

QLIRO

Bokslutskommuniké 2020

Stark volymutveckling

Väsentliga händelser fjärde kvartalet 2020

- Antal aktiva kunder ökade till 2,5 miljoner (2,1 per Q4 2019 och 2,3 per Q3 2020)
- Avtal slöts med Biltema och Scandinavian Luxury avseende betallosningar för e-handel
- Pay-after delivery volymerna ökade med 26 procent, exklusive fd Qliro Group-handlare var tillväxten 59 procent
- Kapitalrelationerna stärktes och den totala kapitalrelationen uppgick till 26.8% (17.8% per Q4 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 11,7%.

Oktober-December 2020 (Oktober – December 2019)

- Summa rörelseintäkter ökade med 14 procent till 99,8 MSEK (87,5)
- Summa rörelsekostnader ökade med 1 procent till 90,7 MSEK (89,9)
- Kreditförlusterna uppgick netto till 26,3 MSEK (31,8)
- Rörelseresultatet förbättrades till -17,2 MSEK (-34,2)
- Periodens resultat var -15,5 MSEK (-26,8) och resultatet per aktie uppgick till -0,86 SEK (-1,49)

Helåret 2020 (Helåret 2019)

- Summa rörelseintäkter ökade med 10 procent till 379,7 MSEK (345,2) och summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ökade med 12 procent till 388,1 MSEK (345,2)
- Kreditförlusterna uppgick netto till 102,5 MSEK (73,4)
- Rörelseresultatet minskade till -81,1 MSEK (-30), rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster minskade till -57,1 MSEK (-30,0)
- Periodens resultat var -67,0 MSEK (-23,8), periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster var -48,1 MSEK (-23,8) och resultatet per aktie uppgick till -3,73 SEK (-1,32)

+14%

Intäktsstillväxt¹⁾

+26%

Tillväxt pay-after delivery volym¹⁾

2,5 M

Antal aktiva konsumenter²⁾

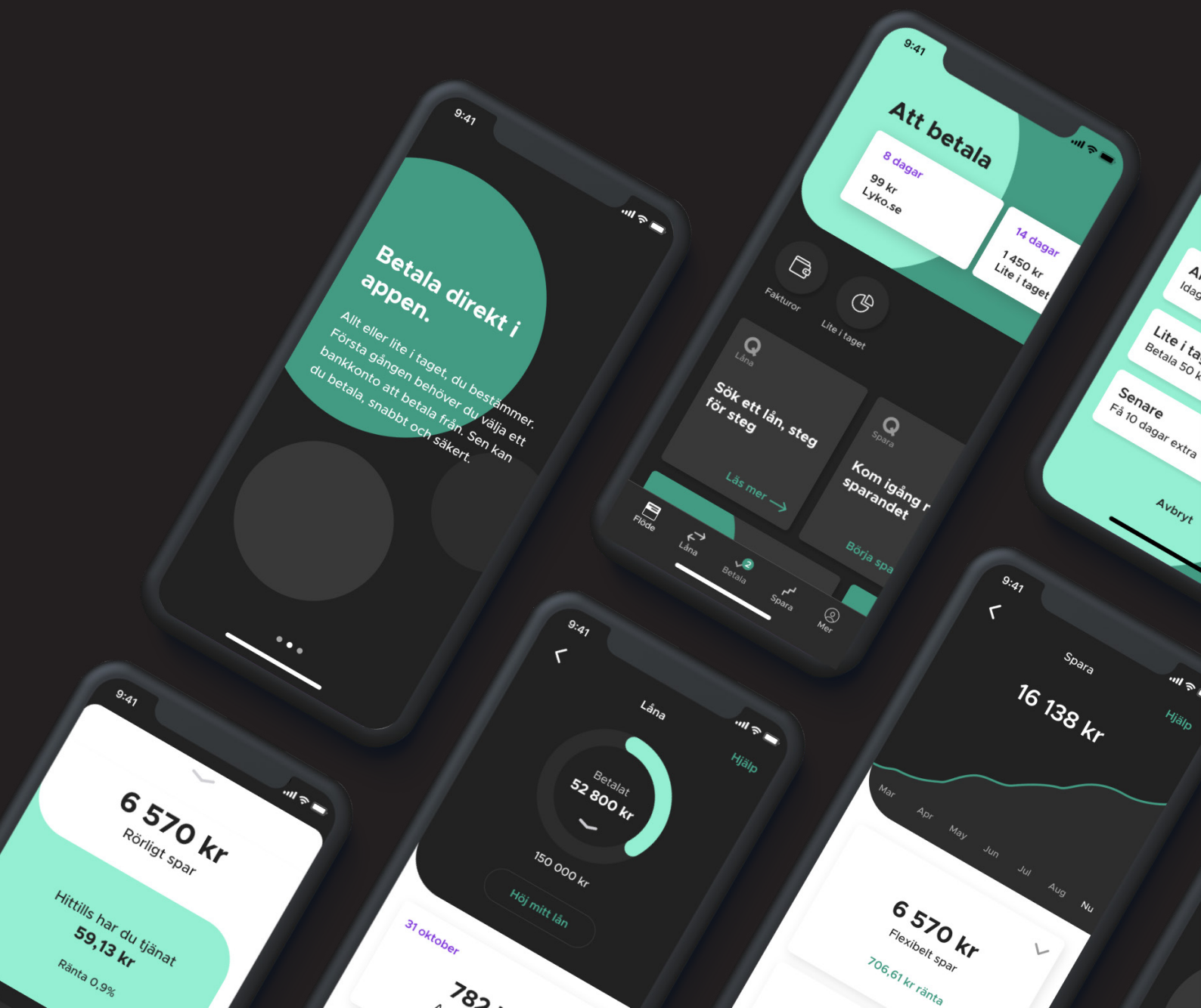
+37%

Antalet köp med Qliros betalsätt¹⁾

1) Avser fjärde kvartalet 2020 i jämförelse med fjärde kvartalet 2019

2) Avser unika konsumenter som använt Qliros tjänster under 2020

» Antalet aktiva konsumenter växte under året med 400 000 till 2,5 miljoner



VD-kommentar



Nya partnerskap – ett resultat av utveckling av våra digitala plattformar och vår checkout

Vi fortsätter att växa tillsammans med befintliga handlare samtidigt som vi adderar nya partnerskap på en starkt växande e-handelsmarknad. Vi ser ett stort intresse från medelstora och stora handlare att byta betalpartner. Under årets fjärde kvartal slöt vi nya avtal bland annat med Biltema, som är ett av Nordens ledande varumärken avseende hem- och fritidsartiklar. Biltema lanserade sin nuvarande e-handelstjänst "Köp-och-hämta" i början av 2020. Redan i november passerade tjänsten mer än 500 000 köp. Vi ser fram emot att stötta Biltema i deras arbete med att ytterligare bredda och spetsa sin e-handelsaffär med potentialen att det kan bli ett av Qliros hittills största partnerskap.

Vår moderna och säkra checkoutlösning och den förbättring vi gjort under året avseende kundupplevelsen i våra digitala plattformar har varit avgörande för förtroendet att ingå nya partnerskap. Under kvartalet och i inledningen av 2021 slutförde vi utrollningen av våra nya digitala plattformar, app och webb, för konsumenterna i Danmark, Finland och Norge vilket betyder att kunden nu möter ett nytt modernt Qliro i samtliga våra marknader. Vi kan nu uppdatera våra digitala kanaler med en helt annan hastighet och kundupplevelsen har förbättrats betydligt genom att fler av våra tjänster integreras, presenteras och görs lättillgängliga vilket knyter kunderna närmare oss med fler digitala interaktioner.

En smidig betalupplevelse är central inom e-handel och för oss betyder det att vi kontinuerligt teknikutvecklar och investerar i vår kassalösning. Vi var först i Norden med att erbjuda integrerade fraktlösningar i kassan och under fjärde kvartalet har vi vässat erbjudandet ytterligare tillsammans med logistikpartnern Unifaun. Samarbetet innebär att Qliro nu kan erbjuda samtliga handlare en enkel integration med 150 transportörer och de populäraste leveransalternativen integrerat i vår checkout. Vi har under året också utvecklat vår checkout för att kunna erbjuda den även i länder utanför Norden för att stötta partners med internationella tillväxtambitioner, men tillsvidare utan våra egna betalprodukter i checkouts.

Hållbarhet en integrerad del i Qliros strategi och vår digitala plattform

Hållbarhet står högt upp på agendan hos Qliro, hos våra handlare samt hos slutkonsumenterna och är en integrerad del i vår strategi. Vi är övertygade om att vi som företag kan bidra till att driva utvecklingen mot en hållbar framtid genom de aktiva val vi gör i hur vi bedriver vår verksamhet men inte minst genom vår affärsmodell där vi via våra partners, våra plattformar och vår stora kundbas har möjlighet att påverka beteenden och nå många konsumenter. I vårt hållbarhetsarbete fokuserar vi på tre huvudområden. Hållbar e-handel, ansvarsfullt företagande och kreditgivning samt området attraktiv arbetsgivare.

I samarbete med Deedster har vi lanserat funktionalitet i vår app för att sprida kunskap om hållbarhet och miljöpåverkan i samband med e-handel samt lanserat tjänsten "Retursmart". Genom tjänsten får konsumenter information om hur deras returbeteenden påverkar miljön med syfte

att öka medvetenheten kring hållbar konsumtion och med ambitionen att minska miljöpåverkan genom att långsiktigt minska antalet returer.

Resultatkommentar fjärde kvartalet

Fjärde kvartalet är säsongsmässigt det starkaste kvartalet för betalvolymen drivet av bland annat Black Week och julhandeln. I år har även covid-19 pandemin bidragit till en snabbare omställning från fysisk handel till e-handel. Fler konsumenter valde i år att tidigarelägga sin julhandel och transaktionsvolymerna utvecklades starkt framförallt under november månad. Det medförde en positiv effekt på intäkterna under kvartalet i jämförelse med fjärde kvartalet 2019 där en större andel av intäkterna kopplat till julhandeln och Black Week intäktsfördes under det första kvartalet 2020.

Antalet transaktioner med våra betalmetoder ökade under kvartalet med 37 procent och transaktionsvolymen med 26 procent. Volym från handlare utanför fd Qliro Group bidrog kraftigt till ökningen med en tillväxt på 59 procent och under kvartalet uppgick deras volym till 57 procent av den totala volymen (45 procent 2019).

Intäkterna ökade med 14 procent och ökade inom såväl Payment Solutions som Digital Banking Services medan kostnaderna var stabila och kreditförlusterna minskade jämfört med fjärde kvartalet 2019.

Kapitalpositionen förstärktes ytterligare under kvartalet och vid utgången av året hade vi cirka 340 MSEK i tillgängligt kapital över det totala regulatoriska kapitalkravet. Det ger oss en stark utgångspunkt för framtida tillväxt.

Bra position för tillväxt

2020 var ett händelserikt år, påverkat av den globala pandemin. Jag är stolt över hur våra medarbetare och vår organisation hanterat den på många sätt utmanande situationen och ställt om till de nya förutsättningarna. Vi har under året tagit stora kliv framåt genom en separatnotering på börsen med nya långsiktiga och aktiva huvudägare med en stark tilltro till vår affär och framtida potential. Vi har stärkt vår position som den främsta utmanaren inom betallösningar för större e-handlare i Norden och vi har verkligen förflyttat oss vad det gäller konsumentupplevelsen.

Vår partnerstrategi, vår stora och växande kundbas, vår moderna checkout och våra digitala konsumentplattformar ger oss en bra grund för att fortsätta ta marknadsandelar på en snabbt växande e-handelsmarknad. Jag ser goda tillväxtpotentialer de närmaste åren såväl som betalpartner för e-handlare som plattform för digitala finansiella tjänster för nordiska konsumenter.

Stockholm den 16 februari 2020

Carolina Brandtman
VD Qliro AB

Kort om Qliro

Qliro AB (Qliro), grundat 2014, är ett techbolag, som erbjuder betallösningar i form av digitala checkout-lösningar till större e-handlare och deras kunder i Norden samt digitala finansiella tjänster till privatpersoner i Sverige. Sedan 2017 är Qliro ett kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Stockholm.

Totalt har Qliro 2,5 miljoner aktiva kunder och 46 anslutna större e-handlare som använder sig av Qliros

betallösningstjänster. Under 2020 genomfördes mer än 7 miljoner köp med Qliros betalprodukter med en total volym som översteg 6,2 miljarder SEK.

Den 2 oktober separatnoterades Qliro på Nasdaq Stockholm under tickern "QLIRO". De största ägarna inför utdelningen var Rite Ventures med 25,8% ägande och Mandatum Life (Sampo) med 9,8% ägande.

Kort om Qliros affärssegment

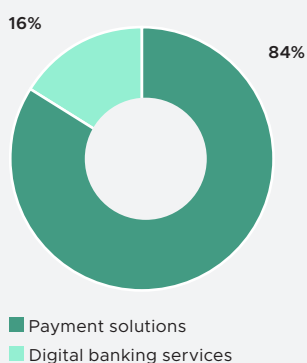
Payment solutions

Payment solutions består av betallösningar för större e-handlare i Norden. Betallösningarna innehåller Qliros pay-after delivery ("PAD") produkter till konsumenter när de köper varor och tjänster online. Produkterna som erbjuds är faktura, "köp nu, betala senare"-produkter ("BNPL") samt olika typer av delbetalningar. Qliros betallösning innehåller även andra betalsätt som erbjuds via partners som kortbetalningar, direktbetalning från bankkonto eller betalning via Paypal. Qliros intäkter genereras huvudsakligen genom räntor och avgifter kopplade till PAD-produkterna, genomsnittsbeloppet per kredit är låg och löptiden kort. Genom betallösningarna har Qliro sedan starten interagerat med mer än 4,8 miljoner unika kunder i Norden och antalet aktiva kunder uppgick under senaste 12 månaderna till drygt 2,5 miljoner.

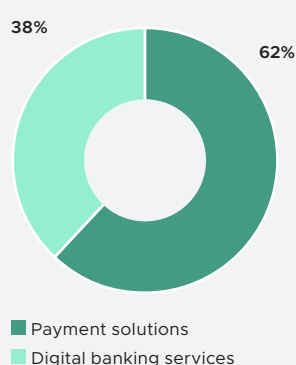
Digital banking services

Digital banking services består av de tjänster som erbjuds i Qliros digitala plattformar utöver betalprodukterna inom Payment Solutions. Idag består segmentet främst av Qliros privatlån i Sverige vilket lanserades i slutet av 2017. Den stora kunddatabasen av betallösningsskunder innebär en konkurrensfördel och möjliggör för Qliro att till en låg kostnad erbjuda andra attraktiva produkter som privatlån och sparkonton. Produkterna marknadsförs enbart i Qliros egna kanaler som app, webb och via e-mail till existerande kunder. Qliro har även som strategi att addera fler relevanta finansiella tjänster i den digitala plattformen via samarbeten med externa partners. Under 2020 adderade Qliro sina första partnererbjudanden inom försäkringar tillsammans med insuretechbolaget Insurely.

Andel av summa rörelseintäkter



Andel av utlåning till allmänheten



Nyckeltal

Den 31 december 2019 förvärvade Qliro ett dotterbolag och bildade därmed en koncern. Eftersom koncernen etablerades i december 2019 och skillnaderna i resultaträkning respektive balansräkning är små så är finansiella nyckeltal och resultatposter för år 2020 relaterade till koncernen och jämförelsetal för 2019 avser moderbolaget (se sidan 18 för mer information).

MSEK om inte annat anges	Kv 4 2020	Kv 4 2019	% Δ	Jan – dec 2020	Jan – dec 2019	% Δ
Resultaträkning						
Summa rörelseintäkter ¹	99,8	87,5	14%	379,7	345,2	10%
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ¹	99,8	87,5	14%	388,1	345,2	12%
Summa kostnader före kreditförluster	-90,7	-89,9	1%	-358,3	-301,8	19%
varav avskrivningar	-21,7	-19,9	9%	-101,4	-63,2	61%
Kreditförluster, netto	-26,3	-31,8	-17%	-102,5	-73,4	40%
Rörelseresultat ¹	-17,2	-34,2	-	-81,1	-30,0	-
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ¹	-17,2	-34,2	-	-57,1	-30,0	-
Periodens resultat	-15,5	-26,8	-	-67,0	-23,8	-
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-15,5	-26,8	-	-48,1	-23,8	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ⁴	-0,86	-1,49	-	-3,73	-1,32	-
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten ¹	2 460	2 070	19%	2 460	2 070	19%
varav Payment solutions	1 524	1 343	13%	1 524	1 343	13%
varav Digital banking services	937	727	29%	937	727	29%
Inlåning från allmänheten	2 133	1 819	17%	2 133	1 819	17%
Nyckeltal						
Total rörelseintäktsmarginal, % ¹	17,1%	18,0%	-	16,8%	19,4%	-
Kreditförlustnivå, (%) ¹	4,5%	6,5%	-	4,5%	4,1%	-
K/I-tal % ¹	90,9%	102,8%	-	94,4%	87,4%	-
Avkastning på eget kapital (%) ¹	neg.	neg.	-	neg.	neg.	-
Kärnprimärkapitalrelation, % ³	22,4%	15,5%	-	22,4%	15,5%	-
Total kapitalrelation, % ³	26,8%	17,8%	-	26,8%	17,8%	-
Likviditetstäckningsgrad (LCR), % ³	448%	374%	-	448%	374%	-
Pay-after-delivery volym ²	2 061	1 633	26%	6 221	5 325	17%
Antal anslutna handlare ²	46	38	21%	46	38	21%
Antal anställda, medeltal ²	198	202	-2%	198	199	-1%

1) Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma bolagets utveckling, vilka inte är specificerade eller definierade inom IFRS eller andra tillämpliga regelverk. För definitioner och avstämningstabeller se sidorna 28-31.

2) Operationella nyckeltal. För definitioner se sidan 29.

3) Övriga nyckeltal. För definitioner se sidan 29.

4) Retroaktiv justering har gjorts för historiska perioder för den förändring av antalet aktier som skedde den 2 september 2020

Resultatutveckling

FJÄRDE KVARTALET 2020 JÄMFÖRT MED FJÄRDE KVARTALET 2019

Qliros intäkter består främst av ränteintäkter från PAD-produkter och privatlån samt av avgifter kopplade till att kunder väljer Qliros betalsätt som innebär att betalning sker efter att kunden mottagit sina varor.

Fler anslutna handlare och ökad kundaktivitet ökade intäkterna

Summa rörelseintäkter ökade med 14 procent och uppgick till 99,8 MSEK (87,5). I jämförelse med föregående år var en större andel av det fjärde kvartalets volymer hänförliga till november med anledning av Black Week inträffade något tidigare och till följd av en tidigarelagd julhandel. Det hade en positiv inverkan på intäkterna under kvartalet i jämförelse med fjärde kvartalet 2019 där en större andel av intäkterna kopplade till volymerna från julhandeln och Black Week intäktsfördes under det första kvartalet 2020.

Räntenettet ökade med 16 procent till 56,2 MSEK (48,3), där ränteintäkterna uppgick till 65,3 MSEK (56,7) och räntekostnaderna till 9,1 MSEK (8,5). Ökningen av räntenettet är något lägre än utlåningstillväxten som uppgick till 19 procent. Ökningen av ränteintäkterna var en följd av växande affärsvolymerna och utlåning inom såväl Payment solutions som Digital banking services. Räntekostnaderna ökade med 8 procent vilket var lägre än utlåningstillväxten.

Provisionsnettot ökade med 7 procent till 41,1 MSEK (38,2). Ökade affärsvolymerna bidrog positivt medan regulatoriska förändringar i Norge hade en negativ effekt.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till -0,3 MSEK (0,0).

Övriga intäkter ökade till 2,9 MSEK (1,0), där intäkterna från betalsätt som erbjuds via partners i Qliros checkoutlösning ökade på grund av högre volymer och då fler handlare anslutit sig till Qliros heltäckande betallösning.

Stabila kostnader trots ökade volymer

Totala kostnader ökade med 1 procent till 90,7 MSEK (89,9). Allmänna administrationskostnader, framförallt bestående av personal- och IT-kostnader, minskade med 4 procent till 59,1 MSEK (61,8). Minskningen berodde främst på lägre övriga administrativa kostnader.

Övriga kostnader ökade med 22 procent och uppgick till 10,0 MSEK (8,2). Övriga kostnader har ett stort inslag av rörliga kostnader som varierar med affärsvolymerna som till exempel kreditupplysningskostnader.

Av- och nedskrivningar ökade med 9 procent till 21,7 MSEK (19,9) och bestod huvudsakligen av avskrivningar av tidigare aktiverade utvecklingskostnader avseende betallösningar till e-handlare, men också konsumentprodukter, webb och app-lösningar.

Lägre kreditförluster

De totala kreditförlusterna minskade till 26,3 MSEK (31,8) trots växande volymer och utlåning. Den underliggande kreditkvaliteten var fortsatt stabil och inga negativa effekter på kunders generella betalningsförmåga noterades från covid-19 under kvartalet. I jämförelseperioden redovisades kreditförluster om 6 MSEK inom segmentet Payment Solutions relaterat till en försäljning av en finsk portfölj av förfallna fordringar. Under året har kreditreserveringarna ökat på grund av det försämrade makroekonomiska läget till följd av covid-19 med totalt 8,9 MSEK men de ökade reserveringarna kopplade till covid-19 hade ingen negativ inverkan under kvartalet.

Inom Payment solutions minskade kreditförlusterna i relation till PAD-volymerna till 1,0 procent (1,6) till följd av förbättrad kreditkvalitet samt på grund av den negativa effekt som en portföljförsäljning av förfallna fordringar hade i jämförelseperioden. Inom segmentet Digital banking services var kreditkvaliteten fortsatt stabil och kreditförlustnivå i relation till genomsnittlig utlåning minskade till 2,6 procent (3,7 procent).

Högre intäkter och lägre kreditförluster förbättrade resultatet

Högre intäkter och lägre kreditförluster ledde till att rörelseresultatet förbättrades till -17,2 MSEK (-34,2) och att periodens resultat förbättrades till -15,8 MSEK (-26,8).

HELÅRET 2020 JÄMFÖRT MED HELÅRET 2019

Jämförelsestörande poster

Under andra kvartalet 2020 rapporterades två jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster inom segmentet Payment solutions uppgick till 8,4 MSEK och uppkom då Qliro tidigarelade tidpunkten för redovisning av ersättningar till anslutna handlare så att den sammanfaller med tidpunkten för redovisning av intäkterna från konsumenterna. Förändringen påverkade räntenettet negativt med 3,4 MSEK och provisionsnettot negativt med 5,0 MSEK. Effekten utgjordes av en periodiseringsförskjutning som gör att andra kvartalet inte blir jämförbart med andra perioder, medan tidigare och framtida kvartal fortsatt är jämförbara över tid (för mer information se not 1 på sidan 18). Dessutom gjordes en nedskrivning av tillgångar till ett värde av 15,6 MSEK då dessa inte längre nyttjas i verksamheten. Nedskrivningarna omfattade bland annat teknikutveckling för låneprodukten, infrastruktur för datalagring och app-lösningar. Totalt minskade de jämförelsestörande posterna rörelseresultatet med 24 MSEK och periodens resultat med 18,9 MSEK.

God underliggande intäktsutveckling till följd av ökade betalvolymmer och utlåning

Summa rörelseintäkter ökade med 10 procent och uppgick till 379,7 MSEK (345,2). Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster (beskrivna ovan) ökade med 12 procent till 388,1 MSEK (345,2).

Räntenettet ökade med 20 procent till 205 MSEK (170,2), där ränteintäkterna ökade med 21 procent till 240,6 MSEK (198,9) och räntekostnaderna med 24 procent till 35,6 MSEK (28,6). Justerat för den jämförelsestörande posten ökade räntenettet med 22 procent till 208,4 MSEK (170,2) vilket är något mer än utlåningstillväxten som uppgick till 19 procent. Ökningen av ränteintäkterna var en följd av växande affärsvolymmer och utlåning inom såväl Payment solutions som Digital banking services. Räntekostnaderna ökade också till följd av en växande utlåning samt på grund av de efterställda obligationerna som emitterades under tredje kvartalet 2019.

Provisionsnettot minskade med 3 procent till 167,5 MSEK (172,1). Justerat för den jämförelsestörande posten var provisionsnettot stabilt. De avgiftstak som infördes i Finland under tredje kvartalet 2019 samt i Norge under det fjärde kvartalet 2020 hade en negativ påverkan medan de ökade affärsvolymerna hade en positiv påverkan.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -0,2 MSEK (-0,1) och övriga intäkter ökade till 7,5 MSEK (2,9), där intäkterna från övriga betalsätt i Qliros checkout-lösning ökade drivet av högre volymer samt då fler handlare anslutit sig till Qliros heltäckande betallösning där samtliga betalsätt finns integrerade.

Ökade avskrivningar främsta orsaken till ökade kostnader

Totala kostnader ökade med 19 procent till 358,3 MSEK (301,8) bland annat till följd av den nedskrivning på 15,6 MSEK som gjordes under andra kvartalet 2020, men också på grund av investeringar i tillväxtrelaterade initiativ samt generellt högre avskrivningar.

Allmänna administrationskostnader, framförallt bestående av personal- och IT-kostnader, ökade med 6 procent till 222,5 MSEK (210,0). Övriga kostnader som i stor utsträckning består av rörliga kostnader uppgick till 34,4 MSEK (28,6).

Av- och nedskrivningar ökade till 101,4 MSEK (63,2) och bestod främst av avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader avseende betallösningar, konsumentprodukter, webb och app-lösningar. Under andra kvartalet 2020 gjordes en nedskrivning av tillgångar till ett värde på 15,6 MSEK som beskrivits ovan. Ökningarna utöver nedskrivningen var främst hänförlig till att fler projekt färdigställdes under 2019 och därmed blev föremål för avskrivningar.

Stabil kreditkvalitet men ökade reserveringar på grund av covid-19

De totala kreditförlusterna uppgick till 102,5 MSEK (73,4) och kreditförlustnivån uppgick till 4,5 procent (4,1 procent) av den genomsnittliga utlåningen. Den underliggande kreditkvaliteten var fortsatt stabil och inga negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades under 2020. I enlighet med redovisningsregelverket IFRS 9 så ökade reserveringarna för förväntade kreditförluster med 8,9 MSEK till följd av det försämrade makroekonomiska läget på grund av covid-19. Exklusive dessa ökade reserveringar så var kreditförlustnivån stabil.

Inom segmentet Payment solutions ökade kreditförlusterna i relation till PAD-volymen till 1,3 procent (1,1 procent), där en stor del av ökningen är relaterat till de ökade reserveringarna om 5,3 MSEK relaterat till covid-19. Inom segmentet Digital banking services minskade kreditförlustnivån i relation till genomsnittlig utlåning till 2,7 procent (3,1 procent) trots ökade reserveringar om 3,6 MSEK till följd av covid-19.

Resultatet minskade på grund av jämförelsestörande poster, ökade avskrivningar och högre kreditförluster

Rörelseresultatet minskade till -81,1 MSEK (-30). Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -57,1 MSEK (-30 MSEK).

Periodens resultat uppgick till -67,0 MSEK (-23,8) medan periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -48,1 MSEK (-23,8).

Affärssegment

PAYMENT SOLUTIONS - STARK TILLVÄXT AV BETALVOLYMER

Jämförelser med fjärde kvartalet 2019 om inte annat uppges. Eftersom koncernen etablerades i december 2019 är finansiella nyckeltal för år 2020 relaterade till koncernen och jämförelsetal år 2019 avser moderbolaget.

Tillväxt i anslutna handlare och avtal med nya handlare under kvartalet

Qliro erbjuder digitala betallösningar till större e-handlare i Norden, tillväxten inom Payment solutions drivs genom att erbjuda senarelagd betalning vid e-handel (pay-after delivery, "PAD"). Därmed växer låneboken som genererar intäkter vilka delvis delas med handlarna. När nya handlare ansluts ökar affärsvolymerna vilket successivt ger en tillväxt i låneboken som över tid genererar ränteintäkter. Det är inte ovanligt att det tar flera kvartal från det att en handlare kontrakteras och därefter ansluts tills dess att den genererar betydande intäkter.

Antalet anslutna handlare ökade under året till 46 (38). Under fjärde kvartalet var 84 procent (78) av affärsvolymen relaterad till Sverige.

Under kvartalet slöts nya avtal med Biltema och Scandinavian Luxurys avseende betallösningar för e-handel. De nya handlarna bedöms anslutas under första kvartalet 2021.

Betallösningarna utvecklas successivt för konsumenterna och handlarnas efterfrågan. Under fjärde kvartalet utvecklades Qliros helt flexibla fraktlösning genom ett partnerskap med Unifaun vilket ger e-handlare möjlighet att skraddarsy gränssnittet för frakt genom sin integration med Qliros betalösning.

Tillväxt i volymer och utlåning ökade intäkterna

PAD-volymen ökade under fjärde kvartalet med 26 procent till 2 061 MSEK och antalet transaktioner ökade med 37 procent till 2,4 miljoner. Fjärde kvartalet är säsongsmässigt det starkaste kvartalet positivt påverkat av julhandeln och Black Week.

Tillväxten av PAD-volymer drivs av att tidigare anslutna handlare ökade sin försäljning samt att fler handlare successivt använde sig av Qliro som betalpartner. Volymerna från handlare utanför det som tidigare var Qliro Group (Nelly och CDON) ökade med 59 procent och dess andel av total volym uppgick till 57 (45) procent. Handlare som anslöts under 2020 stod för 15 procent av den totala volymen under fjärde kvartalet.

Utlåningen, som består av räntebärande utlåning som delbetalningar och icke-räntebärande utlåning som fakturor eller "köp nu och betala senare-produkter", ökade med 13 procent till 1 524 MSEK.

Summa rörelseintäkter ökade med 10 procent till 83,4 MSEK (75,6). Räntenettet ökade med 9 procent som en effekt av ökad räntebärande utlåning. Provisionsnettot ökade med 8 procent där ökad affärsvolym bidrog positivt. Även övriga intäkter, som består av nettoresultat finansiella transaktioner och övriga intäkter, ökade och uppgick till 2,6 MSEK (1,0) främst på grund av högre intäkter från betalsätt som tillhandahålls via partners.

Lägre kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick under fjärde kvartalet 2020 till 20,3 MSEK (25,4). I relation till PAD-volym uppgick kreditförlusterna till 1,0 procent (1,6 procent). Ingen generell försämrad betalningsförmåga har noterats under kvartalet och den underliggande kreditkvaliteten utvecklades positivt. Jämförelseperioden påverkades negativt med cirka 6 MSEK på grund av en försäljning av en portfölj av förfallna fordringar.

PAYMENT SOLUTIONS

MSEK om inte annat anges	Kv 4 2020	Kv 4 2019	% Δ	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019	% Δ
Räntenetto	39,8	36,5	9%	144,5	135,4	7%
Provisionsnetto	41,0	38,1	8%	167,0	171,7	-3%
Totala intäkter	83,4	75,6	10%	318,8	309,9	3%
Kreditförluster	20,3	25,4	-20%	80,3	57,1	41%
Totala intäkter efter kreditförluster	63,0	50,3	25%	238,4	252,8	-6%
Utlåning till allmänheten	1 524	1 343	13%	1 524	1 343	13%
Pay-after delivery (PAD), volym	2 061	1 633	26%	6 221	5 325	17%
Pay-after delivery (PAD), antal transaktioner, tusental	2 391	1 746	37%	7 124	5 462	30%
Kreditförluster, %, i relation till PAD volym	1,0%	1,6%	-37%	1,3%	1,1%	20%

84%

Andel av summa rörelseintäkter

62%

Andel av utlåning till allmänheten

+10%

Intäktstillväxt

+26%

Tillväxt PAD-volym

DIGITAL BANKING SERVICES - STARK UTLÅNINGS- OCH INTÄKTSTILLVÄXT

Jämförelser med fjärde kvartalet 2019 om inte annat uppges. Eftersom koncernen etablerades i december 2019 är finansiella nyckeltal för år 2020 relaterade till koncernen och jämförelsetal år 2019 avser moderbolaget.

Tillväxt i kundbasen och ökade digitala interaktioner

Qliro driver tillväxten inom Digital banking services genom kostnadseffektiv marknadsföring i de egna digitala kanalerna till de 2,5 miljoner konsumenter (varav 1,9 miljoner i Sverige) som under senaste året använt sig av Qliros produkter. Antalet aktiva kunder har under året ökat från 2 till 2,5 miljoner kunder. Under fjärde kvartalet tillkom knappt 200 000 nya unika kunder.

Qliro erbjuder privatlån och sparkonton till privatpersoner i Sverige men avser att kontinuerligt bredda erbjudandet av digitala finansiella tjänster, delvis i partnerskap med andra finansiella aktörer. Qliro interagerar främst med kunderna i de egna digitala plattformarna och i februari lanserades en ny plattform i Sverige där Qliro kan integrera partners och på så vis erbjuda ett bredare produkt och tjänsteutbud till våra kunder och samtidigt uppdaterades appen och webben med förbättrade tjänster och ny design. Under 2020 lanserades två nya tjänster i appen i partnerskap med insurtech bolaget Insurely. Under fjärde kvartalet integrerades en digital tjänst i samarbete med partnern Deedster rörande utbildning i hållbarhetsfrågor kopplat till e-handel.

Qliros app gör det enkelt att hantera betalningar, lån och sparande. Appen har varit en av de mest nedladdade apparna i finanskategorin under 2020 i Sverige med snittbetyget 4,4 av 5 i App store. Under fjärde kvartalet uppdaterades appen och webben i Danmark med motsvarande förbättringar som gjordes i den svenska plattformen i början av året. Under första kvartalet 2021 planeras motsvarande uppdateringar i Norge och Finland. Det totala antalet inloggningar i appen ökade under året med 37 procent till 7,7 miljoner och totalt uppgick antalet inloggningar i de digitala plattformarna till 12 miljoner under året.

Stark tillväxt i utlåningen ökade intäkterna

Tillväxten inom privatlån drivs genom digital marknadsföring till befintliga kunder. Mer än 95 procent av låntagarna hade en existerande relation med Qliro och många ansökte via Qliros app. Det ger låga kundansaffningskostnader och god kännedom om kunderna som ansöker om lån. Kreditprövningen är automatiserad och bygger på en kombination av interna och externa data som analyseras i realtid genom maskininlärning.

Utlåningen ökade med 29 procent till 937 MSEK (727). Tillväxten under 2020 har varit lägre sedan covid-19 pandemins utbrott på grund av skärpt kreditgivning, en lägre efterfrågan samt en sämre inkommande kreditkvalitet vilket minskat godkännandegraden. Den annualiserade tillväxttakten uppgick under fjärde kvartalet till 18 procent. Den ökade utlåningen och förbättrade marginaler bidrog till att summa rörelseintäkter ökade med 39 procent till 16,5 MSEK (11,9).

Lägre kreditförlustnivå

Den underliggande kreditkvaliteten var stabil och kreditförlustnivån minskade till 2,6 procent (3,7 procent). Inga generella negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades till följd av covid-19.

DIGITAL BANKING SERVICES

MSEK om inte annat anges	Kv 4 2020	Kv 4 2019	% Δ	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019	% Δ
Räntenetto	16,4	11,7	39%	60,5	34,9	74%
Totala intäkter	16,5	11,9	39%	61,0	35,3	73%
Kreditförluster	5,9	6,4	-8%	22,2	16,4	36%
Totala intäkter efter kreditförluster	10,5	5,4	93%	38,8	18,9	105%
Utlåning till allmänheten	937	727	29%	937	727	29%
Kreditförlustnivå, %, i relation till genomsnittlig utlåning	2,6%	3,7%	-30%	2,7%	3,1%	-15%

16%

Andel av summa rörelseintäkter

38%

Andel av utlåning till allmänheten

+39%

Intäktsstillväxt

+29%

Utlåningstillväxt

Kapitaltäckning, finansiering och likviditet

Stärkt kapitalbas

Qliro AB:s kapitalbas (se not 9 kapitaltäckning) ökade till 599 MSEK (384 per 31 dec 2019). Utöver kärnprimärkapital består kapitalbasen av 100 MSEK supplementärkapital i form av efterställda obligationer emitterade under 2019. I december 2020 trädde en metodförändring i kraft avseende hur immateriella tillgångar ska hanteras i kapitalbasberäkningar, så kallad "Prudent treatment of software assets" under artikel 36 i (EU) 575/2013. Enligt tidigare metod drogs de immateriella tillgångarna avseende mjukvara av i sin helhet i kapitalbasberäkningen men i den nya metoden dras endast skillnaden mellan så kallad prudential amortization (tre års avskrivningstid) och den avskrivningstid som används i bokföringen. För Qliros del innebär det av avdraget för immateriella tillgångar uppgår till 61 MSEK att jämföra med 163 MSEK om den tidigare metoden hade applicerats vilket innebär att kapitalbasen blev 102 MSEK större med den nya metoden. Förändringen innebär samtidigt att riskexponeringsbeloppet ökade med motsvarande belopp. Nettoeffekten innebär att tillgängligt kapital över de totala regulatoriska kapitalkraven ökade med cirka 90 MSEK.

Riskexponeringsbeloppet ökade till 2 231 MSEK (2 154 per 31 dec 2019) där ökad utlåning och de förändrade reglerna avseende immateriella tillgångar bidrog till att riskexponeringsbeloppet för kreditrisk ökade. En förändrad metod för att beräkna kapitalkravet för operationella risker, som Finansinspektionen godkände under andra kvartalet 2020, minskade riskexponeringsbeloppet för operativ risk.

Qliro är välkapitaliserat och den totala kapitalrelationen uppgick till 26,8 procent (17,8 per 31 december 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 11,7 procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 22,4 procent (15,5 per 31 december 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 7,8 procent. Det innebär att Qliro har cirka 340 MSEK i tillgängligt kapital utöver det totala kapitalkravet.

Finansiering

Utöver eget kapital var utlåningen till allmänheten finansierad med 2 133 MSEK (1 819 per 31 dec 2019) i inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland och med 215 MSEK (292 per 31 dec 2019) via en säkerställd lånefacilitet. Den säkerställda lånefaciliteten möjliggör matchning av valutor mellan tillgångs- och skuldsidan i balansräkningen.

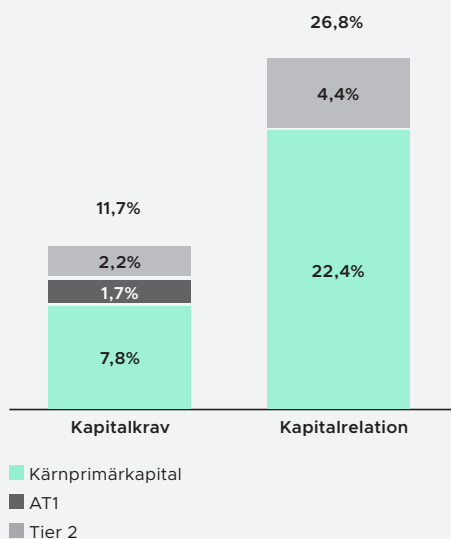
Inlåning från allmänheten är en flexibel och väl fungerande finansieringsform givet Qliros utlåning som till stor del består av mindre krediter med kort duration. Qliro har två olika sparkonton i Sverige, ett med rörlig ränta som per 31 december uppgick till 0,8 procent och ett konto med 1 års fast ränta som vid slutet av perioden uppgick till 1,25 procent. Under året diversifierades finansieringen genom lanseringen av ett inlåningserbjudande i Euro till privatpersoner i Tyskland i samarbete med plattformen Deposit Solutions. Per 31 december uppgick inlåningen i Tyskland till 222 MSEK.

Likviditet

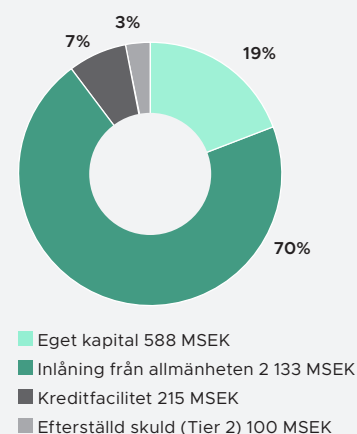
Qliro har en god likviditet och per 31 december uppgick Qliros likviditetsportfölj till 443 MSEK. Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro tillgång till 585 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet. Likviditetsportföljen är placerad i nordiska banker samt andra likvida investeringar som svenska kommunobligationer och kommuncertifikat med medelbetyg AA+ och en genomsnittlig löptid på 65 dagar.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per 31 december till 448 procent att jämföra med det lagstadgade kravet på 100 procent.

Kapitalisering, %



Finansieringsmix, %



Övrig information

Väsentliga händelser under perioden

Den 2 oktober 2020 togs Qliros aktier upp till handel vid Nasdaq Stockholm under tickern "Qliro".

Den 23 november 2020 hölls en extra bolagsstämma där Alexander Antas valdes in som styrelseledamot. Alexander Antas är Head of Private Equity på Mandatum Alternative Investments Funds LTD.

På stämman fattades också ett beslut om att inrätta ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Qliro. Totalt tecknade 23 medarbetare 834 920 teckningsoptioner vilket motsvarade 88 procent av det maximala antalet optioner enligt stämmans beslut. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie i Qliro under två möjliga perioder, antingen under slutet av 2023 eller i början av 2024. Teckningskursen vid teckning av aktier i Qliro med utnyttjande av optionerna fastställdes till 43,27 kronor och värdebegränsningen per option till 80,13 kronor.

Händelser efter periodens slut

Under januari och februari lanserades nya versioner av appar och "inloggade lägen" på webben i Finland och Norge. Det innebär att samtliga marknaders konsumentplattformar har uppdaterats på motsvarande sätt som den svenska plattformen gjordes under första kvartalet 2020.

Under februari sade Health Sports Nutrition Group (HSNG) upp avtalet med Qliro avseende betallösningstjänster vilket innebär att samarbetet avslutas under det andra kvartalet 2021. Volymer från HSNG utgjorde cirka 2 procent av totala PAD-volymer under det fjärde kvartalet 2020.

Covid-19 pandemins påverkan

Qliros verksamhet har påverkats på flera sätt av den pågående covid-19 pandemin.

Sedan utbrottet av covid-19 har majoriteten av Qliros medarbetare arbetat på distans.

Till följd av covid-19 har Qliro blivit mer restriktivt i sin utlåning. Tillväxten inom Digital banking services har begränsats av den mer restriktiva hållningen från Qliros sida samt på grund av lägre efterfrågan. Inom Payment solutions har vissa e-handlare haft minskande och andra ökande volymer till följd av pandemin och covid-19 har generellt ökat omställningstakten från fysisk handel till e-handel.

Under året har reserveringarna för kreditförluster ökat med 8,9 MSEK (ingen effekt under fjärde kvartalet) till följd av antaganden om sämre framtida konjunktur enligt redo-

visningsstandarden IFRS 9. Qliros kreditförluster har också påverkats negativt av försämrade priser vid försäljning av förfallna fordringar, delvis som en effekt av covid-19 och dess förväntade effekter på samhällsekonomin. Qliro har inte upplevt någon generell sett försämrad betalningsförmåga från konsumenter till följd av covid-19.

De försämrade makroekonomiska utsikterna har medfört att de kontracykliska buffertkraven minskat i de nordiska länderna vilket har minskat Qliros kapitalkrav med cirka 48 MSEK.

Qliros största ägare per 31 december

1. Rite Ventures 25,8% av totalt antal aktier.
2. Mandatum Life 9,8%
3. Avanza Pension 7,1%
4. Staffan Persson 4,7%
5. Nordnet pensionsförsäkring 3,8%
6. eQ Asset Management 3,7%
7. Ulf Ragnarsson 1,7%
8. Markus Schiller 1,2%
9. Sune Mordenfeld 1,1%
10. Anders Böös 1,1%

Källa: Monitor av Modular Finance. Sammanställd och bearbetad data från bland annat Euroclear, Morningsar och Finansinspektionen.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående är av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2019 undantaget transaktioner med fd Qliro Group koncernen som endast betraktas som närstående fram till utdelningen av Qliros aktier och Qliros särnotering på Nasdaq Stockholm.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Qliros verksamhet medför dagligen risker som mäts, kontrolleras och vid behov åtgärdas för att skydda företagets kapital och anseende. De mest framträdande riskerna är kreditrisk, affärsrisk/strategisk risk, operativ risk, valutarisk, ränterisk och likviditetsrisk. I Qliros prospekt, daterat den 28 september 2020, som togs fram inför upptagandet av Qliros aktier till handel på Nasdaq Stockholm ges en utförlig beskrivning av bolagets riskexponeringar och riskhantering. Det bedöms inte ha tillkommit några väsentliga risker utöver de risker som beskrivits i prospektet och i denna rapport.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

Belopp i mkr	Not	2020 Okt – dec	2019 ¹ Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 ¹ Jan – dec
Ränteintäkter		65,3	-	240,6	-
Räntekostnader		-9,1	-	-35,6	-
Räntenetto	2	56,2	-	205,0	-
Provisionsintäkter	3	42,1	-	171,4	-
Provisionskostnader	3	-1,0	-	-4,0	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-0,3	-	-0,2	-
Övriga rörelseintäkter		2,9	-	7,5	-
Summa rörelseintäkter		99,8	-	379,7	-
Allmänna administrationskostnader		-59,1	-	-222,5	-
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-21,7	-	-101,4	-
Övriga rörelsekostnader		-10,0	-	-34,4	-
Summa kostnader före kreditförluster		-90,7	-	-358,3	-
Resultat före kreditförluster		9,1	-	21,4	-
Kreditförluster, netto	4	-26,3	-	-102,5	-
Rörelseresultat		-17,2	-	-81,1	-
Skatt på periodens resultat		1,6	-	14,1	-
Periodens resultat		-15,5	-	-67,0	-
Resultat per aktie före och efter utspädning		-0,86		-3,73	

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Belopp i mkr	Not	2020 Okt – dec	2019 ¹ Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 ¹ Jan – dec
Periodens resultat		-15,5	-	-67,0	-
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0,0	-	0,0	-
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		-	-	-1,1	-
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen		-	-	0,6	-
Övrigt totalresultat för perioden		0,0	-	-0,5	-
Periodens totalresultat		-15,6	-	-67,5	-

1) Eftersom Koncernen etablerades den 31 december 2019 finns det inga relevanta uppgifter att rapportera från Koncernens resultaträkning för 2019.

Koncernens balansräkning

Belopp i mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		–	25,0
Utlåning till kreditinstitut		155,1	240,2
Utlåning till allmänheten	5	2 460,3	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		290,1	230,0
Immateriella anläggningstillgångar		162,8	178,5
Materiella anläggningstillgångar		31,5	41,0
Uppskjuten skattefordran		28,8	14,7
Övriga tillgångar		47,0	43,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19,8	35,7
Summa tillgångar		3 195,3	2 878,5
Skulder och Eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		215,0	292,4
In- och upplåning från allmänheten	6	2 132,9	1 819,1
Övriga skulder		96,8	103,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		62,6	35,8
Efterställda skulder		100,0	100,0
Summa skulder		2 607,3	2 350,6
Eget kapital			
Aktiekapital		50,3	50,1
Reserver		0,0	0,5
Balanserad vinst eller förlust		604,7	477,4
Årets resultat		-67,0	–
Summa eget kapital		588,0	528,0
Summa skulder och eget kapital		3 195,3	2 878,5

Koncernens förändring i eget kapital

Belopp i mkr	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Vid periodens början	601,0	–	528,0	–
Periodens resultat	-15,5	–	-67,0	–
Periodens övrigt totalresultat	0,0	–	-0,5	–
Aktieägartillskott	–	–	125,0	–
Emission av teckningsoptioner	2,5	–	2,5	–
Bildande av koncern 2019-12-31	–	528,0	–	528,0
Vid periodens slut	588,0	528,0	588,0	528,0

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i mkr	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-17,2	-	-81,1	-
Justeringar	43,3	-	208,6	-
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	86,3	-	-257,6	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	112,5	-	-130,0	-
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3,7	-	-6,8	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-15,0	-	-67,7	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18,8	-	-74,5	-
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	-	-	125,0	-
Amortering leasing	-2,0	-	-8,2	-
Emission av teckningsoptioner	2,5	-	2,5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,5	-	119,3	-
Periodens kassaflöde	94,2	-	-85,2	-
Likvida medel vid periodens början	60,8	-	240,2	-
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	-	0,1	-
Bildande av koncern	-	240,2	-	240,2
Periodens kassaflöde	94,2	-	-85,2	-
Likvida medel vid periodens slut	155,1	240,2	155,1	240,2

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i mkr	Not	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Ränteintäkter		65,3	56,7	240,6	198,9
Räntekostnader		-9,1	-8,5	-35,3	-28,6
Räntenetto	2	56,2	48,3	205,3	170,2
Provisionsintäkter	3	42,1	39,3	171,4	176,0
Provisionskostnader	3	-1,0	-1,1	-4,0	-3,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-0,3	0,0	-0,2	-0,1
Övriga rörelseintäkter		2,9	1,0	7,5	2,9
Summa rörelseintäkter		99,9	87,5	380,0	345,2
Allmänna administrationskostnader		-61,1	-61,8	-230,7	-210,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-19,6	-19,9	-93,1	-63,2
Övriga rörelsekostnader		-10,0	-8,2	-34,4	-28,6
Summa kostnader före kreditförluster		-90,7	-89,9	-358,2	-301,8
Resultat före kreditförluster		9,2	-2,4	21,8	43,4
Kreditförluster, netto	4	-26,3	-31,8	-102,5	-73,4
Rörelseresultat		-17,1	-34,2	-80,7	-30,0
Skatt på periodens resultat		1,6	7,3	14,1	6,2
Periodens resultat		-15,5	-26,8	-66,6	-23,8
Resultat per aktie före och efter utspädning		-0,86	-1,49	-3,71	-1,32

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i mkr	Not	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Periodens resultat		-15,5	-26,8	-66,6	-23,8
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0,0	0,0	0,0	-0,1
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		-	0,1	-1,1	0,3
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen		-	-	0,6	-
Övrigt totalresultat för perioden		0,0	0,0	-0,5	0,3
Periodens totalresultat		-15,5	-26,8	-67,2	-23,5

Moderbolagets balansräkning

Belopp i mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldssförbindelser		–	25,0
Utlåning till kreditinstitut		152,5	240,2
Utlåning till allmänheten	5	2 460,3	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		290,1	230,0
Aktier och andelar		0,1	0,1
Immateriella anläggningstillgångar		162,8	178,5
Materiella anläggningstillgångar		17,0	19,9
Uppskjuten skattefordran		28,8	14,7
Övriga tillgångar		49,5	43,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19,8	37,7
Summa tillgångar		3 180,8	2 859,4
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		215,0	292,4
In- och upplåning från allmänheten	6	2 132,9	1 819,1
Övriga skulder		82,0	84,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		62,6	35,8
Efterställda skulder		100,0	100,0
Summa skulder		2 592,5	2 331,5
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50,3	50,1
Fond för utvecklingsutgifter		118,5	124,2
Summa bundet eget kapital		168,8	174,2
Fritt eget kapital			
Reserver		0,0	0,5
Överkursfond		2,5	-
Balanserad vinst eller förlust		483,7	377,0
Årets resultat		-66,6	-23,8
Summa fritt eget kapital		419,5	353,7
Summa eget kapital		588,3	528,0
Summa skulder och eget kapital		3 180,8	2 859,4

Moderbolagets förändring i eget kapital

Belopp i mkr	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Vid periodens början	601,3	511,8	528,0	413,5
Periodens resultat	-15,5	-26,8	-66,6	-23,8
Periodens övrigt totalresultat	0,0	0,0	-0,5	0,3
Emission av teckningsoptioner	2,5	-	2,5	-
Aktieägartillskott	-	43,0	125,0	138,0
Vid periodens slut	588,3	528,0	588,3	528,0

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i mkr	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-17,1	-34,2	-80,7	-30,0
Justeringar	41,2	34,7	200,1	123,6
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	83,8	48,8	-260,1	-15,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	107,9	49,3	-140,8	78,0
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	-	-0,1	-	-0,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3,7	-4,8	-6,8	-14,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-15,0	-22,5	-67,7	-82,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18,8	-27,3	-74,5	-97,6
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	-	43,0	125,0	138,0
Emission av teckningsoptioner	2,5	-	2,5	-
Efterställda skulder	-	-	-	100,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,5	43,0	127,5	238,0
Periodens kassaflöde	91,7	65,0	-87,8	218,4
Likvida medel vid periodens början	60,8	175,2	240,2	21,8
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,1	0,0
Periodens kassaflöde	91,7	65,0	-87,8	218,4
Likvida medel vid periodens slut	152,5	240,2	152,5	240,2

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för Qliro AB avser perioden 1 januari till 31 december 2020. Qliro har sitt säte i Stockholm och org nr är 556962-2441.

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

Moderbolaget har upprättat bokslutskommunikén i enlighet med ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25. Moderbolaget tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS vilket innebär att de internationella redovisningsstandarder som har antagits av EU, är tillämpliga för upprättan-

det av de finansiella rapporterna.

Qliros bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2019.

I syfte att mer precist redovisa ersättning till handlare (räntor och provisioner) så har Qliros modell för periodisering av denna modifierats. I korthet innebär det att ersättningen kopplas till den redovisade intäkten i resultaträkningen och redovisas i samma period. Byte av metod gav en negativ resultateffekt på 8,4 MSEK och togs i sin helhet under andra kvartalet 2020 – räntenettet påverkades negativt med 3,4 MSEK och provisionsnettot negativt med 5,0 MSEK. Historik för att beräkna tidigare perioder saknas varför redovisningen inte kunnat modifieras för tidigare perioder. Modifieringen gör att andra kvartalet inte blir jämförbart med andra perioder, medan tidigare och framtida kvartal fortsatt är jämförbara över tid.

Per den 31 december 2019 förvärvade Qliro AB dotterbolaget QFS Incitement AB, och bildade därmed en koncern. Skillnaderna mellan moderbolag och koncern består av att IFRS16 Leasingavtal tillämpas i koncernredovisningen. Qliro har valt i redovisningen av nyckeltal och i resultatjämförelser att jämföra koncern 31/12 – 2020 med moderbolag 31/12 2019 då skillnaden mellan resultatet i koncern/moderbolaget endast uppgår till 0,2 MSEK.

Not 2. Räntenetto

Belopp i mkr	Koncern			
	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	0,0	-	0,0	-
Utlåning till allmänheten	65,3	-	240,4	-
Belåningsbara skuldförbindelser m.m.	-	-	0,2	-
Summa ränteintäkter	65,3	-	240,6	-
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-2,4	-	-10,5	-
Inlåning från allmänheten	-4,9	-	-17,8	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-0,1	-	-0,1	-
Efterställda skulder	-1,7	-	-6,9	-
Räntekostnad leasingskulld	-0,1	-	-0,2	-
Övriga räntekostnader	-	-	-	-
Summa räntekostnader	-9,1	-	-35,6	-
Räntenetto	56,2	-	205,0	-

Belopp i mkr	Moderbolag			
	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till allmänheten	65,3	56,7	240,4	197,8
Belåningsbara skuldförbindelser m.m.	-	0,0	0,2	1,1
Summa ränteintäkter	65,3	56,7	240,6	198,9
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-2,4	-2,6	-10,5	-11,3
Inlåning från allmänheten	-4,9	-4,0	-17,8	-13,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-0,1	-0,1	-0,1	-1,4
Efterställda skulder	-1,7	-1,7	-6,9	-2,2
Övriga räntekostnader	-	-	-	-0,5
Summa räntekostnader	-9,1	-8,5	-35,3	-28,6
Räntenetto	56,2	48,3	205,3	170,2

Not 3. Provisionsnetto

Belopp i mkr	Koncern			
	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	34,4	-	143,7	-
Övriga provisionsintäkter	7,7	-	27,7	-
Summa provisionsintäkter	42,1	-	171,4	-
Provisionskostnader				
Övriga provisionskostnader	-1,0	-	-4,0	-
Summa provisionskostnader	-1,0	-	-4,0	-
Provisionsnetto	41,1	-	167,5	-

Belopp i mkr	Moderbolag			
	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	34,4	33,3	143,7	151,2
Övriga provisionsintäkter	7,7	6,0	27,7	24,9
Summa provisionsintäkter	42,1	39,3	171,4	176,0
Provisionskostnader				
Övriga provisionskostnader	-1,0	-1,1	-4,0	-3,9
Summa provisionskostnader	-1,0	-1,1	-4,0	-3,9
Provisionsnetto	41,1	38,2	167,5	172,1

Not 4. Kreditförluster, netto

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag			
	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen				
Periodens nettoreservering Steg 1	-1,4	-2,2	-6,2	-3,9
Periodens nettoreservering Steg 2	-3,5	-8,0	-12,0	-7,5
Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	-4,9	-10,2	-18,2	-11,4
Periodens nettoreservering Steg 3	-3,1	17,9	-12,9	6,0
Periodens konstaterade kreditförluster, netto	-18,2	-39,5	-71,4	-68,0
Summa kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	-21,3	-21,6	-84,3	-62,1
Kreditförluster netto	-26,3	-31,8	-102,5	-73,4
Förlustrereserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde	-130,5	-101,2	-130,5	-101,2

Not 5. Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten 2020-12-31

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 940,9	477,8	172,1	2 590,8
Reserv för befarade förluster	-18,5	-45,4	-66,6	-130,5
Netto utlåning till allmänheten	1 922,4	432,4	105,5	2 460,3

Utlåning till allmänheten 2019-12-31

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 545,5	470,9	155,2	2 171,6
Reserv för befarade förluster	-12,4	-34,0	-54,8	-101,2
Netto utlåning till allmänheten	1 533,1	436,9	100,4	2 070,4

Lån med modifierade villkor där lånet inte tas bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt lån uppgick vid 2020-12-31 till 17,4 MSEK (0).

Not 6. In- och upplåning från allmänheten

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag	
	2020-12-31	2019-12-31
Inlåning från allmänheten	2 132,9	1 819,1
Per kategori		
Privatpersoner	2 132,9	1 819,1
Företag	-	-
Summa	2 132,9	1 819,1
Per valuta		
Svensk valuta	1 910,7	1 819,1
Utländsk valuta	222,2	-
Summa	2 132,9	1 819,1

Not 7. Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

2020-12-31, mkr	Koncern			Summa redovisat värde
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	290,1	-	-	290,1
Utlåning till kreditinstitut	-	-	155,1	155,1
Utlåning till allmänheten	-	-	2 460,3	2 460,3
Övriga tillgångar	-	-	41,4	41,4
Upplupna intäkter	-	-	1,6	1,6
Summa finansiella instrument	290,1	-	2 658,3	2 948,4
Övriga icke finansiella tillgångar				246,9
Summa tillgångar				3 195,3
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	215,0	215,0
In- och upplåning från allmänheten	-	-	2 132,9	2 132,9
Derivat	-	1,8	-	1,8
Övriga skulder	-	-	90,6	90,6
Upplupna kostnader	-	-	55,7	55,7
Efterställda skulder	-	-	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	-	1,8	2 594,2	2 596,0
Övriga icke finansiella skulder				11,4
Summa skulder				2 607,3

Klassificering av finansiella instrument

2019-12-31, mkr	Koncern			Summa redovisat värde
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldssambindelser	25,0	-	-	25,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	230,0	-	-	230,0
Utlåning till kreditinstitut	-	-	240,2	240,2
Utlåning till allmänheten	-	-	2 070,4	2 070,4
Övriga tillgångar	-	-	38,6	38,6
Upplupna intäkter	-	-	16,4	16,4
Summa finansiella instrument	255,0	-	2 365,5	2 620,5
Övriga icke finansiella tillgångar				258,1
Summa tillgångar				2 878,5
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	292,4	292,4
In- och upplåning från allmänheten	-	-	1 819,1	1 819,1
Övriga skulder	-	-	98,6	98,6
Upplupna kostnader	-	-	29,6	29,6
Efterställda skulder	-	-	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	-	-	2 339,7	2 339,7
Övriga icke finansiella skulder				10,9
Summa skulder				2 350,6

Not 7. Finansiella instrument forts.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som används för Qliros finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Upplysning om verkligt värde för poster värderade till verkligt värde framgår nedan. Nivåerna i upplysningarna enligt verkligt värdehierarkin nedan har följande innebörd:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. via prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data (nivå 3)).

2020-12-31, mkr	Koncern / Moderbolag			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	290,1	-	290,1
Summa tillgångar	-	290,1	-	290,1
Skulder				
Derivat	-	1,8	-	1,8
Summa skulder	-	1,8	-	1,8
2019-12-31, mkr				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	25,0	-	25,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	230,0	-	230,0
Summa tillgångar	-	255,0	-	255,0

För tillgångar och skulder vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, bedöms redovisat värde överensstämma med verkligt värde.

Not 8. Segment

VD för Qliro AB är bolagets högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. VD bedömer resultatet för Payment solutions och Digital banking services. VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Segmentredovisningen bygger på samma principer som moderbolagets externa redovisning.

Belopp i mkr	Koncern					
	2020 Okt – dec			2020 Jan – dec		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	45,4	19,9	65,3	166,2	74,4	240,6
Räntekostnader	-5,6	-3,6	-9,1	-21,7	-13,9	-35,6
Provisionsnetto ¹	41,0	0,1	41,1	167,0	0,4	167,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,3	-	-0,3	-0,2	-	-0,2
Övriga rörelseintäkter	2,9	-	2,9	7,5	-	7,5
Summa rörelseintäkter	83,4	16,5	99,8	318,8	61,0	379,7
Kreditförluster, netto	-20,3	-5,9	-26,3	-80,3	-22,2	-102,5
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	63,0	10,5	73,6	238,4	38,8	277,2

Belopp i mkr	Moderbolag					
	2020 Okt – dec			2019 Okt – dec		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	45,4	19,9	65,3	41,8	14,9	56,7
Räntekostnader	-5,5	-3,6	-9,1	-5,3	-3,2	-8,5
Provisionsnetto ¹	41,0	0,1	41,1	38,1	0,1	38,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,3	-	-0,3	0,0	-	0,0
Övriga rörelseintäkter	2,9	-	2,9	1,0	-	1,0
Summa rörelseintäkter	83,4	16,5	99,9	75,6	11,9	87,5
Kreditförluster, netto	-20,3	-5,9	-26,3	-25,4	-6,4	-31,8
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	63,1	10,5	73,6	50,3	5,4	55,7

Belopp i mkr	2020 Jan – dec						2019 Jan – dec		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt			
	Ränteintäkter	166,2	74,4	240,6	154,9	43,9	198,9		
Räntekostnader	-21,5	-13,9	-35,3	-19,6	-9,1	-28,6			
Provisionsnetto ¹	167,0	0,4	167,5	171,7	0,4	172,1			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,2	-	-0,2	-0,1	-	-0,1			
Övriga rörelseintäkter	7,5	-	7,5	2,9	-	2,9			
Summa rörelseintäkter	319,0	61,0	380,0	309,9	35,3	345,2			
Kreditförluster, netto	-80,3	-22,2	-102,5	-57,1	-16,4	-73,4			
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	238,7	38,8	277,5	252,8	18,9	271,8			

1) Jämförelsestörande poster, periodisering av handlarprovisioner, ingår med -3,4 mkr i ränteintäkter och -5,0 mkr i provisionsnettot för Payment Solutions år 2020.

Not 8. Segment forts.

Av utlåningen till allmänheten 2 460 MSEK (2 070) hänför sig 1 524 MSEK (1 343) till Payment solutions och 937 MSEK (727) till Digital banking services.

Provisionsintäkter per geografisk marknad och segment

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag		Moderbolag	
	2020 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Okt – dec	2019 Jan – dec
Payment solutions				
Utlåningsprovisioner				
Sverige	28,5	109,9	24,6	104,6
Finland	1,5	7,2	2,0	16,6
Danmark	1,1	6,0	1,6	7,3
Norge	3,2	20,2	4,9	22,2
Summa	34,3	143,3	33,1	150,8
Övriga provisionsintäkter				
Sverige	7,4	26,5	5,5	23,7
Finland	0,1	0,5	0,1	0,5
Danmark	0,0	0,1	0,0	0,1
Norge	0,2	0,7	0,3	0,5
Summa	7,7	27,7	6,0	24,9
Summa provisionsintäkter Payment solutions	42,0	171,0	39,2	175,6
Digital banking services				
Utlåningsprovisioner				
Sverige	0,1	0,4	0,1	0,4
Summa provisionsintäkter Digital banking services	0,1	0,4	0,1	0,4
Summa provisionsintäkter	42,1	171,4	39,3	176,0

Not 9. Kapitaltäckning

Belopp i mkr	2020-12-31		2019-12-31	
Kapitalbas, SEKm				
Kärnprimärkapital				
Aktiekapital	50,3		50,1	
Balanserad vinst eller förlust	604,6		501,7	
Kärnprimärkapital före justeringar	654,9		551,8	
<i>Justeringsposter</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	-60,7		-178,5	
Förluster för innevarande räkenskapsår	-66,6		-23,8	
Uppskjuten skattefordran	-28,6		-14,7	
Övrig justeringspost	-0,3		-0,3	
Summa kärnprimärkapital	498,7		334,5	
Övrigt primärkapital	0,0		-	
Supplementärkapital	100,0		49,5	
Summa kapitalbas	598,7		383,9	
<i>varav primärkapital</i>	498,7		334,5	
<i>varav kärnprimärkapital</i>	498,7		334,5	
Risnexponeringsbelopp, SEKm				
Kreditrisk enl. schablonmetod				
exponering hushåll	1 780,5		1 490,2	
exponering företag	38,2		51,2	
exponering fallerande fordringar	117,5		112,7	
exponering kreditinstitut	30,5		48,0	
exponering säkerställda obligationer	0,0		-	
andra exponeringar	117,0		19,9	
aktieexponering	0,1		0,1	
Summa kreditrisker	2 083,8		1 722,1	
Marknadsrisk enl. schablonmetod	0,0		-	
Operativ risk enl. Alternativ schablonmetoden	146,9		431,8	
Kreditvärdighetsjustering enl. schablonmetod	0,0		-	
Summa riskvägt exponeringsbelopp	2 230,6		2 153,9	
Kapitalrelationer, %				
Total kapitalrelation		26,8%		17,8%
Primärkapitalrelation		22,4%		15,5%
Kärnprimärkapitalrelation		22,4%		15,5%
Kapitalkrav, SEKm och %				
Pelare 1 kapitalkrav (totalt minimikapitalkrav)	178,5	8,0%	172,3	8,0%
<i>varav kreditrisk</i>	166,7	7,5%	137,8	6,4%
<i>varav operationell risk</i>	11,7	0,5%	34,5	1,6%
<i>varav marknadsrisk</i>	0,0	0,0%	-	-
<i>varav kreditvärdighetsjustering</i>	0,0	0,0%	-	-
Pelare 2 kapitalkrav, inklusive kapitalplaneringsbuffert	24,9	1,1%	52,9	2,5%
<i>varav ytterligare marknadsrisk</i>	0,2	0,0%	0,2	0,0%
<i>varav koncentrationsrisk</i>	23,2	1,0%	23,0	1,1%
<i>varav ränterisk</i>	1,6	0,1%	1,6	0,1%
<i>varav kapitalplaneringsbuffert - Pelare 2 vägledning</i>	0,0	0,0%	19,4	0,9%
Kombinerat buffertkrav	56,9	2,6%	103,2	4,8%
<i>varav kontracyklisk buffert</i>	1,2	0,1%	49,4	2,3%
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	55,8	2,5%	53,8	2,5%
Totalt kapitalkrav	260,3	11,7%	328,4	15,2%
<i>varav primärkapitalkrav</i>	211,0	9,5%	275,3	12,8%
<i>varav kärnprimärkapitalkrav</i>	173,9	7,8%	235,4	10,9%
Leverage ratio, %		16,5%		12,5%
Institutspecifikt buffertkrav¹, %		7,1%		9,3%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert		15,3%		6,2%

1) Institutspecifikt buffert (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut uttryckt som en procentandel av det riskvägda beloppet.

Not 9. Kapitaltäckning forts.

Offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditetshantering

Qliro AB (556962-2441) är ett kreditmarknadsbolag. Offentliggörande av kapitaltäckning och likviditetshantering är per den 31 december 2020 och i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:6).

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 2 460 (2 070) miljoner kronor vid årets utgång. Utlåningen var finansierad med 215 (292) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 2 133 (1 819) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland, varav 99,6 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 54 procent med rörlig ränta och till 46 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 185 dagar (ursprungligen 6 månader fast ränta och 1 års fast ränta) per den 31 december 2020. Motsvarande 21 procent av inlåning från allmänheten i Qliro investeras i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

Likviditet

Qliro AB:s totala likviditet uppgick per den 31 december 2020 till 443 miljoner kronor, bestående av:

- Likvida investeringar²: 290 miljoner kronor
- Placeringar i nordiska banker: 152,5 miljoner kronor

Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro AB per den 31 december 2020 tillgång till 585 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per den 31 december 2020 till 448 procent att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100%. Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 250 miljoner kronor i förhållande till nettoutflöden på 55,8 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållande.

2) Likvida investeringar består av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat med medelbetyg AA+ och en genomsnittlig löptid på 65 dagar.

Not 10 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter årets utgång att rapportera.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma bolagets utveckling, vilka inte är specificerade eller definierad inom IFRS eller andra tillämpliga regelverk.

Nyckeltal	Definition	Motivering
Avkastning på eget kapital, %	Årets resultat/periodens resultat omräknat till helårsvärde, som en procentandel av genomsnittligt eget kapital för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Måttet används för att analysera lönsamhet i relation till eget kapital.
In- och upplåning från allmänheten	Periodens utgående balans för posten in- och upplåning från allmänheten i balansräkningen.	Syftet är att följa nivån på och tillväxten i inlåningsaffären och att tydliggöra omfattningen av den externa finansieringen som kommer ifrån inlåning från allmänheten.
Jämförelsestörande poster	Intäkter och kostnader som stör jämförelser över tid på ett betydande sätt, med anledning av de till karaktär eller storlek inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster.	Bolagets ledning separerar ut jämförelsestörande poster i syfte att förklara variationer över tid. Separering av posterna möjliggör för läsare av de finansiella rapporterna att förstå och utvärdera hur ledningen gör när vissa poster, delsummer och summer från resultaträkningen presenteras eller används i andra nyckeltal.
K/I-tal %	Summa kostnader före kreditförluster, som en procentandel av summan av rörelseintäkter.	Syftet är att ge en indikation av Bolagets kostnads-effektivitet i relation till summan av rörelseintäkter. Används också i branschjämförelse.
Kreditförluster, netto	Periodens förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen samt periodens konstaterade kreditförluster, netto.	Syftet är att följa storleken och utvecklingen av kreditrisken i utlåningen och att explicit göra det för storleken på det prognosbaserade kreditförlustbelopp som reducerar periodens resultat.
Kreditförlustnivå, % i relation till genomsnittlig utlåning	Periodens kreditförluster omräknat till helårsvärde, netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten. Måttet är central i analysen av kreditrisk mellan olika perioder och mot konkurrenter.
Kreditförlustnivå Digital banking services, % i relation till genomsnittlig utlåning Digital Banking services	Periodens kreditförluster Digital Banking services, omräknat till helårsvärde, netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten Digital banking services för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten. Måttet är central i analysen av kreditrisk mellan olika perioder och mot konkurrenter.
Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym	Periodens kreditförluster för pay-after-delivery (PAD), omräknat till helårsvärde, netto i förhållande till totalt aktiverad volym	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym. Måttet är central i analysen av kreditrisk mellan olika perioder och mot konkurrenter.
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	Periodens resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster.	Periodens resultat följs för uppföljning av den totala avkastningen, efter samtliga kostnader och efter skatt. Justerat för jämförelsestörande poster förbättras möjligheterna till utvärdering och jämförelse över tid.
Provisionsnetto	Summan av provisionsintäkter med avdrag för provisionskostnader.	Provisionsnettot följs för uppföljning av utvecklingen av den del av kärnverksamheten som inte hänför sig till utlåning och inlåning. I huvudsak återspeglas omfattningen och lönsamheten på utlåningsprovisioner relaterade till payment solutions produkter och andra betalningstjänster.
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster	Summan av provisionsintäkter med avdrag för provisionskostnader justerat för jämförelsestörande poster.	Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster ger förbättrade möjligheter till utvärdering och jämförelse över tid.
Räntenetto	Summan av ränteintäkter med avdrag för räntekostnader.	Räntenettet följs för uppföljning av utvecklingen av den del av kärnverksamheten som hänför sig till utlåning och inlåning.
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster	Summan av ränteintäkter med avdrag för räntekostnader justerat för jämförelsestörande poster.	Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster förbättras möjligheterna till utvärdering och jämförelse över tid.
Rörelseresultat	Summan av rörelseintäkter med avdrag för allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, övriga rörelsekostnader och kreditförluster, netto.	Rörelseresultatet följs för uppföljning av lönsamheten på den totala verksamheten, med hänsyn tagen till kreditförluster och samtliga andra kostnader förutom skatt.
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	Summan av rörelseintäkter med avdrag för allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar, övriga rörelsekostnader och kreditförluster justerat för jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ger förbättrade möjligheter till utvärdering och jämförelse över tid.

ALTERNATIVA NYCKELTAL forts.

Nyckeltal	Definition	Motivering
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar	Summan av rörelseresultat med avdrag för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Syftet är att utvärdera de operationella verksamheterna.
Summa kostnader före kreditförluster	Summan av periodens rörelsekostnader, som för bolaget representeras summan av allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt övriga rörelsekostnader.	Syftet är att följa storleken på de centrala kostnader som inte är direkt relaterade till utlåning och provisioner.
Summa rörelseintäkter	Summan av räntenetto, provisionsnettot, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter.	Summa rörelseintäkter följs för uppföljning av utvecklingen i kärnverksamheten, före personalkostnader, avskrivningar, kreditförluster och andra centrala kostnader. Måttets utveckling beror i huvudsak på den totala utvecklingen av räntenettot och provisionsnettot.
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	Summan av räntenetto, provisionsnettot, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster.	Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ger förbättrade möjligheter till utvärdering och jämförelse över tid.
Total rörelseintäktsmarginal, %	Summan av rörelseintäkter omräknat till helårsvärde, i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Måttet används för analysera värdeskapande och lönsamhet i relation till utlåning till allmänheten.
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar med avdrag för reserv för förväntade kreditförluster.	Utlåning till allmänheten är en central drivkraft för summan av rörelseintäkter.

OPERATIVA NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition	Motivering
Antal anslutna handlare	Antal varumärken som använder Qliro som betalleverantör.	Antalet anslutna handlare är ett centralt mått i analysen av pay-after-delivery volymens tillväxtprognos.
Antal anställda medeltal	Heltidstjänster exklusive kontrakterade konsulter.	Måttet indikerar hur väl en av koncernens nyckelprocesser, rekrytering och utveckling av personal, utvecklar sig över tiden.
Pay after delivery, volym	Total volym med Qliros betalningsprodukter (faktura, BNPL eller delbetalning) inklusive mervärdesskatt.	Pay-after-delivery volym är en central drivkraft av summan av rörelseintäkter. Den används som ett komplement till utlåning till allmänheten för att fånga den höga omsättningen av låneboken för segmentet betallösningar.
Pay after delivery, transaktioner	Antal transaktioner, med Qliros betalningsprodukter (faktura, BNPL eller delbetalning).	Pay-after-delivery transaktioner är en central drivkraft av summan av rörelseintäkter. Den används som ett komplement till utlåning till allmänheten för att fånga den höga omsättningen av låneboken för segmentet betallösningar.

ÖVRIGA NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition	Motivering
Kärnprimärkapitalrelation, %	Förordning (EU) Nr 575/2013. Institutionens primära kapitalnivå 1 uttryckt i procent av riskexponeringsbeloppet.	Regulatoriskt krav. Ett regulatoriskt golv är tillämplig på kärnprimärkapitalrelationen för att kunna tillförsäkra att institutionen har tillräckligt kapital.
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	Förordning (EU) Nr 575/2013 och Förordning (EU) 2015/61. Likviditetstäckningsgraden är de högkvalitativa likvida tillgångar som institutet innehar dividerat med netto- likviditetsutflöden under en 30 kalenderdagars stressperiod.	Regulatoriskt krav. Lagstiftarna kräver att institutionen håller högkvalitativa likvida tillgångar som täcker nettolikviditetsutflöden under en 30 kalenderdagars stressperiod för att tillförsäkra att institutionen har tillräcklig likviditet.
Total kapitalrelation, %	Förordning (EU) Nr 575/2013. Den totala kapitalkvoten är institutets egna medel uttryckt i procent av det totala riskbeloppet	Regulatoriskt krav. Ett regulatoriskt golv är tillämplig på total kapitalrelation för att kunna tillförsäkra att institutionen har tillräckligt kapital.

AVSTÄMNINGSTABELLER

för härledning av alternativa nyckeltal

MSEK (om inget annat anges)	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Affärsvolym				
Pay-after-delivery volym	2 061	1 633	6 221	5 325
Avkastning på eget kapital, %				
Summa eget kapital, ingående balans	601	512	528	413
Summa eget kapital, utgående balans	588	528	588	528
Genomsnittligt eget kapital (IB+UB)/2	594	520	558	471
Periodens resultat	-15,5	-26,8	-67,0	-23,8
Genomsnittligt resultat 12 mån	-62,1	-107,4	-67,0	-23,8
Avkastning på eget kapital, %	-10,5%	-20,7%	-12,0%	-5,1%
Jämförelsestörande poster				
Periodisering handlarprovisioner	-	-	8,4	-
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-	-	15,6	-
Jämförelsestörande poster	-	-	24,0	-
K/I-tal, %				
Summa kostnader före kreditförluster	-90,7	-89,9	-358,3	-301,8
Summa rörelseintäkter	99,8	87,5	379,7	345,2
K/I-tal, %	90,9%	102,8%	94,4%	87,4%
Kreditförlustnivå, %				
Utlåning till allmänheten, ingående balans	2 201	1 815	2 070	1 493
Utlåning till allmänheten, utgående balans	2 460	2 070	2 460	2 070
Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2	2 331	1 942	2 265	1 782
Kreditförluster, netto	-26,3	-31,8	-102,5	-73,4
Genomsnittlig kostnad kreditförluster 12 månader	-105,0	-127,1	-102,5	-73,4
Kreditförlustnivå, %	4,5%	6,5%	4,5%	4,1%
Kreditförlustnivå Digital Banking services, %				
Utlåning till allmänheten, Digital banking services, ingående balans	895	653	727	317
Utlåning till allmänheten, Digital banking services, utgående balans	937	727	937	727
Genomsnittlig utlåning Digital banking services (IB+UB)/2	916	690	832	522
Kreditförluster, netto	-5,9	-6,4	-22,2	-16,4
Genomsnittlig kostnad kreditförluster 12 månader	-23,7	-25,7	-22,2	-16,4
Kreditförlustnivå Digital banking services, %	2,6%	3,7%	2,7%	3,1%
Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym				
Kreditförluster PAD, netto	-20,3	-25,4	-80,3	-57,1
Hanterad pay-after-delivery (PAD) volym	2 061	1 633	6 221	5 325
Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym	1,0%	1,6%	1,3%	1,1%

AVSTÄMNINGSTABELLER forts.

MSEK (om inget annat anges)	2020 Okt – dec	2019 Okt – dec	2020 Jan – dec	2019 Jan – dec
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster				
Periodens resultat	-15,5	-26,8	-67,0	-23,8
Jämförelsestörande poster	-	-	24,0	-
Skatteeffekt jämförelsestörande poster	-	-	-5,1	-
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-15,5	-26,8	-48,1	-23,8
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster				
Provisionsintäkter	42,1	39,3	171,4	176,0
Provisionskostnader	-1,0	-1,1	-4,0	-3,9
Provisionsnetto	41,1	38,2	167,5	172,1
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	-	-	5,0	-
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster	41,1	38,2	172,5	172,1
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster				
Räntenetto	56,2	48,3	205	170,2
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	-	-	3,4	-
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster	56,2	48,3	208,4	170,2
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar				
Rörelseresultat	-17,2	-34,2	-81,1	-30,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	21,7	19,9	101,4	63,2
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar	4,5	-14,3	20,3	33,1
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster				
Rörelseresultat	-17,2	-34,2	-81,1	-30,0
Jämförelsestörande poster	-	-	24,0	-
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-17,2	-34,2	-57,1	-30,0
Summa rörelseintäkter	99,8	87,5	379,7	345,2
varav Payment Solution	83,4	75,6	318,8	309,9
varav Digital banking services	16,5	11,9	61,0	35,3
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster				
Summa rörelseintäkter	99,8	87,5	379,7	345,2
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	-	-	8,4	-
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster	99,8	87,5	388,1	345,2
Total rörelseintäktsmarginal, %				
Utlåning till allmänheten, ingående balans	2 201	1 815	2 070	1 493
Utlåning till allmänheten, utgående balans	2 460	2 070	2 460	2 070
Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2	2 331	1 942	2 265	1 782
Summa rörelseintäkter	99,8	87,5	379,7	345,2
Genomsnittliga rörelseintäkter 12 månader	399,3	349,9	379,7	345,2
Total rörelseintäktsmarginal, %	17,1%	18,0%	16,8%	19,4%
Utlåning till allmänheten	2 460	2 070	2 460	2 070
varav Payment solutions	1 524	1 343	1 524	1 343
varav Digital banking services	937	727	937	727

Styrelsens försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och dess dotterbolag står inför.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 16 februari 2021

Lennart Jacobsen
Ordförande

Alexander Antas
Ledamot

Robert Burén
Ledamot

Monica Caneman
Ledamot

Lennart Francke
Ledamot

Helena Nelson
Ledamot

Carolina Brandtman
Verkställande direktör

Den här informationen är sådan information som Qliro AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 februari 2021 kl. 07:30 (CET).

Telefonkonferens

Media, analytiker och investerare är välkomna att ta del i en telefonkonferens den 16 februari kl. 10.00 då VD Carolina Brandtman och CFO Robert Stambro kommer att presentera resultatet.

Efter presentationen följer en frågestund.

Telefonnummer:

Sverige: 08 505 583 59

Storbritannien: +44 333 300 92 72

USA: +1 833 249 84 05

Länk till ljudsändningen: tv.streamfabriken.com/qliro-q4-2020

Du kan även följa presentationen på:

qliro.com/sv-se/investor-relations/presentationer

FINANSIELL KALENDER

16 april 2021	Årsredovisningen för 2020 publiceras
11 maj 2021, kl 07.30	Delårsrapport januari-mars 2021
19 maj 2021	Årsstämma
20 juli 2021, kl 07.30	Delårsrapport januari-juni 2021
26 oktober 2021, kl 07.30	Delårsrapport januari-september 2021

**För ytterligare information, kontakta:**

Andreas Frid, Head of Investor Relations.
Telefon: 0705290800 eller ir@qliro.com

De finansiella rapporterna publiceras också på qliro.com/sv-se/investor-relations

Qliro AB
Styrelsens säte: Stockholm
Organisationsnummer: 556962-2441
Postadress: Box 195 25, 104 32 Stockholm
Besöksadress: Sveavägen 151, 113 46 Stockholm