311 509	1 739 966
<b>Ingående eget kapital 1 januari 2025</b>	400 000	20 000	10 101	1 095 856	1 525 957
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	820 376	820 376
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	5 015	-5 015	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-5 767	5 767	-
<b>Summa före transaktioner med ägarna</b>	400 000	20 000	9 349	1 916 984	2 346 333
Utdelning	-	-	-	-382 976	-382 976
<b>Utgående eget kapital 31 december 2025</b>	400 000	20 000	9 349	1 534 008	1 963 357
<b>Ingående eget kapital 1 januari 2026</b>	400 000	20 000	9 349	1 534 008	1 963 357
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	190 586	190 586
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	706	-706	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-848	848	-
<b>Summa före transaktioner med ägarna</b>	400 000	20 000	9 207	1 724 737	2 153 943
Utdelning	-	-	-	-615 835	-615 835
<b>Utgående eget kapital 31 mars 2026</b>	400 000	20 000	9 207	1 108 902	1 538 109

# Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Rörelseresultat	240 033	269 532	1 034 147
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	19 892	2 655	-12 313
Av-/nedskrivningar	1 676 674	1 579 006	6 475 621
Kreditförluster	1 822	4 251	12 632
Betald/återbetald (-/+) skatt	-180 976	12 614	22 956
<b>Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>			
Belåningsbara statskultsförbindelser	-87 381	-225 991	-722 200
Utlåning till allmänheten	-127 685	-296 549	-1 908 758
Avyttring av materiella tillgångar	2 644 567	1 942 671	7 880 300
Förvärv av materiella tillgångar	-4 447 207	-3 880 981	-16 619 437
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-53 178	179 355	284 685
In-och upplåning från allmänheten	-512 267	-458 980	938 239
Skulder till kreditinstitut	-223 810	-623 810	-995 238
Övriga tillgångar	150 719	901 597	449 156
Emitterade värdepapper	461 312	1 199 334	4 237 108
Övriga skulder	-409 021	163 223	288 094
<b>Kassaflöde av löpande verksamhet</b>	<b>-846 506</b>	<b>767 929</b>	<b>1 364 992</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter	-706	-	-5 016
Investeringar i aktier och andelar	-	-120	-3 110
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	1 233	5 975	472
<b>Kassaflöde av investeringsverksamhet</b>	<b>527</b>	<b>5 855</b>	<b>-7 654</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>			
Utbetald utdelning	-	-	-382 976
<b>Kassaflöde av finansieringsverksamhet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-382 976</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>			
Likvida medel vid årets början	3 634 523	2 660 161	2 660 161
Kassaflöde av löpande verksamhet	-846 506	767 929	1 364 992
Kassaflöde av investeringsverksamhet	527	5 855	-7 654
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-	-382 976
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 788 544</b>	<b>3 433 945</b>	<b>3 634 523</b>

# 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 2025 har inte skett.

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

Den 9 april 2024 publicerade IASB en ny standard, IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, vilken ersätter IAS 1 - Utformning av finansiella rapporter. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformning och upplysningar i finansiella rapporter med särskild fokus på resultaträkningen och upplysningar kring ledningens resultatmätt. 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 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 Partner Finance Services och Fleet Finance Services. Samtliga rörelseintäkter härrör sig från externa kunder och bankens totala verksamhet sker inom Sverige.

Nedan tabeller visar segmentsrapporteringen på en aggregerad nivå.

Resultaträkning	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	296 554	285 276	1 160 325
Erhållen utdelning	-	-	77
Provisionsintäkter	118 680	108 621	474 511
Provisionskostnader	-49 794	-42 767	-268 605
Nettoresultat av finansiella transaktioner	19 186	2 598	-13 589
Service-, reparations- och däckavtal	25 441	42 360	134 922
Avyttring operationella leasingavtal	1 196	78 518	273 475
Övriga intäkter	1 763	2 808	37 527
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>413 026</b>	<b>477 413</b>	<b>1 798 643</b>
Omkostnader**	-181 760	-183 832	-715 967
Kreditförluster	-2 082	-4 544	-17 932
Kreditrisreservering, förändring	1 638	-1 049	5 273
Restvärdesreservering, förändring***	9 212	-18 456	-35 870
<b>Rörelseresultat</b>	<b>240 033</b>	<b>269 532</b>	<b>1 034 147</b>

\* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

\*\*\* Inklusive förändring inkuransavdrag.

Utlåning	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Billån, Lastbilsån etc	17 740 607	15 781 618	17 699 599
Kontraktskrediter	10 904	12 589	11 088
Kontokortskrediter	1 938 634	1 905 707	1 883 792
Lagerkrediter	97 210	315 743	53 614
Reverskrediter	30 141	72 123	43 548
Leasingobjekt	33 531 841	31 568 611	33 425 939
<b>Utlåning</b>	<b>53 349 336</b>	<b>49 656 391</b>	<b>53 117 580</b>
<b>Produktinformation</b>	<b>2026-03-31</b>	<b>2025-03-31</b>	<b>2025-12-31</b>
Antal överlåtna lån och leasingavtal	198 167	194 146	198 703
varav lån	93 608	89 708	93 478
varav leasing	104 559	104 438	105 225
	<b>2026-03-31</b>	<b>2025-03-31</b>	<b>2025-12-31</b>
Snittbelopp per kontrakt lån och leasing	259	244	257
varav lån	190	176	189
varav leasing	321	302	318

# Partner Finance Services

## 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. I samarbete med Volvo Cars, Volvia och svensk Volvohandel lanserades under slutet av 2025 en ny möjlighet för kunder att köpa bil direkt online via Volvo Cars hemsida genom en helt digitaliserad kundresa.

Detta är ett steg mot att göra hållbar mobilitet än mer tillgängligt och enkelt. 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 4 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 kvartalet till 61 960, vilket är 2 % färre jämfört med 2025. Företag stod för 61 % av de nyregistrerade bilarna och andelen laddbara bilar uppgick till 65 %, jämfört med 61 % 2025. Volvo och Polestars andel av nybilsregistreringarna uppgick till 18,6 %. För 2026 prognostiserar branschorganisationen Mobility Sweden att 280 000 nya personbilar registreras.

Försäljningen av begagnade bilar minskar med 2 % under kvartal 1 jämfört med föregående år, trots detta ökar banken sin finansieringsvolym av begagnade fordon. Totalt har den svenska bilhandeln sålt drygt 89 000 begagnade bilar under första kvartalet, 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 samt följa och hantera sitt finansieringsavtal. Inlösen av bonuscheckar kan göras i Volvohandeln, vid 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 eftermarknads-tjänster 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.

	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	213 402	207 703	839 139
Erhållen utdelning	-	-	77
Provisionsintäkter	75 138	70 828	311 035
Provisionskostnader	-47 799	-39 980	-256 330
Nettoresultat av finansiella transaktioner	17 652	2 984	-11 519
Service-, reparations- och däckavtal	5 088	21 018	50 582
Avyttring operationella leasingobjekt	-15 364	23 316	74 491
Övriga intäkter	1 717	2 740	31 754
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>249 835</b>	<b>288 609</b>	<b>1 039 229</b>
Omkostnader**	-118 030	-125 194	-485 092
Kreditförluster	-2 082	-4 544	-17 787
Kreditriskreservering, förändring	1 105	31	6 022
Restvärdesreservering, förändring	10 451	29 165	11 205
<b>Rörelseresultat</b>	<b>141 278</b>	<b>188 067</b>	<b>553 578</b>

\* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Antal avtal	144 963	143 601	145 382
Total volym, mnkr	29 804	27 328	29 561
varav lån, %	43,1	40,0	43,1
varav leasing, %	56,9	60,0	56,9
Andel operationell leasing av total leasing, %	42,1	41,6	40,8
Produktinformation kort	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Antal unika aktiva konton	413 330	428 858	513 408
Antal aktiva konton, Ø	339 798	351 804	353 635
Total volym, mnkr	1 934	1 901	1 879
Antal kreditkunder, Ø	58 967	64 470	61 351
Total omsättning kortkonton, mnkr	3 859	3 999	16 729
varav drivmedel, %	21,7	22,9	22,0
varav omsättning inom Volvohandeln, %	16,3	21,3	17,3
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	62,1	55,8	60,7

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

Bankens finansieringsgrad för nya fordon har under de senaste åren stabiliserats på cirka 54 %. För nya elektriska lastbilar, begagnade lastbilar samt släp uppgår finansieringsgraden till omkring 60 %.

I nära samverkan med Volvo Lastvagnar och den svenska Volvohandeln bedrivs ett kontinuerligt utvecklingsarbete av bankens finansieringsprodukter och tjänsteutbud, i syfte att stärka, förfinna och modernisera det gemensamma kunderbudandet.

Det första kvartalet visade en lovande start, där flera offerter snabbt övergick till konkreta beställningar. Situationen förändrades dock drastiskt när invasionen av Iran inträffade samtidigt som drivmedelspriserna steg kraftigt, vilket ledde till en kraftig avmatning på marknaden. I nuläget präglas Trucks av en viss osäkerhet, eftersom kunderna ännu inte har hunnit anpassa sig till de nya marknadsförutsättningarna och drivmedelsklausulerna har blivit uppdaterade. Det är tydligt att denna period av omställning har skapat en känsla av tveksamhet och försiktighet bland våra kunder

	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	22 844	25 284	95 420
Provisionsintäkter	1 285	937	4 812
Provisionskostnader	-389	-240	-1 004
Nettoresultat av finansiella transaktioner	520	-110	-687
Övriga intäkter	44	6	1 077
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>24 303</b>	<b>25 877</b>	<b>99 619</b>
Omkostnader**	-15 000	-9 039	-36 462
Kreditförluster	-	-	-
Kreditriskreservering, förändring	-9	-1	-1 001
<b>Rörelseresultat</b>	<b>9 294</b>	<b>16 837</b>	<b>62 156</b>

\* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Antal avtal	7 062	7 160	7 134
Total volym, mnkr	6 508	6 373	6 584
varav lån, %	75,6	76,2	75,6
varav leasing, %	24,4	23,8	24,4
Andel operationell leasing av total leasing, %	16,3	20,2	16,3



# Fleet Finance Services

## Fleet erbjuder administration och finansiering av företags vagnparker genom operationell och finansiell leasing – eller en kombination av båda.

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

Affärsområdets försäljning har utvecklats i linje med förväntningarna inledningsvis under året. Antalet avtal har under Q1 ökat med 0,8 % och andelen nytecknade avtal har under året haft övervikt gentemot operationell leasing.

Vårt fokus på att vårda långsiktiga kundrelationer har fortsatt gett oss möjlighet att behålla och även utöka vår marknadsledande position.

Marknaden för begagnade bilar och då främst elbilar har under starten av året varit utmanande. Vi kan dock se en stabilisering under senare delen av kvartalet, vilket avspeglas i avyttringsresultatet av återlämnade operationella leasingbilar.

	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Ränte- och leasingnetto*	60 308	52 289	225 766
Provisionsintäkter	42 256	36 856	158 664
Provisionskostnader	-1 606	-2 548	-11 271
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 014	-277	-1 383
Service-, reparations och däckavtal	20 353	21 341	84 340
Avyttring operationella leasingobjekt	16 559	55 203	198 984
Övriga intäkter	2	62	4 696
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>138 887</b>	<b>162 927</b>	<b>659 796</b>
Omkostnader**	-48 729	-49 599	-194 413
Kreditförluster	-	-	-145
Kreditrisereservering, förändring	542	-1 079	251
Restvärdesreservering, förändring	-1 239	-47 621	-47 075
<b>Rörelseresultat</b>	<b>89 461</b>	<b>64 628</b>	<b>418 413</b>

\* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Antal finansieringsavtal	46 142	43 385	46 187
Antal administrerade avtal	59 636	56 371	59 155
Total volym, mnkr	15 373	14 059	15 412
varav operationell leasing, %	66,0	69,0	66,0
varav finansiell leasing, %	34,0	31,0	34,0



## NOT 4. Övriga rörelseintäkter

	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	176	172	435
Intäkter service- och reparationsavtal	25 441	42 360	134 922
Avyttring Operationella leasingobjekt	1 196	78 518	273 475
varav försäljningsintäkt	(833 837)	(580 081)	(2 467 804)
varav kostnader för sålda varor	(-832 641)	(-501 563)	(-2 194 329)
Inkuransavdrag lagerbilar*	-4 568	778	-7 366
Intäkter från intresseföretag	1 481	2 569	8 543
Återförd ingående moms vid omprövning	-	-	28 254
Övriga intäkter	107	68	295
<b>Summa</b>	<b>23 832</b>	<b>124 464</b>	<b>438 558</b>

\* Från och med kvartal 1 2026 redovisas inkuransavdrag lagerbilar på egen rad. Tidigare redovisades detta i posten "kostnader för sålda varor".

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

	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Avskrivning leasingobjekt	-1 686 411	-1 552 318	-6 423 330
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	13 780	-19 233	-28 504
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	1 320	-1 317	-14
Avskrivning inventarier	-239	-219	-907
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-5 123	-5 919	-22 867
<b>Summa</b>	<b>-1 676 674</b>	<b>-1 579 006</b>	<b>-6 475 621</b>



**NOT 6. Kreditförluster, netto**

Kreditförluster	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	5 331	6 138	5 747
Reserveringar stadie 2	12 084	16 833	11 690
Reserveringar stadie 3	10 348	10 060	10 586
<b>Summa reserv</b>	<b>27 763</b>	<b>33 031</b>	<b>28 023</b>
	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	416	-89	302
Förändring reserveringar - stadie 2	-394	-1 333	3 810
Förändring reserveringar - stadie 3	238	1 714	1 188
<b>Summa förändring av reserv</b>	<b>260</b>	<b>292</b>	<b>5 300</b>
Bortskrivning för konstaterade förluster	-2 387	-4 877	-19 140
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	328	333	1 550
<b>Summa</b>	<b>-2 059</b>	<b>-4 544</b>	<b>-17 590</b>
<b>Kreditförluster, netto*</b>	<b>-1 799</b>	<b>-4 252</b>	<b>-12 290</b>

\*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	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Reserveringar stadie 1	3 833	4 991	4 019
Reserveringar stadie 2	1 495	1 792	2 259
Reserveringar stadie 3	2 605	3 773	2 975
<b>Summa reserv</b>	<b>7 933</b>	<b>10 556</b>	<b>9 253</b>
	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	186	544	1 516
Förändring reserveringar - stadie 2	764	-848	-1 315
Förändring reserveringar - stadie 3	370	-1 012	-214
<b>Summa förändring av reserv**</b>	<b>1 320</b>	<b>-1 316</b>	<b>-13</b>
Bortskrivning för konstaterade förluster	-23	-	-342
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	-	-	-
<b>Summa***</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>	<b>-342</b>
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>1 297</b>	<b>-1 316</b>	<b>-355</b>

\*\* 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	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	422	491	480
Reserveringar stadie 2	-	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-	-
<b>Summa reserv</b>	<b>422</b>	<b>491</b>	<b>480</b>
	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	58	-36	-25
Förändring reserveringar - stadie 2	-	11	11
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
<b>Summa förändring av reserv</b>	<b>58</b>	<b>-25</b>	<b>-14</b>
<b>Kreditförluster, netto****</b>	<b>58</b>	<b>-25</b>	<b>-14</b>

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

Kreditförluster	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	9 586	11 620	10 246
Reserveringar stadie 2	13 579	18 625	13 949
Reserveringar stadie 3	12 953	13 833	13 561
<b>Summa reserv</b>	<b>36 118</b>	<b>44 078</b>	<b>37 756</b>
	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	660	419	1 793
Förändring reserveringar - stadie 2	370	-2 170	2 506
Förändring reserveringar - stadie 3	608	702	974
<b>Summa förändring av reserv</b>	<b>1 638</b>	<b>-1 049</b>	<b>5 273</b>
Bortskrivning för konstaterade förluster	-2 410	-4 877	-19 482
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	328	333	1 550
<b>Summa</b>	<b>-2 082</b>	<b>-4 544</b>	<b>-17 932</b>
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-444</b>	<b>-5 593</b>	<b>-12 659</b>

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

Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31
Kärnprimärkapital	6 608 706	6 400 981	6 399 358	6 590 454	6 585 242
Primärkapital	6 608 706	6 400 981	6 399 358	6 590 454	6 585 242
Totalt kapital	6 608 706	6 400 981	6 399 358	6 590 454	6 585 242
<b>Risikvägda exponeringsbelopp</b>					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	28 158 453	28 723 512	28 306 611	28 301 583	26 842 423
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	23,5	22,3	22,6	23,3	24,5
Primärkapitalrelation (i %)	23,5	22,3	22,6	23,3	24,5
Total kapitalrelation (i %)	23,5	22,3	22,6	23,3	24,5
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)</b>					
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
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlade kapitalkrav (i %)	12,5	12,5	12,5	12,5	12,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	15,5	14,3	14,4	15,3	16,5
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>					
Totalt exponeringsmått	60 163 764	60 996 495	59 853 565	58 927 005	56 400 110
Bruttosoliditetsgrad (i %)	11,0	10,5	10,7	11,2	11,7
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)</b>					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
<b>Likviditetstäckningskvot</b>					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) *	3 385 837	3 286 959	3 213 021	3 140 221	3 095 791
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *	5 042 929	5 032 396	5 158 284	5 158 979	5 159 300
Likviditetsinlöden – totalt viktat värde *	5 312 480	5 286 291	5 164 341	5 014 704	4 910 819
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 260 732	1 258 099	1 289 571	1 289 745	1 289 825
Likviditetstäckningskvot (i %)	269	263	254	248	245
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>					
Total tillgänglig stabil finansiering	52 962 060	52 809 068	51 399 073	51 915 488	49 946 157
Totalt behov av stabil finansiering	43 933 873	43 932 509	42 880 004	42 277 739	41 100 901
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	121	120	120	123	122

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



## KAPITALBAS

	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	918 316	906 013	713 632
Övriga reserver	5 318 596	5 317 846	5 318 739
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>6 636 912</b>	<b>6 623 859</b>	<b>6 432 370</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-138	-170	-220
Immateriella tillgångar	-19 182	-35 531	-23 599
Andra regulatoriska justeringar	-8 886	-2 916	-7 569
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-28 206</b>	<b>-38 617</b>	<b>-31 389</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>6 608 706</b>	<b>6 585 242</b>	<b>6 400 981</b>
<b>Primärkapitaltillskott: Instrument</b>			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 608 706	6 585 242	6 400 981
<b>Supplementärkapital</b>	-	-	-
<b>Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>6 608 706</b>	<b>6 585 242</b>	<b>6 400 981</b>
<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>28 158 453</b>	<b>26 842 423</b>	<b>28 723 512</b>

## KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Riskvägda tillgångar	28 158 453	26 842 423	28 723 512
Kärnprimärkapitalrelation	23,47	24,53	22,28
Primärkapitalrelation	23,47	24,53	22,28
Total kapitalrelation	23,47	24,53	22,28
Totalt kapitalbehov	14,27	14,39	14,35
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,00	10,06	10,04
varav: Pelare 1 krav	4,50	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav	1,00	1,06	1,06
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	2026-03-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2025-03-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2025-12-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 835 011	6,5%	3,7%	1 763 836	6,6%	3,7%	1 884 261	6,6%	3,7%
Operativ risk*	215 210	0,8%	0,4%	197 203	0,7%	0,4%	215 210	0,7%	0,4%
CVA-risk	6 357	0,0%	0,0%	5 875	0,0%	0,0%	6 349	0,0%	0,0%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	196 099	0,7%	0,4%	180 480	0,7%	0,4%	192 062	0,7%	0,4%
<b>Pelare 1 kapitalkrav</b>	<b>2 252 676</b>	<b>8,0%</b>	<b>4,5%</b>	<b>2 147 394</b>	<b>8,0%</b>	<b>4,5%</b>	<b>2 297 881</b>	<b>8,0%</b>	<b>4,5%</b>
Koncentrationsrisk	258 104	0,9%	0,5%	261 563	1,0%	0,5%	267 777	0,9%	0,5%
Strategisk risk	112 634	0,4%	0,2%	107 370	0,4%	0,2%	114 894	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	127 379	0,5%	0,3%	138 025	0,5%	0,3%	149 003	0,6%	0,3%
<b>Pelare 2 kapitalbehov</b>	<b>498 117</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,0%</b>	<b>506 958</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,1%</b>	<b>531 674</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,0%</b>
Kapitalkonserveringsbuffert	703 961	2,5%	2,5%	671 061	2,5%	2,5%	718 088	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	563 169	2,0%	2,0%	536 848	2,0%	2,0%	574 470	2,0%	2,0%
<b>Kombinerat buffertkrav</b>	<b>1 267 130</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,5%</b>	<b>1 207 909</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,5%</b>	<b>1 292 558</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,5%</b>
<b>Kapitalbehov</b>	<b>4 017 924</b>	<b>14,3%</b>	<b>10,0%</b>	<b>3 862 261</b>	<b>14,4%</b>	<b>10,1%</b>	<b>4 122 113</b>	<b>14,4%</b>	<b>10,0%</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>6 608 706</b>	-	-	<b>6 585 242</b>	-	-	<b>6 400 981</b>	-	-
<b>Kapitalöverskott</b>	<b>2 590 783</b>	-	-	<b>2 722 980</b>	-	-	<b>2 278 868</b>	-	-

## KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

	2026-03-31			2025-03-31			2025-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt expo- nerings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt expo- nerings- belopp	Genom- snittlig riskvikt
<b>Kreditrisk enligt IRK</b>									
Företagsexponeringar	509 162	6 364 530	40,4%	522 682	6 533 529	43,4%	539 086	6 738 580	42,4%
Hushållsexponeringar	454 040	5 675 500	16,9%	428 097	5 351 212	17,0%	449 846	5 623 075	16,9%
Motpartslösa exponeringar	634 979	7 937 238	100,0%	617 276	7 715 947	100,0%	656 425	8 205 311	100,0%
<b>Totalt enligt IRK</b>	<b>1 598 181</b>	<b>19 977 268</b>	<b>34,9%</b>	<b>1 568 055</b>	<b>19 600 688</b>	<b>36,1%</b>	<b>1 645 357</b>	<b>20 566 966</b>	<b>35,8%</b>
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>									
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot offentliga organ	399	4 984	20,0%	249	3 111	20,0%	401	5 010	20,0%
Institutexponeringar	45 055	563 188	20,1%	57 484	718 553	20,0%	59 864	748 300	20,1%
Företagsexponeringar	80 055	1 000 685	81,2%	68 084	851 052	83,7%	74 182	927 270	79,7%
Hushållsexponeringar	94 061	1 175 759	70,9%	52 910	661 381	68,1%	87 709	1 096 367	70,8%
Oreglerade poster	296	3 704	149,3%	353	4 406	149,9%	365	4 558	147,4%
Säkerställda obligationer	11 274	140 931	10,0%	12 254	153 172	10,0%	11 287	141 090	10,0%
Aktieexponeringar	3 071	38 393	130,0%	1 782	22 274	100,0%	2 461	30 766	100,0%
Övriga poster	2 618	32 723	100,0%	2 665	33 308	100,0%	2 635	32 934	100,0%
<b>Totalt enligt schablonmetoden</b>	<b>236 829</b>	<b>2 960 366</b>	<b>29,8%</b>	<b>195 780</b>	<b>2 447 256</b>	<b>26,5%</b>	<b>238 903</b>	<b>2 986 294</b>	<b>28,0%</b>
<b>Summa</b>	<b>1 835 011</b>	<b>22 937 634</b>	<b>34,2%</b>	<b>1 763 836</b>	<b>22 047 944</b>	<b>34,7%</b>	<b>1 884 261</b>	<b>23 553 260</b>	<b>34,6%</b>
Operativ risk enligt Basmetoden	215 210	2 690 123	-	197 203	2 465 036	-	215 210	2 690 123	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	6 357	79 462	-	5 875	73 437	-	6 349	79 360	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	196 099	2 451 234	-	180 480	2 256 006	-	192 062	2 400 770	-
<b>Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>2 252 676</b>	<b>28 158 453</b>		<b>2 147 394</b>	<b>26 842 423</b>		<b>2 297 881</b>	<b>28 723 512</b>	

**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 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 80,4 mnkr och skulderna uppgår till 48,6 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 56,2 mnkr och ställts säkerheter om 41,3 mnkr per 31 mars 2026.



Tillgångar, jan-mar 2026	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	2 495 023	-	-	2 495 023	2 493 734
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 788 544	2 788 544	2 788 544
Utlåning till allmänheten	-	-	20 233 837	20 233 837	19 817 495
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 410 592	778 306	-	2 188 897	2 187 561
Aktier och andelar i övriga företag*	-	9 107	-	9 107	9 107
Övriga tillgångar*	-	80 445	1 257 368	1 337 813	1 337 813
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	107 892	107 892	107 892
<b>Summa</b>	<b>3 905 614</b>	<b>867 858</b>	<b>24 387 641</b>	<b>29 161 114</b>	<b>28 742 147</b>

Skulder, jan-mar 2026	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 223 159	2 223 159	2 183 333
In- och upplåning från allmänheten	-	-	25 205 063	25 205 063	25 205 068
Emitterade värdepapper	-	23 247 034	-	23 247 034	23 139 449
Övriga skulder*	-	48 577	1 822 377	1 870 954	1 870 954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 881 251	1 881 251	1 881 251
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>23 295 610</b>	<b>31 131 851</b>	<b>54 427 461</b>	<b>54 280 055</b>

Tillgångar, jan-mar 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 910 458	-	-	1 910 458	1 910 145
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 660 161	2 660 161	3 433 945
Utlåning till allmänheten	-	-	18 087 444	18 087 444	18 087 779
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 532 472	708 094	-	2 240 567	2 239 713
Aktier och andelar i övriga företag*	-	10 391	-	10 391	10 391
Övriga tillgångar*	-	69 728	991 020	1 060 748	1 060 748
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	120 318	120 318	120 318
<b>Summa</b>	<b>3 442 931</b>	<b>788 213</b>	<b>21 858 944</b>	<b>26 090 088</b>	<b>26 863 040</b>

Skulder, jan-mar 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 841 604	2 841 604	2 778 571
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 320 124	24 320 124	24 320 116
Emitterade värdepapper	-	19 769 671	-	19 769 671	19 640 363
Övriga skulder*	-	89 686	1 418 343	1 508 028	1 508 028
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 907 569	1 907 569	1 907 569
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>19 859 357</b>	<b>30 487 640</b>	<b>50 346 996</b>	<b>50 154 647</b>

\* 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 2026-03-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	2 493 734	-	-	-	2 493 734	2 495 023
Utlåning till kreditinstitut	2 788 544	-	-	-	2 788 544	2 788 544
Utlåning till allmänheten	19 817 495	-	-	-	19 817 495	20 233 837
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 187 561	-	-	-	2 187 561	2 188 897
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	9 107	9 107	9 107
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	13 683	-	13 683	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	19 182	-	19 182	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 246	-	2 246	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	33 531 841	-	33 531 841	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	164 022	-	164 022	-
Övriga tillgångar	1 112 995	42 651	144 373	37 794	1 337 813	1 337 813
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	107 892	-	-	-	107 892	107 892
<b>Summa tillgångar</b>	<b>28 508 221</b>	<b>42 651</b>	<b>33 882 090</b>	<b>46 902</b>	<b>62 479 863</b>	

Skulder 2026-03-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 183 333	-	2 183 333	2 223 159
In- och upplåning från allmänheten	-	-	25 205 068	-	25 205 068	25 205 063
Emitterade värdepapper	-	-	23 139 449	-	23 139 449	23 247 034
Övriga skulder	1 110 560	4 500	711 817	44 076	1 870 954	1 870 954
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 668 547	-	212 705	-	1 881 251	1 881 251
<b>Summa skulder</b>	<b>2 779 107</b>	<b>4 500</b>	<b>51 452 371</b>	<b>44 076</b>	<b>54 280 055</b>	

Tillgångar 2025-03-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 910 145	-	-	-	1 910 145	1 910 458
Utlåning till kreditinstitut	3 433 945	-	-	-	3 433 945	2 660 161
Utlåning till allmänheten	18 087 779	-	-	-	18 087 779	18 087 444
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 239 713	-	-	-	2 239 713	2 240 567
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	10 391	10 391	10 391
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 140	-	5 140	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	35 531	-	35 531	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 765	-	2 765	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	31 568 611	-	31 568 611	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	74 483	-	74 483	-
Övriga tillgångar	808 637	57 903	182 382	11 825	1 060 748	1 060 748
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	120 318	-	-	-	120 318	120 318
<b>Summa tillgångar</b>	<b>26 600 538</b>	<b>57 903</b>	<b>31 875 655</b>	<b>22 217</b>	<b>58 556 312</b>	

Skulder 2025-03-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 778 571	-	2 778 571	2 841 604
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 320 116	-	24 320 116	24 320 124
Emitterade värdepapper	-	-	19 640 363	-	19 640 363	19 769 671
Övriga skulder	556 397	7 046	861 946	82 640	1 508 028	1 508 028
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 655 178	-	252 390	-	1 907 569	1 907 569
<b>Summa skulder</b>	<b>2 211 575</b>	<b>7 046</b>	<b>47 853 386</b>	<b>82 640</b>	<b>50 154 647</b>	

**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, 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	
	2026-03-31	2025-03-31	2026-03-31	2025-03-31	2026-03-31	2025-03-31
Tillgångar	6 742	6 742	33 572	63 802	1 857 955	1 880 465
Skulder	6 789	6 789	112 525	48 205	223 086	431 265
<b>Resultaträkning</b>						
Ränteintäkter	-	-	739	657	215	112
Leasingintäkter	-	-	-	-	119 752	95 796
Räntekostnader	-	-	-200	-265	-125	-1 697
Provisionsintäkter	-	-	778	771	405	4 111
Övriga rörelseintäkter	-	-	1 481	2 569	-	-
<b>Summa</b>	-	-	<b>2 797</b>	<b>3 732</b>	<b>120 248</b>	<b>98 321</b>

**NOT 10. Händelser efter periodens utgång**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



# Hela Sveriges mobilitetsbank

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