

Delårsrapport 1 januari - 31 mars

2025

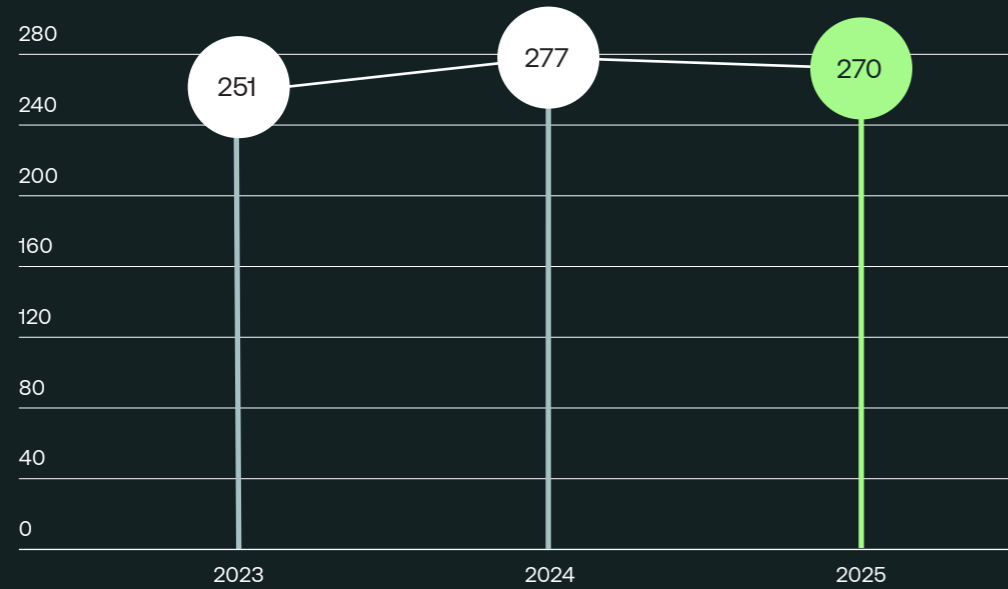


Ziklo The
Mobility
Bank

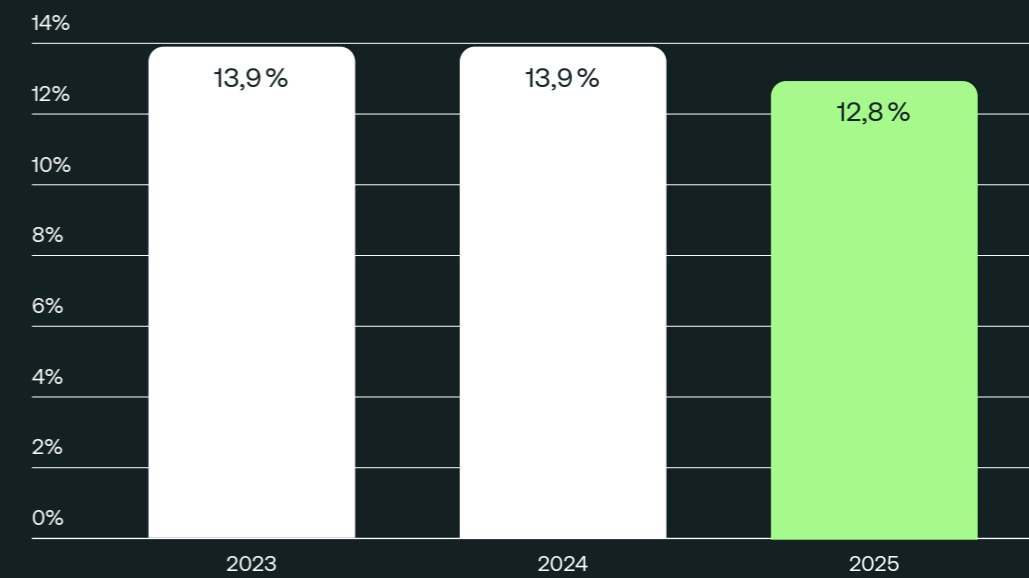
Sammanfattning

Jan-Mar

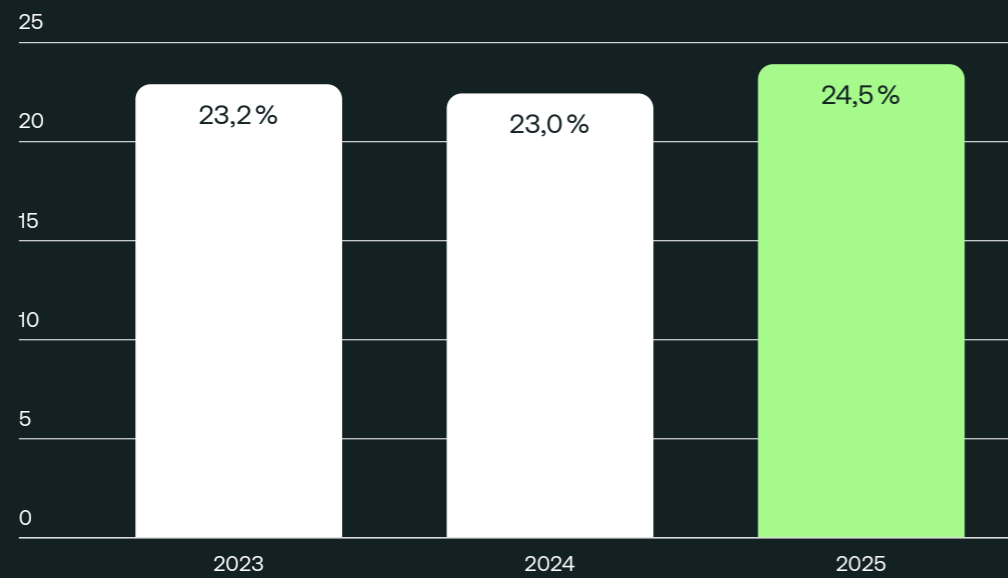
Rörelseresultat, mnkr



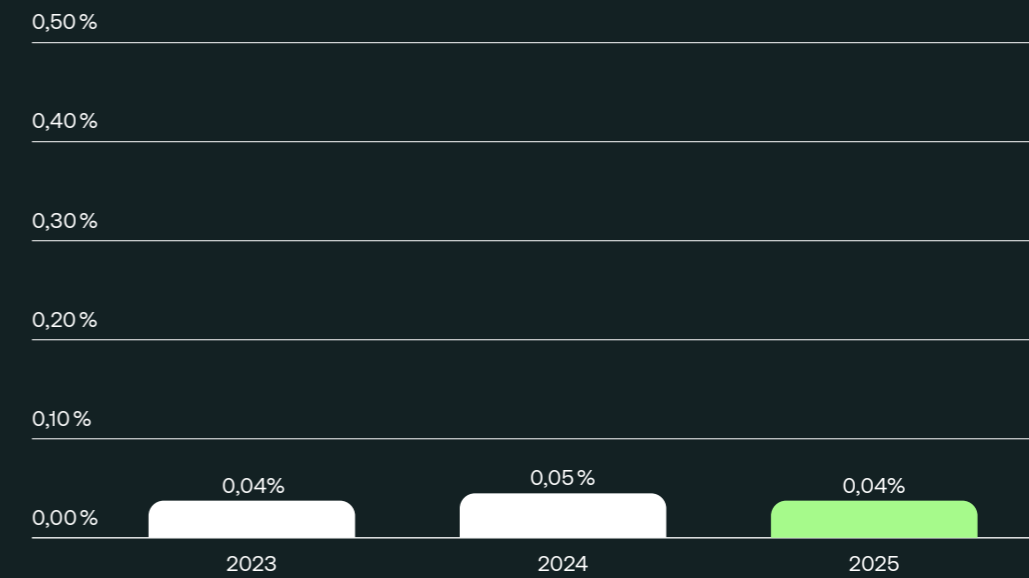
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



Inledning och finansiella rapporter

Jan-Mar 2025 i sammandrag

Rörelseresultat

270 mnkr (277)

Räntabilitet på eget kapital

12,8 % (13,9)

Utlåning per 31 mars

49,7 mdkr (42,8)

Kreditförluster/utlåning

0,04 % (0,05)

Kärnprimärkapitalrelation

24,5 % (23,0)

K/I-tal exklusive restvärdesreservering

0,38 (0,40)

VD har ordet

Efter årets första kvartal, med fortsatt hög global osäkerhet, kan vi konstatera att Ziklo Bank levererar ännu ett stabilt resultat. Bankens rörelseresultat landar på 270 mnkr (277), vilket är i linje med samma period föregående år.

Våra utlåningsvolymerna utvecklas positivt, med en ökning om 0,6 mdkr under kvartalet, vilket summerar till en total utlåning om 49,7 mdkr – ett rekord för banken. Vi är nöjda att kunna visa fortsatt tillväxt i en utmanande marknad och ökningen fördelas jämnt mellan våra leasing- och låneprodukter. K/I-talet efter restvärdesreservering minskar till goda 0,38 (0,40). Av bankens segment sticker Cars ut med ett resultat klart överstigande första kvartalet 2024, delvis tack vare effekterna av den Care by Volvo-portfölj banken förvärvade innan årsskiftet. Affärsområdena Fleet och Trucks levererar båda ett sämre resultat jämfört med föregående år, främst beroende på högre reserveringar samt ett lägre räntenetto.

Efter kvartalets utgång förstärktes den finansiella turbulensen ytterligare i samband med tillkännagivandet av nya amerikanska tullsatsen den 2 april. Osäkerheten hos investerare har skapat volatilitet i räntor och priskorrigeringar på aktiemarknaden, även om sentimentet förbättrats avsevärt sedan President Trumps besked om en 90 dagar lång paus i införandet. Den oförutsägbarhet som har uppstått i samband med Trump-administrationens tillträde i januari kommer att kunna påverka våra kunders investeringsbeslut, men hittills i år kan vi inte se några direkta effekter i statistiken för den svenska bilmarknaden. Nya registrerade personbilar ökar med 6 % och uppnår totalt 63 444 för årets första kvartal. Volvo Cars bibehåller goda försäljningsvolymerna och når en marknadsandel om 17,4 %, medan Polestar ökar något och når en marknadsandel om 2,3 %, där vi börjar se effekterna av flera nya modeller i erbjudandet. Tung lastbilar ≥ 16 ton har haft en något trögare start på året och minskar med 1,8 %, med 1 206 registrerade tunga fordon där Volvo Lastvagnar når en marknadsandel om 41,1 %. En väsentlig volym för banken genereras i vårt märkesoberoende erbjudande för större vagnparker mot företag, och här har året startat bra med ett flertal nya affärer.

Under kvartalet firar vi ett år som Ziklo Bank, och vi ser positiva effekter av att kunna erbjuda våra finansiella tjänster oberoende av bilmärke och fordonstyp – både för nya och begagnade fordon. Ett bra exempel är vår satsning på fritidssegmentet, där vi nu finansierar husbilar och husvagnar och ser en växande volym. Med ett breddat erbjudande och en fortsatt konservativ riskhantering bygger vi en stabil plattform för långsiktig lönsam tillväxt inom mobilitetsmarknaden. Ziklo Bank ska vara en ledande aktör i omställningen mot framtidens hållbara transporter. Under första kvartalet var 93 % av alla nya finansierade personbilar i Ziklo Bank elektrifierade, varav 51 % utgjordes av pluginhybrider och 42 % av rena elbilar, vilket kan jämföras med övriga marknaden där 58 % av de nya personbilarna var laddbara av något slag. Både Volvo Cars och Volvo Lastvagnar spelar en viktig roll i omställningen, och vi fortsätter att investera i vårt produktvarumärke Volvofinans när vi bygger framtidens kundresor och produkt erbjudande på Volvos hemmamarknad.

Även om vi förhåller oss ödmjuka inför en utmanande världsekonomi, har vi fortsatt stark tilltro till vår affärsmodell. Banken, som nu är inne på sitt 66:e verksamhetsår, har framgångsrikt hanterat perioder av osäkerhet tidigare – alltid med bibehållen lönsamhet. En avgörande styrka är våra kompetenta medarbetare, vars expertis är en garant för stabilitet och god styrning även i utmanande tider. Tillsammans med vårt nära samarbete med partners och kunder skapar detta en stark bas för vår fortsatta utveckling, och med detta i åtanke ser mina kollegor och jag med tillförsikt fram emot att fortsätta leverera starka resultat under resten av 2025.

”Vi är nöjda att kunna visa fortsatt tillväxt i en utmanande marknad”



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 7 maj 2025.

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§ upprättar Ziklo Bank inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 49,7 mdkr jämfört med 42,8 mdkr föregående år. Trucks del av utlåningen uppgår till 6,4 mdkr (6,1) vilket motsvarar 13 % (14) av total utlåning. Fleets del av utlåningen uppgår till 14,1 mdkr (12,1) motsvarande 28 % (28) och Volvokortets andel utgör 4 % (5) eller 1,9 mdkr (1,9). Resterande del, 27,3 mdkr (22,7) 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 269,5 mnkr (277,0), vilket är 7,5 mnkr eller 3 % lägre än föregående år. Ränte- och leasingnettot är 11,4 mnkr lägre än föregående år, vilket främst beror på försämrad finansieringsmarginal. Intäkterna från service- och reparationsavtal har ökat med 23,9 mnkr främst beroende på ökad volym av operationella leasingavtal. Bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal har genererat ett överskott om 79,3 mnkr, vilket är 22,4 mnkr lägre än föregående år. Under första kvartalet 2025 har bokförd förändring av ackumulerade nedskrivningar avseende restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar ökat med 19,2 mnkr, vilket är 19,4 mnkr högre jämfört med föregående år.

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 19,0 mnkr (13,3) och för lån- och leasingutlåningen 256,9 mnkr (312,7) varav 254,7 mnkr (309,1) täcks av regress. Samtliga lån- och leasingprodukter avseende fordonsfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 94,2 mnkr (104,9). Konstaterade kreditförluster, 4,5 mnkr (4,0), avser främst kontokortsverksamheten. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån en framåtblickande nedskrivningsmodell, där beräkningen tar hänsyn till både makroekonomiska data samt demografiska variabler och beteendevariabler. Under kvartalet har förväntade kreditförluster ökat med 1,0 mnkr (7,0). Årets totala kreditförluster uppgår därmed till 5,6 mnkr (11,0). Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår till 44,1 (38,7).

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Restvärdesrisk

Restvärdesrisk finns i operationella leasingavtal och motsvarar risken att nuvärdet av återstående hyror plus nuvärdet av det förväntade restvärdet är lägre än bokfört värde och att banken därmed vidkänns en förlust. Under året har banken gjort nedskrivningar om totalt 19,2 mnkr (0,1) avseende restvärdesrisk, vilket främst förklaras av lägre värdering på elbilar. Per 2025-03-31 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 9,2 mdkr (6,5). Ackumulerat har banken gjort nedskrivningar om 396,0 mnkr (300,3). Under första kvartalet uppgår överskottet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar till 79,3 mnkr (101,7).

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Kapitaltäckning

Ziklo Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt schablonmetod. Finansinspektionen har givit Ziklo Bank tillstånd att använda förändrade PD-modeller som uppfyller de krav som ställs enligt CRR (EU) 575/2013 och dess komplettering (EU) 439/2022 samt EBA/GL/2017/16, förenklat kallat Basel IV. Då bankens nya LGD-modeller samt KF-modell ännu inte är godkända av Finansinspektionen har banken valt att korrigera kapitalkravsberäkningen så att kravet relativt sett når upp till samma nivå som tidigare. Denna korrigering, kallad Artikel 3-påslag, används i bankens kapitalkravsberäkning från kvartal 2 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 24,5 % (23,0) per 2025-03-31 och internt bedömt kapitalbehov till 14,4 % (14,3) och beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 (2,5) procent av REA uppgick till 671 mnkr (689). Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 (2,0) procent av REA uppgick till 537 mnkr (551). Bruttosoliditetsgraden uppgick till 11,7 % (13,0) per 2025-03-31.

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 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 finansieringsprodukter 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 utvärderingsprocess kan myndigheten besluta om ett specifikt kapitalbaskrav och krav på bruttosoliditet. Banken har 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. I de fall upplåning sker i utländsk valuta kurssäkras denna, vilket medför att banken inte är exponerad för några valutakursrörelser.

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Rating

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

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

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Ziklo Bank i Stockholm

Nyckeltal

	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Räntabilitet på eget kapital, %	12,77	13,90	11,78
Inlåning/ Utlåning, %	49,0	56,3	50,5
Resultat/ Riskvägda tillgångar, %	4,1	4,0	3,0
Total kapitalrelation, %	24,53	22,96	20,63
Kärnprimärkapitalrelation, %	24,53	22,96	20,63
K/I-tal	0,43	0,40	0,47
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,38	0,40	0,43
Kreditförluster/ Utlåning ø, %	0,04	0,05	0,06
Likviditetstäckningsgrad, %	251	259	242
NSFR (Net stable funding ratio), %	122	119	120
Bruttosoliditetsgrad, %	11,7	13,0	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 1	2024 Kv 4	2024 Kv 1	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Ränteintäkter	282 201	316 424	348 126	282 201	348 126	1 357 096
Leasingintäkter	1 899 100	1 785 886	1 848 219	1 899 100	1 848 219	7 218 542
Räntekostnader	-343 706	-387 072	-425 537	-343 706	-425 537	-1 675 910
Erhållen utdelning	-	-	13	-	13	86
Provisionsintäkter	108 621	113 609	107 246	108 621	107 246	452 474
Provisionskostnader	-42 767	-87 103	-50 119	-42 767	-50 119	-227 360
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 598	18 001	1 438	2 598	1 438	-7 548
Övriga rörelseintäkter, Not 4	124 464	128 971	122 144	124 464	122 144	516 083
Summa rörelsens intäkter	2 030 509	1 888 717	1 951 529	2 030 509	1 951 529	7 633 462
Allmänna administrationskostnader	-170 700	-215 884	-162 099	-170 700	-162 099	-713 034
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 579 006	-1 493 813	-1 482 953	-1 579 006	-1 482 953	-5 868 984
Övriga rörelsekostnader	-6 994	-6 196	-20 522	-6 994	-20 522	-62 780
Summa rörelsens kostnader	-1 756 700	-1 715 893	-1 665 574	-1 756 700	-1 665 574	-6 644 798
Resultat före kreditförluster	273 808	172 824	285 955	273 808	285 955	988 663
Kreditförluster, netto, Not 6	-4 251	-5 715	-9 061	-4 251	-9 061	-24 650
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	-25	41	120	-25	120	662
Rörelseresultat	269 532	167 150	277 014	269 532	277 014	964 676
Bokslutsdispositioner	-	-964 039	-	-	-	-964 039
Skatt	-55 524	163 653	-57 065	-55 524	-57 065	-638
Resultat	214 008	-633 236	219 949	214 008	219 949	-

Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 910 145	1 747 862	1 684 154
Utlåning till kreditinstitut	3 433 945	1 869 495	2 660 161
Utlåning till allmänheten	18 087 779	16 513 999	17 795 682
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 239 713	2 243 202	2 419 068
Aktier och andelar i övriga företag	10 391	7 531	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	35 531	57 843	41 451
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	2 765	2 957	2 450
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	31 568 611	26 331 844	31 244 548
Materiella omsättningstillgångar	74 483	23 778	33 639
Övriga tillgångar*	1 060 748	1 169 279	2 062 428
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	120 318	122 595	88 173
Summa tillgångar, Not 8	58 556 312	50 102 268	58 059 881
Skulder till kreditinstitut	2 778 571	1 271 429	3 402 381
In- och upplåning från allmänheten	24 320 116	24 117 384	24 779 095
Emitterade värdepapper	19 640 363	13 674 439	18 441 029
Övriga skulder*	1 508 028	1 364 818	1 500 558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 907 569	1 828 141	1 749 162
Summa skulder, Not 8	50 154 647	42 256 211	49 872 224
Obeskattade reserver	6 661 700	5 697 661	6 661 700
Eget kapital	1 739 966	2 148 396	1 525 957
Summa skulder och eget kapital	58 556 312	50 102 268	58 059 881
*Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	69 728	40 372	63 060
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-89 686	-55 578	-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	-	-	-	219 949	219 949
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	4 785	-4 785	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-6 685	6 685	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	13 668	1 714 728	2 148 396
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 31 mars 2024	400 000	20 000	13 668	1 714 728	2 148 396
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	-	-	-	214 008	214 008
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	-	-	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-1 645	1 645	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	8 456	1 311 509	1 739 966
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 31 mars 2025	400 000	20 000	8 456	1 311 509	1 739 966

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Rörelseresultat	269 532	277 014	964 676
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	2 655	1 717	-6 992
Av-/nedskrivningar	1 579 006	1 482 953	5 869 020
Kreditförluster	4 251	9 060	24 649
Betald/återbetald (-/+) skatt	12 614	-10 927	-25 681
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-225 991	83 130	146 838
Utlåning till allmänheten	-296 549	-147 887	-1 445 162
Avyttring av materiella tillgångar	1 942 671	1 642 741	6 392 651
Förvärv av materiella tillgångar	-3 880 981	-3 357 722	-17 397 327
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	179 355	-32 577	-208 444
In-och upplåning från allmänheten	-458 980	-251 563	410 148
Skulder till kreditinstitut	-623 810	-23 810	2 107 143
Övriga tillgångar	901 597	-22 548	-810 089
Emitterade värdepapper	1 199 334	199 392	4 965 982
Övriga skulder	163 223	164 805	230 274
Kassaflöde av löpande verksamhet	767 929	13 778	1 217 686
Investeringsverksamhet			
Balanserade utvecklingsutgifter	-	-510	-2 547
Investeringar i aktier och andelar	-120	-913	-9 628
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	5 975	3 118	3 118
Kassaflöde av investeringsverksamhet	5 855	1 695	-9 057
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	-	-	-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	767 929	13 778	1 217 686
Kassaflöde av investeringsverksamhet	5 855	1 695	-9 057
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-	-402 490
Likvida medel vid periodens slut	3 433 945	1 869 495	2 660 161



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 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 rapporter, med särskild fokus på resultaträkningen och upplysningar kring ledningens resultatmål. Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för banken eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna.

Övrig förändring IFRS

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

NOT 2. Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används som grund till de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

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

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

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

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

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

**NOT 3. Rörelsesegment**

Bankens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten bankens högsta verkställande beslutsfattare följer upp.

Verksamheten är organiserad på så sätt att ledningen följer upp det resultat, avkastning och kassaflöde som de olika tjänsterna genererar. Den interna rapporteringen är uppbyggd så att ledningen kan följa upp samtliga tjänsters resultat. Det är utifrån denna rapportering som banken identifierat segmenten Cars, Trucks och Fleet.

Samtliga rörelseintäkter härrör sig från externa kunder och bankens totala verksamhet sker inom Sverige.

Nedan tabeller visar segmentsrapporteringen på en aggregerad nivå.

Resultaträkning	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	285 276	296 691	1 137 159
Erhållen utdelning	-	13	86
Provisionsintäkter	108 621	107 246	452 474
Provisionskostnader	-42 767	-50 119	-227 360
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 598	1 438	-7 548
Service-, reparations- och däckavtal	42 360	18 492	87 399
Avyttring operationella leasingavtal	79 296	101 656	377 609
Övriga intäkter	2 808	1 996	51 074
Rörelseintäkter	478 190	477 413	1 870 892
Omkostnader**	-183 832	-189 548	-801 956
Kreditförluster	-4 544	-3 993	-16 579
Kreditrisreservering, förändring	-1 049	-6 986	-11 314
Restvärdesreservering, förändring	-19 233	128	-76 367
Rörelseresultat	269 532	277 014	964 676

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Utlåning	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Billlån, Lastbils lån etc	15 781 618	14 205 676	15 499 414
Kontraktskrediter	12 589	12 801	9 547
Kontokortskrediter	1 905 707	1 943 641	1 932 601
Lagerkrediter	315 743	331 092	300 584
Reverskrediter	72 123	20 789	53 535
Leasingobjekt	31 568 611	26 331 844	31 244 548
Utlåning	49 656 391	42 845 843	49 040 230
Produktinformation	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Antal överlåtbara lån och leasingavtal	194 146	188 547	194 544
varav lån	89 708	88 179	88 740
varav leasing	104 438	100 368	105 804
	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Snittbelopp per kontrakt lån och leasing	244	215	240
varav lån	176	161	175
varav leasing	302	262	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. 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 kvartalet till 63 444, vilket är 6 % fler jämfört med 2024. Företagen stod för 66 % av de nyregistrerade bilarna och andelen laddbara bilar uppgick till 58 %, jämfört med 55 % 2024. Volvo och Polestars andel av nybilsregistreringarna uppgick till 19,7 %. För 2025 prognostiserar branschorganisationen Mobility Sweden att 275 000 nya personbilar registreras. Försäljningen av begagnade bilar låg under första kvartalet på samma nivå som föregående år. Totalt har den svenska bilhandeln sålt drygt 90 000 begagnade bilar under 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. 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-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	207 703	208 323	808 127
Erhållen utdelning	-	13	86
Provisionsintäkter	70 828	66 984	298 739
Provisionskostnader	-39 980	-47 782	-218 691
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 984	1 695	-5 501
Service-, reparations- och däckavtal	21 018	-	-
Avyttring operationella leasingavtal	24 093	21 189	61 410
Övriga intäkter	2 740	1 888	41 148
Rörelseintäkter	289 386	252 310	985 318
Omkostnader**	-125 194	-131 756	-545 671
Kreditförluster	-4 544	-3 993	-16 121
Kreditrisreservering, förändring	31	-4 983	-9 319
Restvärdesreservering, förändring	28 387	8 349	-52 748
Rörelseresultat	188 067	119 927	361 459

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Antal avtal	144 924	140 836	146 242
Total volym, mnkr	27 525	22 987	27 396
varav överlåten, %	99,3	98,6	99,2
varav pantsatt, %	0,7	1,4	0,8
varav lån, %	40,1	41,5	38,8
varav leasing, %	59,9	58,5	61,2
Andel privatleasing av total leasing, %	33,8	27,2	34,6

Produktinformation kort	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Antal unika aktiva konton	428 858	439 989	534 282
Antal aktiva konton, Ø	351 804	359 164	362 508
Total volym, mnkr	1 901	1 938	1 927
Antal kreditkunder, Ø	64 470	70 126	67 537
Total omsättning kortkonton, mnkr	3 999	4 005	17 284
varav drivmedel, %	22,7	27,0	25,3
varav verkstad, %	13,0	12,6	12,5
varav butik, %	0,9	0,9	0,8
varav tvätt, %	1,4	1,0	0,9
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	55,8	51,3	54,1
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	6,2	7,1	6,3

Trucks

Segmentet 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 runt 54 %. För nya elektriska lastbilar, begagnade lastbilar samt släp ligger finansieringsgraden runt 60 %. I samarbete med Volvo Lastvagnar och svensk Volvohandel utvecklas kontinuerligt finansieringsprodukter och tjänsteutbud för att modernisera vårt gemensamma kunderbudande.

Första kvartalet har präglats av utmaningar gällande leveranser, främst på grund av efterdyningarna från den svaga orderingången under andra och tredje kvartalet föregående år. Trenden de senaste kvartalen visar ett ökat orderintag inom flera segment, dock med regionala skillnader. De låga drivmedelspriserna försvårar omställningsarbetet till elektriska lastbilar, vilket gör att vår utbildning kring rådgivning blir än viktigare.

	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	25 284	31 343	113 959
Provisionsintäkter	937	1 012	4 879
Provisionskostnader	-240	-333	-1 190
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-110	-19	-1 181
Övriga intäkter	6	88	2 577
Rörelseintäkter	25 877	32 091	119 043
Omkostnader**	-9 039	-10 680	-45 844
Kreditförluster	-	-	-
Kreditrisreservering, förändring	-1	-33	8
Rörelseresultat	16 837	21 377	73 207

Produktinformation lån och leasing	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Antal avtal	7 705	7 938	7 779
Total volym, mnkr	6 811	6 519	6 890
varav överlåten, %	93,6	93,5	93,9
varav pantsatt, %	6,4	6,5	6,1
varav lån, %	75,7	77,7	76,8
varav leasing, %	24,3	22,3	23,2
Andel operationell leasing av total leasing, %	21,9	23,1	21,7

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

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



Fleet

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

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

Affärsområdet har försäljningsmässigt haft en bra start på 2025 och fortsätter att ta marknadsandelar. Antal avtal har under det första kvartalet ökat med 2,4% jämfört med marknaden som ökat 0,3% och andelen nytecknade avtal har varit jämnt fördelade mellan operationell och finansiell leasing. Bankens fokus på att vårda långsiktiga kundrelationer har fortsatt gett oss möjlighet att behålla vår marknadsledande position.

Marknaden för begagnade bilar har varit något vikande under första kvartalet, vilket speglas i avyttringsresultatet av återlämnade operationella leasingbilar.

	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Ränte- och leasingnetto*	52 289	57 024	215 073
Provisionsintäkter	36 856	39 250	148 856
Provisionskostnader	-2 548	-2 004	-7 478
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-277	-238	-866
Service-, reparations och däckavtal	21 341	18 492	87 399
Avyttring operationella leasingavtal	55 203	80 467	316 199
Övriga intäkter	62	21	7 349
Rörelseintäkter	162 927	193 012	766 531
Omkostnader**	-49 599	-47 111	-210 441
Kreditförluster	-	-	-459
Kreditrisereservering, förändring	-1 079	-1 970	-2 003
Restvärdesreservering, förändring	-47 621	-8 222	-23 619
Rörelseresultat	64 628	135 709	530 010

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Antal finansieringsavtal	43 385	42 398	42 495
Antal administrerade avtal	56 371	52 424	55 101
Total volym, mnkr	14 059	12 089	13 495
varav operationell leasing,%	69,0	68,5	70,0
varav finansiell leasing,%	31,0	31,5	30,0

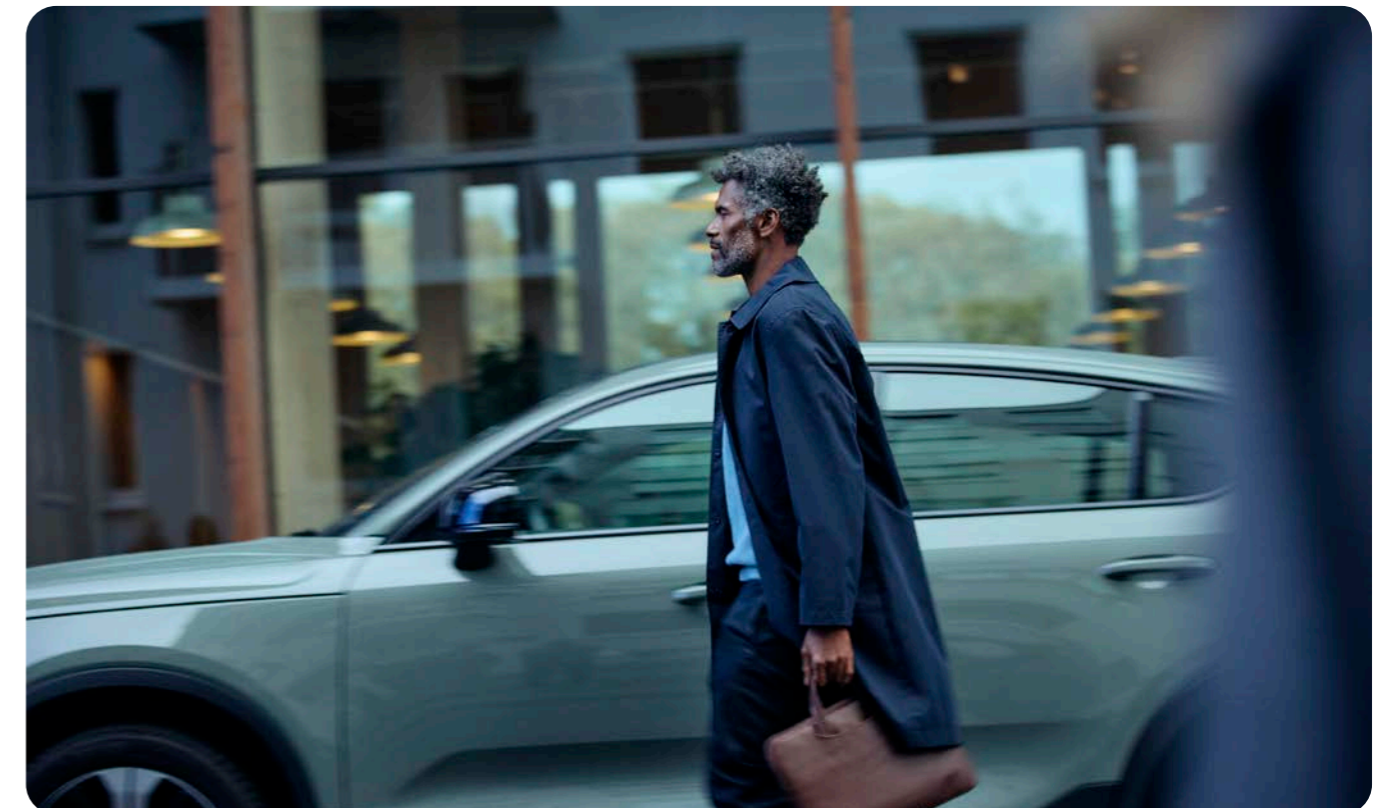


NOT 4. Övriga rörelseintäkter

	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	172	87	1 314
Intäkter service- och reparationsavtal	42 360	18 492	87 399
Avyttring Operationella leasingavtal	79 296	101 656	377 609
varav försäljningsintäkt	(580 081)	(593 768)	(2 169 039)
varav kostnader för sålda varor	(-500 785)	(-492 112)	(-1 791 430)
Intäkter från intresseföretag	2 569	1 833	5 975
Återförd ingående moms vid omprövning	-	-	43 130
Övriga intäkter	68	76	656
Summa	124 464	122 144	516 083

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

	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Avskrivning leasingobjekt	-1 552 318	-1 474 116	-5 762 570
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	-19 233	128	-76 367
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	-1 317	-2 039	-3 906
Avskrivning inventarier	-219	-241	-1 028
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-5 919	-6 685	-25 114
Summa	-1 579 006	-1 482 953	-5 868 984



NOT 6. Kreditförluster, netto

Kreditförluster	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	6 138	5 431	6 049
Reserveringar stadie 2	16 833	17 193	15 500
Reserveringar stadie 3	10 060	7 698	11 774
Summa reserv	33 031	30 322	33 323
	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	-89	-33	-652
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 333	-1 459	234
Förändring reserveringar - stadie 3	1 714	-3 576	-7 652
Summa förändring av reserv	292	-5 068	-8 070
Bortskrivning för konstaterade förluster	-4 877	-4 584	-17 834
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	333	591	1 714
Summa	-4 544	-3 993	-16 120
Kreditförluster, netto*	-4 252	-9 061	-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	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Reserveringar stadie 1	4 991	3 608	5 535
Reserveringar stadie 2	1 792	705	944
Reserveringar stadie 3	3 773	3 059	2 761
Summa reserv	10 556	7 372	9 240
	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	544	-294	-2 221
Förändring reserveringar - stadie 2	-848	-63	-302
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 012	-1 681	-1 383
Summa förändring av reserv**	-1 316	-2 038	-3 906
Bortskrivning för konstaterade förluster	-	-	-459
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	-	-	-
Summa***	-	-	-459
Kreditförluster, netto	-1 316	-2 038	-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 kreditförluster, netto lån till upplupet anskaffningsvärde i notens första tabell och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 6.

Kreditförluster	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	491	1 008	455
Reserveringar stadie 2	-	-	11
Reserveringar stadie 3	-	-	-
Summa reserv	491	1 008	466
	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	-36	120	673
Förändring reserveringar - stadie 2	11	-	-11
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
Summa förändring av reserv	-25	120	662
Kreditförluster, netto****	-25	120	662

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

Kreditförluster	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	11 620	10 047	12 039
Reserveringar stadie 2	18 625	17 898	16 455
Reserveringar stadie 3	13 833	10 757	14 535
Summa reserv	44 078	38 702	43 029
	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	419	-207	-2 200
Förändring reserveringar - stadie 2	-2 170	-1 522	-79
Förändring reserveringar - stadie 3	702	-5 257	-9 035
Summa förändring av reserv	-1 049	-6 986	-11 314
Bortskrivning för konstaterade förluster	-4 877	-4 584	-18 293
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	333	591	1 714
Summa	-4 544	-3 993	-16 579
Kreditförluster, netto	-5 593	-10 979	-27 893

NOT 7. Kapitaltäckningsanalys

NYCKELTAL

Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31
Kärnprimärkapital	6 585 242	6 579 663	6 474 428	6 523 759	6 326 134
Primärkapital	6 585 242	6 579 663	6 474 428	6 523 759	6 326 134
Totalt kapital	6 585 242	6 579 663	6 474 428	6 523 759	6 326 134
Risikvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 842 423	31 895 521	28 981 847	28 628 789	27 548 686
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	24,5	20,6	22,3	22,8	23,0
Primärkapitalrelation (i %)	24,5	20,6	22,3	22,8	23,0
Total kapitalrelation (i %)	24,5	20,6	22,3	22,8	23,0
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)					
Kapitalkonservningsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konservningsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemrisikbuffert (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 %)	16,5	12,6	14,3	14,8	15,0
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	56 400 110	55 451 023	52 470 363	50 707 110	48 698 877
Bruttosoliditetsgrad (i %)	11,7	11,9	12,3	12,9	13,0
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) *	3 095 791	3 027 868	2 986 169	2 933 458	2 881 012
Likviditetsutföden – totalt viktat värde *	5 159 300	4 982 851	4 718 364	4 668 727	4 680 323
Likviditetsinföden – totalt viktat värde *	4 910 819	4 652 917	4 342 143	4 332 083	4 315 508
Totala nettolikviditetsutföden (justerat värde)	1 289 825	1 245 713	1 181 496	1 169 087	1 171 986
Likviditetstäckningskvot (i %)	245	248	254	252	248
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	49 946 157	49 163 382	45 119 232	44 010 384	42 115 379
Totalt behov av stabil finansiering	41 100 901	40 874 702	38 026 077	36 959 004	35 376 329
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	122	120	119	119	119

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



KAPITALBAS

	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	906 013	1 494 779	904 368
Övriga reserver	5 317 846	4 557 610	5 319 490
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 623 859	6 452 390	6 623 859
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-170	-103	-141
Immateriella tillgångar	-35 531	-57 843	-41 451
Negativa belopp till följd av beräkningar av förväntade förlustbelopp	-	-27 648	-
Förluster för innevarande räkenskapsår	-	-37 528	-
Andra regulatoriska justeringar	-2 916	-3 134	-2 603
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-38 617	-126 256	-44 196
Kärnprimärkapital	6 585 242	6 326 134	6 579 663
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 585 242	6 326 134	6 579 663
Supplementärkapital	-	-	-
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	6 585 242	6 326 134	6 579 663
Totala riskvägda tillgångar	26 842 423	27 548 686	31 895 521

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Riskvägda tillgångar	26 842 423	27 548 686	31 895 521
Kärnprimärkapitalrelation	24,53	22,96	20,63
Primärkapitalrelation	24,53	22,96	20,63
Total kapitalrelation	24,53	22,96	20,63
Totalt kapitalbehov	14,39	14,31	14,42
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,06	10,03	10,08
varav: Pelare 1 krav	4,50	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav	1,06	1,03	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	2025-03-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2024-03-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2024-12-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 763 836	6,6%	3,7%	1 813 489	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	5 875	0,0%	0,0%	3 507	0,0%	0,0%	5 102	0,0%	0,0%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	180 480	0,7%	0,4%	171 696	0,6%	0,3%	188 451	0,6%	0,3%
Pelare 1 kapitalkrav	2 147 394	8,0%	4,5%	2 203 895	8,0%	4,5%	2 551 642	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	261 563	1,0%	0,5%	278 131	1,0%	0,6%	360 714	1,1%	0,6%
Strategisk risk	107 370	0,4%	0,2%	110 195	0,4%	0,2%	127 582	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	138 025	0,5%	0,3%	111 518	0,4%	0,2%	124 597	0,4%	0,2%
Pelare 2 kapitalbehov	506 958	1,9%	1,1%	499 843	1,8%	1,0%	612 894	1,9%	1,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	671 061	2,5%	2,5%	688 717	2,5%	2,5%	797 388	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	536 848	2,0%	2,0%	550 974	2,0%	2,0%	637 910	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav	1 207 909	4,5%	4,5%	1 239 691	4,5%	4,5%	1 435 298	4,5%	4,5%
Kapitalbehov	3 862 261	14,4%	10,1%	3 943 429	14,3%	10,0%	4 599 834	14,4%	10,1%
Kapitalbas	6 585 242	-	-	6 326 134	-	-	6 579 663	-	-
Kapitalöverskott	2 722 980	-	-	2 382 705	-	-	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

	2025-03-31			2024-03-31			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	522 682	6 533 529	43,4%	800 240	10 002 998	71,7%	898 802	11 235 020	74,7%
Hushållsexponeringar	428 097	5 351 212	17,0%	413 641	5 170 514	17,6%	448 594	5 607 426	17,9%
Motpartslösa exponeringar	617 276	7 715 947	100,0%	458 808	5 735 095	100,0%	582 290	7 278 625	100,0%
Totalt enligt IRK	1 568 055	19 600 688	36,1%	1 672 689	20 908 607	42,6%	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 självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot offentliga organ	249	3 111	20,0%	230	2 875	20,0%	258	3 231	20,0%
Institutexponeringar	57 484	718 553	20,0%	31 925	399 058	20,0%	44 869	560 867	20,0%
Företagsexponeringar	68 084	851 052	83,7%	63 583	794 792	83,3%	76 333	954 160	83,9%
Hushållsexponeringar	52 910	661 381	68,1%	29 476	368 444	63,7%	45 279	565 992	67,2%
Oreglerade poster	353	4 406	149,9%	898	11 223	149,6%	821	10 265	144,4%
Säkerställda obligationer	12 254	153 172	10,0%	11 102	138 770	10,0%	11 640	145 501	10,0%
Aktieexponeringar	1 782	22 274	100,0%	1 553	19 413	100,0%	2 250	28 128	100,0%
Övriga poster	2 665	33 308	100,0%	2 035	25 433	100,0%	2 240	28 003	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	195 780	2 447 256	26,5%	140 801	1 760 008	25,7%	183 692	2 296 146	25,4%
Summa	1 763 836	22 047 944	34,7%	1 813 489	22 668 615	40,5%	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)	5 875	73 437	-	3 507	43 838	-	5 102	63 777	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	180 480	2 256 006	-	171 696	2 146 201	-	188 451	2 355 640	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 147 394	26 842 423	-	2 203 895	27 548 692	-	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 69,7 mnkr och skulderna uppgår till 89,7 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 22,9 mnkr och ställts säkerheter om 44,0 mnkr per 31 mars 2025.



Tillgångar, jan-mar 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser 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
Summa	3 442 931	788 213	21 858 944	26 090 088	26 863 040

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
Summa	-	19 859 357	30 487 640	50 346 996	50 154 647

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

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

* 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 2025-03-31	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
Summa tillgångar	26 600 538	57 903	31 875 655	22 217	58 556 312	

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
Summa skulder	2 211 575	7 046	47 853 386	82 640	50 154 647	

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

Skulder 2023-03-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 271 429	-	1 271 429	1 288 851
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 117 384	-	24 117 384	24 117 412
Emitterade värdepapper	-	-	13 674 439	-	13 674 439	13 757 253
Övriga skulder	483 036	24 666	826 205	30 912	1 364 818	1 364 818
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 500 010	-	328 130	-	1 828 141	1 828 141
Summa skulder	1 983 046	24 666	40 217 587	30 912	42 256 211	

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	
	2025-03-31	2024-03-31	2025-03-31	2024-03-31	2025-03-31	2024-03-31
Tillgångar	6 742	6 742	63 801	13 546	1 880 465	1 084 213
Skulder	6 789	6 789	48 205	92 036	431 039	397 979
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	657	929	112	69
Leasingintäkter	-	-	-	-	95 796	78 117
Räntekostnader	-	-	-265	-400	-1 697	-3 229
Provisionsintäkter	-	-	771	775	4 111	3 081
Övriga rörelseintäkter	-	-	2 569	1 833	-	-
Summa	-	-	3 732	3 137	98 321	78 039

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.