



Bokslutskommuniké

2019 Qliro AB

- Stark utveckling av nya partnerskap med handlare inom Payment Solutions
- God intäktsstillväxt, +17 procent, driven av en stark utlåningstillväxt
- Stark utlåningstillväxt, +39 procent. Total utlåning överstiger nu 2 MDSEK.
- Finansiella mål samt finansiella utsikter för 2020 fastställda i förberedelse för planerad notering på Nasdaq Stockholm
- Optimering av kapitalbasen efter emission av Tier 2 obligationer om 100 MSEK
- Förstärkt organisation och ledningsgrupp

Helåret 2019 (Helåret 2018)

- Rörelseintäkterna ökade med 17 procent och uppgick till 345 MSEK (295)
- Rörelseresultatet minskade med 13 MSEK och uppgick till -30 MSEK (-17)
- Kreditförlusterna uppgick netto till 73 MSEK (57)
- Resultatet efter skatt uppgick till -24 MSEK (-13)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,5 % (16,9 %)
- Utlåningen till allmänheten ökade med 39 procent och uppgick till 2 070 MSEK (1 493)

Fjärde kvartalet 2019 (Fjärde kvartalet 2018)

- Rörelseintäkterna ökade med 8 procent och uppgick till 87 MSEK (81)
- Rörelseresultatet minskade med 27 MSEK och uppgick till -34 MSEK (-8)
- Kreditförlusterna uppgick netto till 32 MSEK (17)
- Resultatet efter skatt uppgick till -27 MSEK (-6)

KORT OM QLIRO

Qliro AB (Qliro), grundat i december 2014, är ett fintech- och kreditmarknadsbolag som erbjuder betallösningar till större e-handlare och deras kunder i Norden, och digitala finansiella tjänster till konsumenter i Sverige. Qliro är ett helägt dotterbolag till den börsnoterade koncernen Qliro Group. Qliro Group kommunicerade i slutet av oktober 2019 att man hade initierat arbetet med att notera Qliro på Nasdaq Stockholm under första halvåret 2020 vilket också återupprepades i samband med Qliro Groups bokslutskommuniké för 2019.

Qliro erbjuder tjänster i form av (i) finansiering genom pay-after-delivery (PAD) produkter (faktura-, del- och avbetalningar) för konsumenter när dessa köper varor och tjänster online, (ii) en modern checkout-lösning för handlare, som innefattar Qliros PAD-produkter och (iii) privatlån till personer med god ekonomi. Tjänsterna tillhandahålls genom två kompletterande affärsområden, Payment solutions (PAD produkter och checkout-lösningen) och Digital banking services (privatlån).

Qliros betallösningar gör det möjligt för e-handlare att säkert få betalt för sina varor och för konsumenter att handla tryggt på nätet och betala sina köp via faktura eller genom delbetalning. Betaltjänsten används av några av de största e-handelsbolagen i Norden. Över fyra miljoner konsumenter har betalat med Qliros produkter. Stegvis breddas erbjudandet av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter, genom utveckling av existerande produkter samt framtagande av nya produkter och tjänster. Qliro erbjuder sparkonton samt personlån till den svenska allmänheten. Qliros sparkonton täcks av den statliga insättningsgarantin och erbjuds med fast eller rörlig ränta.

Qliro är sedan 2017 ett kreditmarknadsbolag och står sedan dess under Finansinspektionens tillsyn. Totalt har Qliro drygt 2 miljoner aktiva kunder och avtal med drygt 50 e-handlare om betallösningstjänster. Hela verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Stockholm där cirka 200 medarbetare arbetar.

RESULTAT JANUARI-DECEMBER 2019

- Summa rörelseintäkter ökade med 17 procent och uppgick till 345 MSEK (295). Intäkterna ökade inom såväl Payment Solutions som Digital Banking till följd av ökad utlåning vilket ökade räntenettet.
- Summa kostnader före kreditförluster ökade med 19 procent till 302 MSEK (254). Exklusive avskrivningar ökade kostnaderna med 10 procent. Kostnaderna ökade främst till följd av fortsatta investeringar i Qliros produkterbjudande och förbättrade kundupplevelser, samt till följd av förstärkningar i organisationen för att stödja fortsatt tillväxt och driva Qliro i en noterad miljö
- Kreditförlusterna ökade till 73 MSEK (57) men kreditförlustnivån minskade till 4,1 procent (4,5) av den genomsnittliga utestående lånevolymen. De redovisade kreditförlusterna i absoluta tal ökade till följd av en starkt växande utlåning.
- Rörelseresultatet för januari-december 2019 uppgick till -30 MSEK (-17). Det lägre resultatet berodde främst på högre avskrivningar. Ökningen var framförallt hänförligt till att fler projekt färdigställdes och därmed blev föremål för avskrivningar men också på grund av en något högre investeringstakt.

NYCKELTAL

MSEK om ej annat uppges	Kv 4 2019	Kv 4 2018	% Δ	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018	% Δ
Summa rörelseintäkter ¹	87	81	8%	345	295	17%
Rörelseresultat ¹	-34	-8	-	-30	-17	-81%
Periodens resultat	-27	-6	-	-24	-13	-81%
K/I-tal % ¹	103%	89%	-	87%	86%	-
Kärnprimärkapitalrelation, % ²	15,5%	16,9%	-	15,5%	16,9%	-
Total kapitalrelation, % ²	17,8%	16,9%	-	17,8%	16,9%	-
Pay-after-delivery volym ²	1 633	1 593	2%	5 325	4 940	8%
Utlåning till allmänheten ¹	2 070	1 493	39%	2 070	1 493	39%
varav Payment solutions	1 343	1 176	14%	1 343	1 176	14%
varav Digital banking services	727	317	130%	727	317	130%
Kreditförlustnivå, (%) ¹	6,5%	5,0%	-	4,1%	4,5%	-

¹Alternativa nyckeltal är nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling och som inte definieras i IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 20.

² Övriga eller operationella nyckeltal. Definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 20.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER JANUARI-DECEMBER 2019

Qliro erhöll under 2019 ovillkorade aktieägartillskott från moderbolaget om totalt 138 MSEK (100) för att finansiera den fortsatta tillväxten.

Under tredje kvartalet emitterade Qliro efterställda Tier 2 obligationer (supplementärkapital) om 100 MSEK för att diversifiera finansieringen och optimera och stärka kapitalstrukturen.

Monica Caneman valdes till ny styrelseledamot i Qliro på en extra bolagsstämma. Under december lämnade Johan Wigh styrelsen. Vid årsskiftet bestod styrelsen av Lennart Jacobsen (ordförande), Andreas Bernström, Robert Burén, Monica Caneman, Lennart Francke, Marcus Lindqvist och Helena Nelson.

I oktober kommunicerade Qliro Group att processen för att notera bolaget på Nasdaq Stockholm under första halvåret 2020 hade inletts.

Under året slöts avtal med flertalet nya kunder vad det gäller betallösningar. Några av de avtal som slöts under året var med Nordic Feel och Eleven, Dollarstore, Best of Brands, Baresso, bokningstjänsten Itsperfect, Ginza, Dramaten och iPiccolokoncernen.

Under december kommunicerades att Qliro under 2020 breddar sitt konsumenterbjudande och lanserar en digital plattform för finansiella tjänster. I plattformen kommer bolag med starka kunderbjudanden att erbjudas plats för att distribuera sina tjänster i ett partnerskap med Qliro. Först ut att integreras är Insuretechbolaget Insurely som genom sin digitala tjänst förenklar för privatpersoner att få överblick över sina försäkringar och enkelt kunna jämföra sina försäkringar med andra alternativ.

Ledningsgruppen förstärktes under året bland annat genom rekryteringarna av Robert Stambro (CFO), Mattias Forsberg (CTO). Robert kommer närmast från Nordnet där han varit Head of Financial Planning & Analysis, Head of Treasury & Business Control samt tf CFO. Mattias kommer senast från SEB där han bland annat varit Head of Strategy & Software Engineering och Head of Center for Excellence for Agile.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Den 4 februari kommunicerades Qliros nya finansiella mål och utsikter för det finansiella resultatet 2020 inför den planerade noteringen på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen för Qliro har fastställt följande finansiella mål

Intäkter - Målet på medellång sikt är att uppnå en intäktsstillväxt om 20 till 25 procent i genomsnitt per år.

Kostnader - Genom att växa intäkterna och öka den operationella effektiviteten ska Qliro bli mer kostnadseffektivt. Målet är att kvoten mellan kostnader och intäkter ska nå 50 procent 2023.

Kapital - Qliro ska på medellång sikt vara välkapitaliserat för att ta tillvara goda tillväxtpotentialer. Målet på längre sikt är att bibehålla en buffert om minst 1,5 procentenheter över de regulatoriska kraven.

Utöver de finansiella målen ges även följande bedömning av den finansiella utvecklingen för 2020.

Kreditkvalitet - Qliro ska behålla en stark kreditkvalitet i takt med att verksamheten fortsätter att växa. För räkenskapsåret 2020 är målsättningen att upprätthålla en kreditförlustnivå under 1,25 procent av den årliga PAD-volymer (total betalvolym med Qliros egna betalsätt dvs faktura, del- och avbetalningar) och under 2,5 procent av den genomsnittliga utlåningen för privatlån.

Rörelseresultat - Qliro har ett starkt fokus på fortsatt hög tillväxt inom betallösningar och finansiella tjänster för privatpersoner. Under 2019 slöts avtal med ett stort antal handlare avseende betallösningar som under kommande år förväntas bidra med betydande volymer och intäkter. På kort sikt är den positiva effekten på rörelseresultatet däremot begränsad medan nya handlare ansluter sig och volymerna gradvis byggs upp. Som en följd av detta förväntar sig Qliro ett negativt rörelseresultat för helåret 2020, framförallt hänförligt till första halvåret, till dess att den fulla effekten av nya partnerskap har materialiserats.

Den 18 februari minskade bolagets registrerade antal aktier till 15 400 000 stycken efter en sammanläggning (omvänd split 1:3,25). Kvotvärdet uppgår till 3,25 efter sammanläggningen.

ÖVRIG INFORMATION

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 årsredovisning för 2018, not 2, ges en utförlig beskrivning av bolagets riskexponering och riskhantering. Det bedöms inte ha tillkommit några väsentliga risker utöver de risker som beskrivits i årsredovisningen och i denna rapport.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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

Stockholm den 26 februari 2020

Lennart Jacobsen
Ordförande

Andreas Bernström
Ledamot

Robert Burén
Ledamot

Monica Caneman
Ledamot

Lennart Francke
Ledamot

Marcus Lindqvist
Ledamot

Helena Nelson
Ledamot

Carolina Brandtman
Verkställande direktör

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor

FINANSIELL KALENDER 2020

Årsredovisningen avseende 2019 publiceras
Halvårsrapport Januari-Juni 2020

Under vecka 11
13 augusti

För ytterligare information, kontakta:



Andreas Frid, Head of Investor Relations.

Telefon: 0705290800 eller ir@qliro.com

De finansiella rapporterna publiceras också på www.qliro.com.

Qliro AB

Styrelsens säte: Stockholm

Organisationsnummer: 556962-2441

Postadress: Box 195 25, 104 32 Stockholm

Besöksadress: Sveavägen 151, 113 46 Stockholm

KONCERNENS RAPPORTER¹**KONCERNENS RESULTATRÄKNING**

Belopp i mkr	2019	2018
Inga intäkter eller kostnader har uppstått under räkenskapsåret då koncernen bildades 2019-12-31.	-	-

KONCERNENS TOTALRESULTAT

Belopp i mkr	2019	2018
Inga intäkter eller kostnader har uppstått under räkenskapsåret då koncernen bildades 2019-12-31.	-	-

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i mkr	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		25,0	-
Utlåning till kreditinstitut		240,2	-
Utlåning till allmänheten	5	2 070,4	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		230,0	-
Immateriella anläggningstillgångar		178,5	-
Materiella anläggningstillgångar		41,0	-
Uppskjuten skattefordran		14,7	-
Övriga tillgångar		43,1	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		35,7	-
Summa tillgångar		2 878,5	-
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		292,4	-
In- och upplåning från allmänheten		1 819,1	-
Övriga skulder		103,3	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35,8	-
Efterställda skulder		100,0	-
Summa skulder		2 350,6	-
Eget kapital			
Aktiekapital		50,1	-
Balanserad vinst eller förlust		501,2	-
Reserver		0,5	-
Årets resultat		- 23,8	-
Summa eget kapital		528,0	-
Summa skulder och Eget kapital		2 878,5	-

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i mkr	2019	2018
Vid periodens början	-	-
Bildande av koncern	528,0	-
Vid periodens slut	528,0	-

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i mkr	2019	2018
Likvida medel vid periodens början	-	-
Bildande av koncern 2019-12-31	240,2	-
Likvida medel vid årets slut	240,2	-

¹ Per den 31 december 2019 förvärvade Qliro AB ett dotterbolag, Goldcup 19901 under namnändring till Qliro Incitament AB, och bildade därmed en koncern.

MODERBOLAGETS RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i mkr	Not	2019 kv-4	2018 kv-4	2019 Jan- dec	2018 Jan-dec
Ränteintäkter		56,7	44,4	198,9	153,1
Räntekostnader		- 8,5	- 5,4	- 28,6	- 17,4
Räntenetto	2	48,3	39,0	170,2	135,7
Provisionsintäkter		39,3	41,8	176,0	161,9
Provisionskostnader		- 1,1	-0,9	- 3,9	- 4,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner		0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Övriga rörelseintäkter		1,0	1,0	2,9	2,3
Summa rörelseintäkter		87,5	80,8	345,2	295,2
Allmänna administrationskostnader	3	61,8	53,6	210,0	192,2
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		19,9	10,5	63,2	38,1
Övriga rörelsekostnader		8,2	7,5	28,6	24,1
Summa kostnader före kreditförluster		89,9	71,5	301,8	254,5
Resultat före kreditförluster		- 2,4	9,3	43,4	40,7
Kreditförluster, netto	4	31,8	16,9	73,4	57,3
Rörelseresultat		- 34,2	- 7,6	- 30,0	- 16,6
Bokslutsdispositioner		,0	,0	,0	,0
Skatt på periodens resultat		- 7,3	- 1,5	- 6,2	- 3,4
Periodens resultat		- 26,8	- 6,1	- 23,8	- 13,2
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹		-1,74	-0,40	-1,55	-0,86
MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT					
Periodens resultat		- 26,8	- 6,1	- 23,8	- 13,2
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde		0,0	0,0	0,0	0,1
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		0,1	0,3	0,3	0,0
Övrigt totalresultat för perioden		0,0	0,3	0,3	0,2
Periodens totalresultat		- 26,8	- 5,8	- 23,5	- 13,0

¹Resultat per aktie har räknats om med anledning av omvänd split i februari 2020

Resultatet per aktie innan den omvända spliten var kv 4 2019 -0,54 kv 4 2018 -0,12 jan-dec 2019 -0,48 jan-dec 2018 -0,26.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i mkr	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		25,0	65,1
Utlåning till kreditinstitut		240,2	21,8
Utlåning till allmänheten	5	2 070,4	1 492,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		230,0	132,0
Aktier och andelar		0,1	-
Immateriella anläggningstillgångar		178,5	149,6
Materiella anläggningstillgångar		19,9	14,3
Uppskjuten skattefordran		14,7	8,5
Övriga tillgångar		43,0	45,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37,7	6,9
Summa tillgångar		2 859,4	1 936,4
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		292,4	457,9
In- och upplåning från allmänheten	6	1 819,1	967,9
Övriga skulder		84,2	69,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35,8	27,8
Efterställda skulder		100,0	0,0
Summa skulder		2 331,5	1 522,9
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50,1	50,1
Fond för utvecklingsutgifter		124,2	87,0
Summa bundet eget kapital		174,2	137,1
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		377,0	289,4
Reserver		0,5	0,2
Årets resultat		- 23,8	- 13,2
Summa fritt eget kapital		353,7	276,4
Summa eget kapital		528,0	413,5
Summa skulder och Eget kapital		2 859,4	1 936,4

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i mkr	2019 sep - dec	2018 sept - dec	2019 Helår	2018 Helår
Vid periodens början	511,8	389,3	413,5	345,4
Effekt av övergång till IFRS 9	0,0	0,0	0,0	- 18,9
Periodens resultat	- 26,8	- 6,1	- 23,8	- 13,2
Periodens övrigt totalresultat	0,1	0,3	0,3	0,2
Aktieägartillskott	43,0	30,0	138,0	100,0
Vid periodens slut	528,0	413,5	528,0	413,5

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i mkr	2019 kv-4	2018 kv-4	2019 Jan- dec	2018 Jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	- 34,2	- 7,6	- 30,0	- 16,6
Justeringar	- 69,2	- 78,3	- 209,7	- 202,1
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	152,6	71,5	317,7	129,4
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	49,2	- 14,4	78,0	- 89,2
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 4,8	- 5,7	- 14,9	- 8,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 22,5	- 14,4	- 82,7	- 51,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 27,2	- 20,1	- 97,6	- 59,8
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	43,0	30,0	138,0	100,0
Efterställda skulder	-	-	100,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	43,0	30,0	238,0	100,0
Periodens kassaflöde	65,0	- 4,5	218,4	- 49,1
Likvida medel vid periodens början	175,2	26,3	21,8	70,9
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	240,2	21,8	240,2	21,8
Förändring	65,0	- 4,5	218,4	- 49,1

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för Qliro AB avser perioden 1 januari till 31 december 2019. 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 upprättandet av de finansiella rapporterna.

Den första januari trädde IFRS 16 Leasingavtal, som ersatte IAS 17 ikraft för tillämpning inom EU. Standarden tar för leasetagare bort distinktionen mellan operationell och finansiell leasing i IAS 17 och kräver att en rätt att nyttja den leasade tillgången redovisas som en tillgång i balansräkningen och att en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna redovisas. I resultaträkningen har den linjära operationella leasingkostnaden ersatts med en kostnad för avskrivning av den leasade tillgången och en räntekostnad hänförlig till leasingskulden.

Bolaget har hitintills inte tillämpat IFRS 16 i enlighet med det undantag som det ges möjlighet till enligt RFR 2. Qliro AB har redovisat, som leasetagare, för samtliga leasingavtal leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och således har inte nyttjanderätter och leasingskulder redovisats i balansräkningen. I och med att Qliro bildar koncern per den 31 december 2019 tillämpas IFRS 16 från detta datum. Övergången innebär att leasade tillgångar på 21,8 mkr och samt finansiell skuld på 19,7 mkr tas upp i balansräkningen per den 31 december.

Under fjärde kvartalet 2019 genomfördes en översyn av presentationen av intäktsbelopp relaterat till verksamheten för 'payment solutions'. Provisionsintäkter som inte är direkt relaterade till räntebärande utlåning har därvid omklassificerats från ränteintäkterna till raden för provisionsintäkter. Omklassificeringarna bedöms också närmare följa praxis som över tid utvecklats bland liknande företag. Belopp i föreliggande årsredovisning för 2018 har omklassificerats i enlighet med de ändrade presentationsprinciperna, beloppet som omklassificerats för 2018 uppgår till 127 mkr.

Övriga ändringar

Övriga ändringar i IFRS förväntas inte få någon betydande inverkan på Qliros redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar när de tillämpas första gången.

Informationen på sidorna 1 - 7 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2. Räntenetto

Belopp i mkr	2019 kv-4	2018 kv-4	2019 Jan- dec	2018 Jan-dec
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till allmänheten	56,7	44,4	197,8	153,1
Belåningsbara skuldförbindelser m.m	0,0	-	1,1	-
Summa ränteintäkter	56,7	44,4	198,9	153,1
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	- 2,6	- 2,7	-11,3	- 9,1
Inlåning från allmänheten	- 4,0	- 2,3	-13,2	- 7,1
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-0,1	-0,3	- 1,4	-0,9
Efterställda skulder	- 1,7	-	- 2,2	-
Övriga räntekostnader	0,0	-0,1	-0,5	-0,2
Summa räntekostnader	- 8,5	- 5,4	- 28,6	- 17,4
Räntenetto	48,3	39,0	170,2	135,7

Not 3. Provisionsnetto

Belopp i mkr	2019 kv-4	2018 kv-4	2019 Jan- dec	2018 Jan-dec
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	33,3	37,1	151,2	139,7
Övriga provisionsintäkter	6,0	4,7	24,9	22,2
Summa provisionsintäkter	39,3	41,8	176,0	161,9
Provisionskostnader				
Övriga provisionskostnader	- 1,1	-0,9	- 3,9	- 4,5
Summa provisionskostnader	- 1,1	-0,9	- 3,9	- 4,5
Provisionsnetto	38,2	40,9	172,1	157,4

Not 4. Kreditförluster, netto

Belopp i mkr	2019 kv-4	2018 kv-4	2019 Jan- dec	2018 Jan-dec
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen				
Periodens nettoreservering Steg 1	2,2	0,7	3,9	0,4
Periodens nettoreservering Steg 2	8,0	6,7	7,5	11,1
Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	10,2	7,4	11,4	11,5
Förväntade kreditförluster på kreditförsämrade utlåning				
Periodens nettoreservering Steg 3	- 17,9	2,3	- 6,0	27,7
Periodens konstaterade kreditförluster, netto	39,5	7,2	68,0	18,1
Summa kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	21,6	9,4	62,1	45,8
Kreditförluster netto	31,8	16,9	73,5	57,3
Förlustreserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde	101,2	94,7	101,2	94,7

Avtalsenliga belopp som skrivits bort och fortfarande är föremål för efterlevnadsåtgärder uppgick vid 2019-12-31 till 11,1 MSEK (5,9).

Not 5. Utlåning till allmänheten**Utlåning till allmänheten 2019-12-31****Belopp i mkr**

	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
	1 533,1	436,9	100,4	2 070,4

Utlåning till allmänheten 2018-12-31**Belopp i mkr**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 034,3	406,2	147,1	1 587,6
Reserv för befarade förluster	- 8,4	- 26,2	- 60,1	- 94,7
	1 025,8	380,0	87,0	1 492,8

Varav utlåning i utländsk valuta netto 274,0 (256,1)

Lån med modifierade villkor där lånet inte tas bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt lån uppgick vid 2019-12-31 till 0 MSEK (0).

Not 6. In- och upplåning från allmänheten

Belopp i mkr	2019-12-31	2018-12-31
Inlåning från allmänheten	1 819,1	967,9
Per kategori		
Privatpersoner	1 819,1	967,9
Företag	-	-
Summa	1 819,1	967,9
Per valuta		
Svensk valuta	1 819,1	967,9
Utländsk valuta	-	-
Summa	1 819,1	967,9

Not 7. Finansiella instrument**Klassificering av finansiella instrument****Tillgångar i balansräkningen**

2019-12-31, mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	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	-	38,5	38,5
Upplupna intäkter	-	18,4	18,4
Summa finansiella instrument	255,0	2 367,5	2 622,5
Övriga icke finansiella tillgångar			236,9
Summa tillgångar			2 859,4

Skulder i balansräkningen

2019-12-31, mkr	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt
Skulder till kreditinstitut	292,4	292,4
In- och upplåning från allmänheten	1 819,1	1 819,1
Övriga skulder	79,5	79,5
Upplupna kostnader	29,6	29,6
Efterställda skulder	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	2 320,6	2 320,6
Övriga icke finansiella skulder		10,9
Summa skulder		2 331,5

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. Qliro tillämpar IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värdehierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument vilket inkluderar värdering till noterade kurser på en mindre aktiv marknad (nivå 2). I denna nivå finns bland annat räntebärande papper.
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data (nivå 3))

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

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

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 externredovisningen.

Belopp i mkr	kv-4 2019			Jan-dec 2019		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	41,8	14,9	56,7	154,9	43,9	198,9
Räntekostnader	-5,3	-3,2	-8,5	-19,6	-9,1	-28,6
Provisionsnetto	38,1	0,1	38,2	171,7	0,4	172,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,0	-	0,0	-0,1	-	-0,1
Övriga rörelseintäkter	1,0	-	1,0	2,9	-	2,9
Summa rörelseintäkter	75,6	11,9	87,5	309,9	35,3	345,2
Kreditförluster, netto	25,4	6,4	31,8	57,1	16,4	73,5
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	50,3	5,4	55,7	252,8	18,9	271,8

	kv - 2018			Jan - dec 2018		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	38,8	5,6	44,4	137,5	15,6	153,1
Räntekostnader	-4,4	-1,1	-5,4	-14,7	-2,7	-17,4
Provisionsnetto	40,9	0,0	40,9	157,3	0,1	157,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,1	-	-0,1	-0,2	-	-0,2
Övriga rörelseintäkter	1,0	-	1,0	2,3	-	2,3
Summa rörelseintäkter	76,2	4,6	80,8	282,1	13,1	295,2
Kreditförluster, netto	13,8	3,1	16,9	50,1	7,2	57,3
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	62,4	1,5	63,9	232,0	5,9	237,9

Av utlåningen till allmänheten 2 070 MSEK (1 493) hänför sig 1 343 MSEK (1 176) till Payment solutions och 727 MSEK (317) till Digital banking services.

Provisionsintäkter per geografisk marknad och segment

Belopp i mkr	2019 Jan- dec	2018 Jan-dec
Payment solutions		
Utlåningsprovisioner		
Sverige	104,6	93,9
Finland	16,6	21,6
Danmark	7,3	5,9
Norge	22,2	18,1
Summa	150,8	139,6
Övriga provisionsintäkter		
Sverige	23,7	20,5
Finland	0,5	0,5
Danmark	0,1	0,1
Norge	0,5	01,2
Summa	24,9	22,2
Summa provisionsintäkter Payment solutions	175,6	161,8
Digital Banking		
Utlåningsprovisioner		
Sverige	0,4	0,1
Summa provisionsintäkter Digital Banking	0,4	0,1
Summa provisionsintäkter	176,0	161,9

Not 9. Kapitaltäckning

Belopp i mkr	Qliro AB		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalbas, tkr				
Kärnprimärkapital				
Aktiekapital	50,1	50,1	155,0	310,0
Balanserad vinst eller förlust	501,7	376,6	1 003,7	845,7
Kärnprimärkapital före justeringar	551,8	426,7	1 158,7	1 155,7
<i>Justeringsposter</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	- 178,5	- 149,6	- 178,5	- 149,6
Förluster för innevarande räkenskapsår	- 23,8	- 13,2	- 105,4	,0
Uppskjuten skattefordran	- 14,7	- 8,5	- 109,4	- 118,1
Övrig justeringspost	-0,3	-0,2	- 254,6	- 217,7
Summa kärnprimärkapital	334,5	255,2	510,8	670,2
Övrigt primärkapital	-	-	-	-
Supplementärkapital	49,5	-	49,5	-
Summa kapitalbas	383,9	255,2	560,3	670,2
Risikexponeringsbelopp, tkr				
Kreditrisk enl. schablonmetod				
exponering hushåll	1 490,2	1 074,5	1 490,2	1 074,5
exponering företag	51,2	21,6	63,8	43,3
exponering fallerande fordringar	112,7	90,6	112,7	90,6
exponering kreditinstitut	48,0	4,4	49,7	90,6
exponering säkerställda obligationer	-	5,2	-	5,2
andra exponeringar	20,0	14,3	20,3	15,1
aktieexponering	-	-	230,9	266,7
Summa kreditrisk	1 722,1	1 210,6	1 967,6	1 586,0
Marknadsrisk enl. schablonmetod	-	6,1	15,7	-
Operativ risk enl. schablonmetod	431,8	290,2	463,8	334,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp	2 153,9	1 506,9	2 447,1	1 920,8
Kapitalkrav, tkr				
Pelare 1 kapitalkrav (totalt minimikapitalkrav)	172,3	120,6	195,8	153,7
Pelare 2 kapitalkrav, inklusive kapitalplaneringsbuffert	52,9	37,7	72,0	56,1
varav kapitalplaneringsbuffert	19,4	13,6	31,8	21,1
Kapitaltäckningsanalys, % av REA				
Kärnprimärkapitalrelation	15,5%	16,9%	20,9%	34,9%
Primärkapitalrelation	15,5%	16,9%	20,9%	34,9%
Total kapitalrelation	17,8%	16,9%	22,9%	34,9%
Kombinerat buffertkrav	4,8%	4,3%	4,8%	4,3%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav kontracyklisk kapitalbuffert	2,3%	1,8%	2,3%	1,8%
Kapitalplaneringsbuffert	0,9%	0,9%	1,3%	1,1%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert utöver minimikapitalkrav	6,2%	8,9%	11,6%	26,1%

Offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditetshantering

Qliro AB (556962-2441) är ett kreditmarknadsbolag och helägt dotterbolag till Qliro Group AB (556035-6940).

Tillsammans utgör Qliro AB och Qliro Group AB den konsoliderade situationen. Offentliggörande av kapitaltäckning och likviditetshantering är per den 31 december 2019 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 2 070,4 MSEK (1 492,9) vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 292,3 MSEK (457,9) via en säkerställd lånefacilitet och med 1 819,1 MSEK (967,9) genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige, varav 99,6 % var skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 71% med rörlig ränta och till 29 % fast ränta med en genomsnittlig löptid på 187 dagar (ursprungligen 1 års fast ränta) per den 31 december 2019. Motsvarande 27% av inlåning från allmänheten i Qliro hölls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

Likviditet

Qliro AB:s totala likviditet uppgick per den 31 december 2019 till 495 MSEK, bestående av:

-Likvida investeringar*: 255 MSEK

-Placeringar i nordiska banker: 240 MSEK

Utöver Qliro AB:s placering i bank hade konsoliderad situation ytterligare 8 MSEK placerad i nordiska banker per den 31 december 2019.

Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro AB per den 31 december 2019 tillgång till 508 MSEK i ytterligare likviditet via utnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Likviditetstäckningsgraden per den 31 december uppgick till 374% för Qliro AB respektive 355% för den konsoliderade situationen att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100 %. Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 225 MSEK för både Qliro AB och den konsoliderade situationen i förhållande till nettoutflöden på 60,1 MSEK för Qliro AB respektive 63,3 MSEK för den konsoliderade situationen över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållande.

**Likvida investeringar består av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat samt svenska säkerställda bostadsobligationer med medelbetyg AAA och en genomsnittlig löptid på 53 dagar*

DEFINITIONER

Nedan definieras mått och nyckeltal som förekommer i bokslutskommunikén. Flertalet av de finansiella nyckeltalen är att betrakta som allmänt vedertagna och av sådan karaktär att de förväntas presenteras i årsredovisningen för att förmedla en bild av koncernens resultat, lönsamhet och finansiella ställning. Upplysningar om finansiella mått som inte definieras inom IFRS eller kapitaltäckningsregelverket och som anges utanför de formella finansiella rapporterna, så kallade alternativa nyckeltal, framgår av nothänvisningar nedan.

K/I-tal %¹

Summa kostnader före kreditförluster, som en procentandel av summan av rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå, %¹

Kreditförluster, netto i förhållande till genomsnittlig Utlåning till allmänheten för två mätperioder (ingående och utgående balans). Kreditförlusterna räknas upp till årstakt för att få jämförbara tal för olika perioder.

Kärnprimärkapitalrelation, %²

Förordning (EU) Nr 575/2013. Institutionens primära kapitalnivå uttryckt i procent av riskexponeringsbeloppet.

Pay-after delivery, volym²

Summan av de totala köpen som gjorts med Qliros betalningsprodukter (faktura, Buy-Now Pay Later (BNPL) eller delbetalningar) inklusive mervärdesskatt.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt i förhållande till vägt genomsnittligt antal utestående aktier. Det finns inga utestående finansiella instrument som kan bli aktier i framtiden, vilket gör att utspädning inte föreligger.

Rörelseresultat¹

Summa rörelseintäkter med avdrag för allmänna administrationskostnader, avskrivningar, övriga rörelsekostnader och kreditförluster.

Summa rörelseintäkter¹

Summan av räntenetto, provisionsnettot, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter med avdrag för provisionskostnader

Total kapitalrelation, %²

Förordning (EU) Nr 575/2013. Den totala kapitalkvoten är institutets egna medel uttryckt i procent av det totala riskbeloppet.

Utlåning till allmänheten¹

Lånefordringar med avdrag för reserv för förväntade kreditförluster

- 1) Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma bolagets utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards..
- 2) Övriga eller operationella nyckeltal.