

# QLIRO

## Delårsrapport januari – mars 2021

# Förbättrat resultat

### Väsentliga händelser första kvartalet 2021

- 27 procents ökning av pay-after delivery volymerna, 56 procent ökning exklusive före detta Qliro Group-handlare
- Avtal slöts med Stronger avseende betalösningar för e-handel i Norden
- Uppdaterade mobilapplikationer och webbar lanserades i Finland och Norge

### Väsentliga händelser efter periodens slut

- Qliros styrelse beslutade att förvärv kan komma att komplettera den organiska tillväxtstrategin för att ytterligare stärka Qliros position inom området för digitala betalningar i Norden
- Det nordiska erbjudandet stärktes genom integrationen av betalsätten VIPPS i Norge och Mobile Pay i Danmark och avtal slöts med den norska e-handlaren Blush om betalösningstjänster

### Januari – mars 2021 (Januari – mars 2020)

- Summa rörelseintäkter ökade med 1 procent till 97,8 MSEK (96,4)
- Summa rörelsekostnader ökade med 1 procent till 86,3 MSEK (85,5)
- Kreditförlusterna minskade och uppgick netto till 16,7 MSEK (29,6)
- Rörelseresultatet förbättrades till -5,3 MSEK (-18,6)
- Periodens resultat var -4,5 MSEK (-14,7) och resultatet per aktie uppgick till -0,25 SEK (-0,82)

# +1%

Intäktsstillväxt<sup>1)</sup>

# +27%

Tillväxt pay-after delivery volym<sup>1)</sup>

# 2,5 M

Antal aktiva kunder<sup>2)</sup>

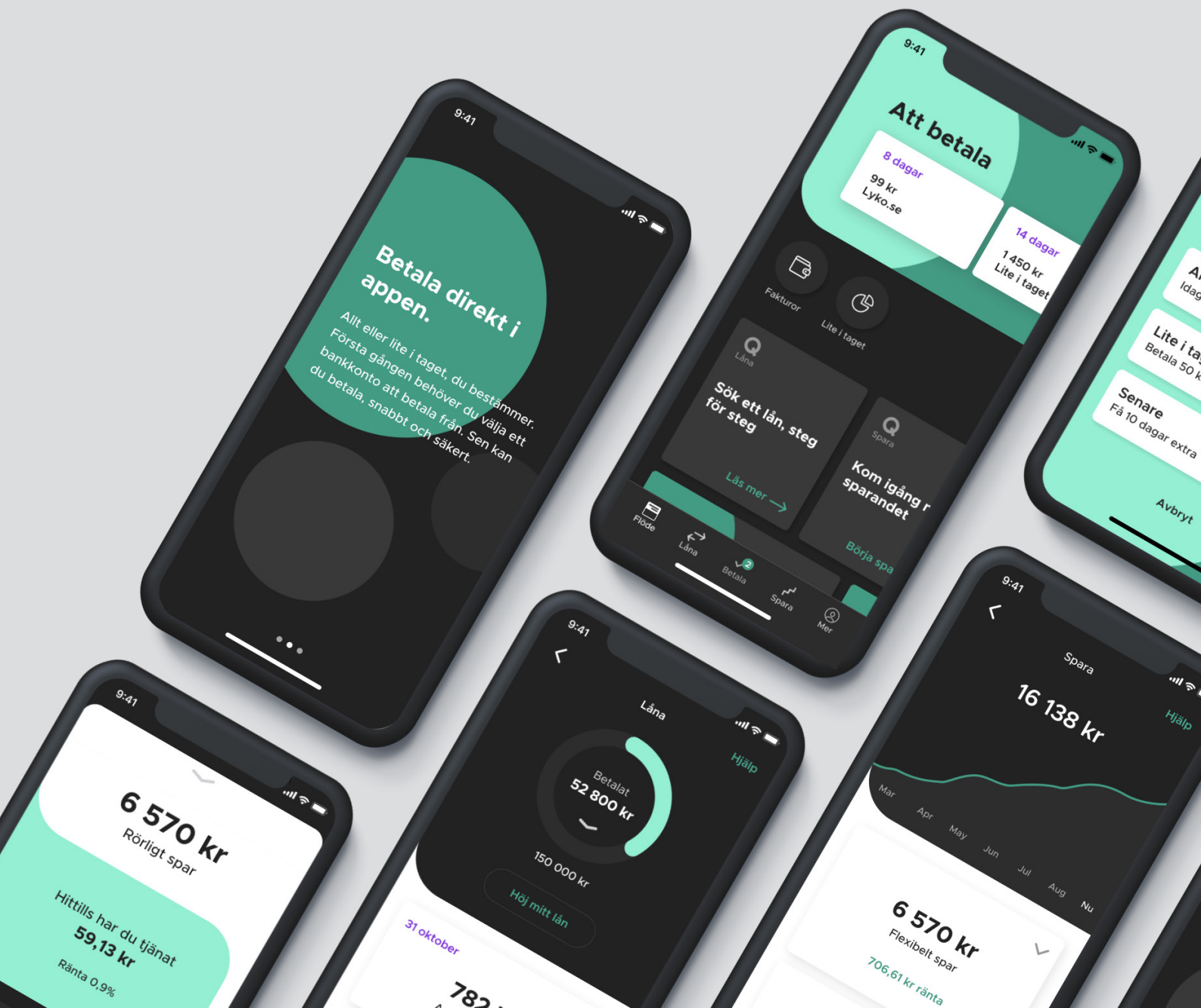
# +21%

Antalet köp med Qliros betalsätt<sup>1)</sup>

1) Avser första kvartalet 2021 i jämförelse med första kvartalet 2020

2) Avser unika kunder som använt Qliros tjänster under senaste 12 månaderna

» Under kvartalet gjordes 3,5 miljoner inloggningar i de digitala kundapplikationerna «





## VD-kommentar

### Hög aktivitet och starkare nordiskt erbjudande

Det första kvartalet fortsatte att präglas av en hög e-handelsaktivitet. Volymerna med våra betalsätt ökade med 27 procent och exklusive de före detta Qliro Group handlarna var tillväxten 56 procent. Fler och fler kunder använder sig av våra digitala applikationer och antalet inloggningar i appen ökade med 27 procent till 2,4 miljoner och totala antalet inloggningar i appen och webben uppgick till 3,5 miljoner.

I början av året uppdaterade vi också våra digitala konsumentplattformar i Norge och Finland vilket innebär att vi nu har uppdaterat plattformarna i samtliga våra nordiska marknader. Efter kvartalets slut förbättrade vi vår kassalösning i Norge och Danmark genom att integrera betalsätten Vipps respektive Mobile Pay. Med integrationen av de populära betalsätten förbättras utbudet för konsumenter och handlare ytterligare.

De kontinuerliga förbättringarna vi gör av vår kassa och våra konsumentplattformar är viktiga för att fortsätta stärka vår konkurrenskraft. Under kvartalet slöt vi avtal med ytterligare handlare, bland annat valde Stronger oss som betalpartner på de nordiska marknaderna efter en omfattande jämförelse av olika alternativ på marknaden. Efter kvartalets slut så gick vi också live med e-handlaren Blush i Norge samt slöt avtal med Twistshake avseende de nordiska marknaderna. Bilema som vi skrev avtal med under 2020 förväntas vara igång med våra tjänster under det andra kvartalet.

### Fortsatt utveckling av betalnära tjänster i appen

Våra kunder möter oss för första gången i kassan hos en av våra anslutna handlare där det är viktigt att kundresan är enkel och kunden ges stor flexibilitet i val av både betalsätt och fraktalternativ. En mycket viktig del av kundresan är efterköpsupplevelsen som sker i våra digitala plattformar. Här vill vi erbjuda våra kunder en enkel och smidig hantering av sina betalningar men också kunna erbjuda andra betalnära tjänster som stärker kundrelationen och ger ett mervärde.

Genom de digitala tjänster vi byggt har vi väsentligt förenklat kundprocesserna. Det är enkelt att ändra val av betalmetod, att genomföra sina betalningar i tid och kunna pausa sin betalning vid returer. I plattformarna kan man koppla sitt bankkonto till betalningar och återvändande kunder kan aktivera en funktion som gör att betalningar sker automatiskt på förfallodagen. Möjligheten finns också att få push-notiser och skjuta upp betalningsdagen för fakturor med ytterligare tio dagar direkt i appen. Förutom att utveckla kundupplevelsen ökas också effektiviteten då

färre fakturakunder vänder sig till vår kundtjänst för hjälp med saker som de nu själva kan lösa digitalt.

Som en länk mellan e-handlare och konsumenter, vill vi använda vår teknik, data och plattform för att driva utvecklingen mot än mer hållbar konsumtion. Vi har nu lanserat vår andra tjänst, Livstilsprofilen, inom området tillsammans med vår partner Deedster. I tjänsten kan användare svara på livsstilsrelaterade frågor och genom en open banking lösning koppla upp sina faktiska banktransaktioner för att se sitt samlade individuella koldioxidutsläpp. I nästa steg kommer användare att få tips på klimatsmarta handlingar med målet att minska sitt koldioxidavtryck.

### Resultatkommentar första kvartalet

Periodens resultat förbättrades till -4,5 MSEK (-14,7) drivet av lägre kreditförluster. Vår underliggande kreditkvalitet fortsätter att vara stabil och vi ser inga generella negativa effekter på kunders betalningsmönster från den pågående pandemin.

Intäktsutvecklingen i kvartalet (+1 procent) är inte tillfredställande men jag är positivt inställd till att vi redan kommande kvartal ska se en förbättring. Som vi flaggade för i bokslutskommunikén i februari så gör timingeffekter att en större andel av intäkterna från det volymintensiva fjärde kvartalet också bokfördes i fjärde kvartalet jämfört med det historiska mönstret där en förskjutning skett till det efterföljande kvartalet. Vidareutvecklingen av våra kundapplikationer och tjänster har påverkat intäkterna negativt till följd av lägre påminnelsegrader. Vi är övertygade om att en bättre kundupplevelse kommer att betala tillbaka sig i form av en högre kundnöjdhet och fler återvändande kunder och att det har andra positiva effekter.

Vi har bra kontroll på vår kostnadsutveckling (+1 procent). Det är viktigt och vi ser en ökad effektivitet kopplat till förbättrade processer och positiva bidrag från mindre andel hantering av enklare ärenden som kunder kan hantera själv digitalt vilket ökar vår framtida skalbarhet.

Vår checkout och vår digitala efterköpsupplevelse är marknadsledande och vi ska fortsätta växa vårt handlarnätverk av medelstora och större e-handlare i Norden. I kvartalet beslöt styrelsen att vår organiska tillväxtstrategi kan komma att kompletteras med möjligheten att göra tilläggsförvärv vilket kan bli ytterligare ett verktyg för oss att använda. Fokus är fortsatt att bygga en skalbar och hållbar affärsmodell där vi kan hantera betydligt större volymer utan att långsiktigt växa kostnader i samma takt som intäkterna.

Stockholm den 11 maj 2021

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 48 anslutna större e-handlare som använder sig av Qliros

betallösningstjänster. Under de senaste 12 månaderna genomfördes mer än 7 miljoner köp med Qliros betalprodukter med en total volym på cirka 6,6 miljarder SEK.

I oktober 2020 separatnoterades Qliro på Nasdaq Stockholm under tickern "QLIRO". De största ägarna inför utdelningen var Rite Ventures med 26 procent ägande och Mandatum Private Equity (Sampo) med 10 procent ägande.

## Kort om Qliros affärssegment

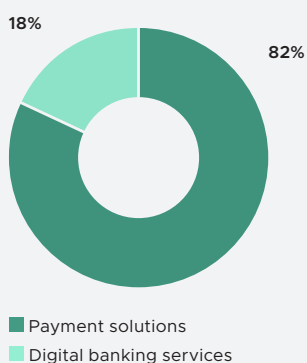
### Payment solutions

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 start interagerat med cirka 5 miljoner unika kunder i Norden och antalet aktiva kunder uppgick under senaste 12 månaderna till drygt 2,5 miljoner.

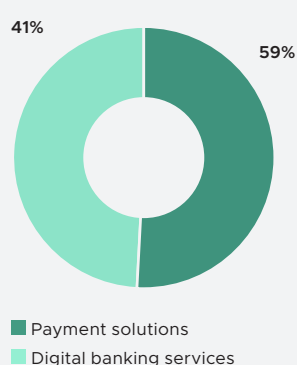
### Digital banking services

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 kopplat till e-handelsbetalningar i den digitala plattformen via samarbeten med externa partners. Under 2020 adderade Qliro sina första partnererbjudanden inom försäkringsområdet och under 2021 har Qliro lanserat två olika tjänster kopplat till hållbar konsumtion i den svenska appen.

Andel av summa rörelseintäkter



Andel av utlåning till allmänheten



# Nyckeltal

MSEK om inte annat anges	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	% Δ	2020 Jan – dec
<b>Resultaträkning</b>				
Summa rörelseintäkter <sup>1</sup>	97,8	96,4	1%	379,7
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster <sup>1</sup>	97,8	96,4	1%	388,1
Summa kostnader före kreditförluster	-86,3	-85,4	1%	-358,3
varav avskrivningar	-23,0	-22,2	4%	-101,4
Kreditförluster, netto	-16,7	-29,6	-43%	-102,5
Rörelseresultat <sup>1</sup>	-5,3	-18,6	-72%	-81,1
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster <sup>1</sup>	-5,3	-18,6	-72%	-57,1
Periodens resultat	-4,5	-14,7	-69%	-67,0
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-4,5	-14,7	-69%	-48,1
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK <sup>4</sup>	-0,25	-0,82	-69%	-3,73
<b>Balansräkning</b>				
Utlåning till allmänheten <sup>1</sup>	2 401	2 044	17%	2 460
varav Payment solutions	1 417	1 233	15%	1 524
varav Digital banking services	985	812	21%	937
Inlåning från allmänheten	2 375	1 638	45%	2 133
<b>Nyckeltal</b>				
Total rörelseintäktsmarginal, % <sup>1</sup>	16,1%	18,7%	-14%	16,8%
Kreditförlustnivå, (%) <sup>1</sup>	2,8%	5,8%	-52%	4,5%
K/I-tal % <sup>1</sup>	88,3%	88,6%	0%	94,4%
Avkastning på eget kapital (%) <sup>1</sup>	neg.	neg.	-	neg.
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>3</sup>	22,1%	14,1%	57%	22,4%
Total kapitalrelation, % <sup>3</sup>	26,6%	16,4%	62%	26,8%
Likviditetstäckningsgrad (LCR), % <sup>3</sup>	298%	286%	4%	448%
Pay-after-delivery volym <sup>2</sup>	1 563	1 231	27%	6 221
Antal anslutna handlare <sup>2</sup>	48	41	17%	46
Antal anställda, medeltal <sup>2</sup>	208	195	7%	198

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 27-30.

2) Operationella nyckeltal. För definitioner se sidan 28.

3) Övriga nyckeltal. För definitioner se sidan 28.

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

# Resultatutveckling

## FÖRSTA KVARTALET 2021 JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2020

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.

### Ökat räntenetto

Summa rörelseintäkter ökade med 1 procent och uppgick till 97,8 MSEK (96,4). En tidigarelagd julhandel och Black Week under 2020 gjorde att en lägre andel intäkter relaterat till dessa volymer noterades i jämförelse med första kvartalet 2020. Det hade en negativ inverkan på intäkterna under kvartalet i jämförelse med första kvartalet 2020 där en större andel av intäkterna kopplat till volymerna från julhandeln och Black Week 2019 intäktsfördes under det första kvartalet 2020.

Räntenettot ökade med 9 procent till 53,9 MSEK (49,3), där ränteintäkterna ökade med 9 procent till 63,3 MSEK (58,1) och räntekostnaderna med 7 procent till 9,4 MSEK (8,8). Ränteintäkterna ökade till följd av växande affärsvolym och utlåning inom såväl Payment solutions som Digital banking services. Jämfört med föregående år hade en räntedag mindre och avgiftstak i Danmark en negativ effekt. Räntekostnaderna ökade mindre än utlåningstillväxten tack vare effektivare finansiering.

Provisionsnettot minskade med 8 procent till 41,5 MSEK (45,3). Ökade affärsvolym bidrog positivt, medan timingeffekter relaterat till julhandel och Black Week samt regulatoriska förändringar i Norge och Danmark hade en negativ påverkan. Qliros fokus på att förbättra de digitala kundapplikationerna och kundupplevelsen minskade påminnelsegraderna vilket också bidrog till det minskade provisionsnettot.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,1 MSEK (0,9).

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

### Stabila kostnader

Kostnaderna var fortsatt stabila och de totala kostnaderna ökade med 1 procent till 86,3 MSEK (85,5). Exklusive avskrivningar var kostnaderna oförändrade trots ökade volymer.

Allmänna administrationskostnader, framförallt bestående av personal- och IT-kostnader, ökade med 2 procent till 55,2 MSEK (54,4).

Övriga kostnader minskade med 9 procent och uppgick till 8,1 MSEK (8,9). Minskningen berodde främst på lägre kostnader för kreditupplysningar till följd av förbättrade processer samt lägre marknadsföringskostnader. Övriga kostnader har ett stort inslag av rörliga kostnader som varierar med affärsvolymen som till exempel kreditupplysningskostnader.

Av- och nedskrivningar ökade med 4 procent till 23,0 MSEK (22,2) och bestod huvudsakligen av avskrivningar av tidigare aktiverade utvecklingskostnader avseende betallösningar till e-handlare, men också konsumentprodukter, webb och app-lösningar.

### Lägre redovisade kreditförluster

De totala kreditförlusterna minskade till 16,7 MSEK (29,6) trots växande volymer och utlåning. Den underliggande kreditkvaliteten utvecklades positivt och inga negativa effekter på kunders generella betalningsmönster noterades kopplat till den pågående pandemin.

Inom Payment solutions minskade kreditförlusterna till 20,7 MSEK (24,2). I relation till PAD-volymen uppgick kreditförlusterna till 1,3 procent (2,0) där en förbättrad underliggande kreditkvalitet hade en positiv påverkan medan något sämre priser för de löpande försäljningsavtalen påverkade utfallet negativt. I jämförelseperioden redovisades kreditförluster om 5 MSEK relaterat till en nedskrivning av värdet på en utlåningsportfölj som inte omfattades av de löpande försäljningsavtalen för förfallna fordringar.

Inom segmentet Digital banking services redovisades nettoåtervinningar om 4,0 MSEK (kreditförluster 5,4 MSEK i första kvartalet 2020). Nettoåtervinningarna motsvarade 1,7 procent av den genomsnittliga utlåningen (kreditförlustnivå 2,8 procent i första kvartalet 2020). Under kvartalet uppdaterades reserveringsmodellen för privatlån. Den uppdaterade modellen baseras på betydligt mer data jämfört med tidigare modell som implementerades i samband med att produkten lanserades i slutet av 2017. Effekten av övergången till den nya modellen att reserveringarna minskar med 7,5 MSEK baserat på en stabil och god kreditkvalitet i portföljen.

I enlighet med redovisningsregelverket IFRS 9 ökades reserveringarna under 2020 kopplat till en försämrad prognos avseende den makroekonomiska utvecklingen i spåren av den pågående pandemin. Totalt uppgår dessa reserveringar till 5,9 MSEK vid slutet av kvartalet.

### Lägre kreditförluster förbättrade resultatet

Lägre kreditförluster tillsammans med stabila intäkter och kostnader ledde till att rörelseresultatet förbättrades till -5,3 MSEK (-18,6) och att periodens resultat förbättrades till -4,5 MSEK (-14,7)



# Affärssegment

## PAYMENT SOLUTIONS – STARK TILLVÄXT AV BETALVOLYMER

Jämförelser med första kvartalet 2020 om inte annat uppges.

### 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 kan 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 till 48 (41). Under kvartalet var 84 procent (78) av affärsvolymen relaterad till Sverige.

Under kvartalet slöts avtal med ytterligare handlare, däribland Stronger avseende betallösningar för e-handel i Norden. Stronger bedöms anslutas under andra halvåret 2021.

### Tillväxt i volymer och utlåning men lägre intäkter

Betalvolymerna visade fortsatt god tillväxt och PAD-volymer ökade med 27 procent till 1 563 MSEK och antalet transaktioner ökade med 21 procent till 1,7 miljoner.

Tillväxten av PAD-volymer drivs av att tidigare anslutna handlare ökade sin försäljning samt att fler handlare successivt använde sig av Qliro som betalpartner. Volymer från handlare utanför det som tidigare var Qliro Group (Nelly och CDON) ökade med 56 procent och dess andel av total volym uppgick under kvartalet till 63 (51) procent.

Utlåningen, som består av räntebärande utlåning som delbetalningar och icke-räntebärande utlåning som fakturor eller "köp nu och betala senare-produkter", ökade med 15 procent till 1 417 MSEK.

Summa rörelseintäkter minskade med 2 procent till 80,6 MSEK (82,6). En tidigarelagd julhandel och Black Week under 2020 gjorde att en lägre andel intäkter relaterat till dessa volymer noterades i jämförelse med första kvartalet 2020. Det hade en negativ inverkan på intäkterna under kvartalet i jämförelse med första kvartalet 2020 där en större andel av intäkterna kopplat till volymerna från julhandeln och Black Week 2019 intäktsfördes under det första kvartalet 2020.

Räntenettot ökade med 4 procent till 36,9 (35,5) som en effekt av ökad räntebärande utlåning.

Provisionsnettot minskade med 8 procent till 41,5 (45,2) MSEK. Ökade affärsvolymer bidrog positivt, medan timingeffekter relaterat till julhandel och black week samt regulatoriska förändringar i Norge och Danmark hade en negativ påverkan. Qliros fokus på att förbättra kundupplevelsen i de digitala applikationerna minskade påminnelsegraderna vilket också bidrog till minskningen av provisionsnettot.

Övriga intäkter, som består av nettoresultat finansiella transaktioner och övriga intäkter, ökade och uppgick till 2,2 MSEK (1,9).

### Lägre kreditförluster

Kreditförlusterna minskade till 20,7 MSEK (24,2). I relation till PAD-volymer uppgick kreditförlusterna till 1,3 procent (2,0) där en förbättrad underliggande kreditkvalitet hade en positiv påverkan medan något sämre priser för de löpande försäljningsavtalen av förfallna fordringar påverkade utfallet negativt. Inga generella negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades till följd av covid-19. I jämförelseperioden redovisades kreditförluster om 5 MSEK relaterat till en nedskrivning av värdet på en utlåningsportfölj som inte omfattades av de löpande försäljningsavtalen.

## PAYMENT SOLUTIONS

MSEK om inte annat anges	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	% Δ	2020 Jan – dec
Räntenetto	36,9	35,5	4%	144,5
Provisionsnetto	41,5	45,2	-8%	167,0
Totala intäkter	80,6	82,6	-2%	318,8
Kreditförluster	-20,7	-24,2	-14%	-80,3
Totala intäkter efter kreditförluster	59,9	58,4	3%	238,4
Utlåning till allmänheten	1 417	1 233	15%	1 524
Pay-after delivery (PAD), volym	1 563	1 231	27%	6 221
Pay-after delivery (PAD), antal transaktioner, tusental	1 681	1 393	21%	7 124
Kreditförluster, %, i relation till PAD volym	1,3%	2,0%	-33%	1,3%

# 82%

Andel av summa rörelseintäkter

# 59%

Andel av utlåning till allmänheten

# -2%

Intäktsstillväxt

# +27%

Tillväxt PAD-volymer

## DIGITAL BANKING SERVICES - STARK UTLÅNINGS- OCH INTÄKTSTILLVÄXT

Jämförelser med första kvartalet 2020 om inte annat uppges.

### Ökade digitala interaktioner och nya tjänster i appen

Qliro driver tillväxten inom Digital banking services genom kostnadseffektiv marknadsföring i de egna digitala kanalerna till de 2,5 miljoner kunder (varav 1,9 miljoner i Sverige) som under senaste året använt sig av Qliros produkter.

Qliro erbjuder privatlån och sparkonton till privatpersoner i Sverige men avser att bredda erbjudandet av digitala tjänster kopplat till betalningar delvis i partnerskap med andra finansiella aktörer. Qliro interagerar främst med kunderna i de egna digitala plattformarna (mobilapplikation och webb) och i februari lanserades en ny mobilapplikation 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 insuretech bolaget Insurely. Under 2021 integrerades de två digitala tjänsterna Retursmart och Livsstilsprofilen i samarbete med partnern Deedster för att inspirera och utbilda konsumenter i hållbarhetsfrågor kopplat till e-handel.

Qliros app gör det enkelt att hantera betalningar, lån och sparande. Appen var under 2020 den näst mest nedladdade fintech appen i Sverige (efter Swish) med snittbetyget 4,4 av 5 i App store. Under första kvartalet 2021 uppdaterades appen och webben i Finland och Norge med motsvarande förbättringar som gjordes i den svenska och danska plattformen under 2020. De nya plattformarna förenklar och förbättrar kundupplevelsen med förbättrade tjänster och enklare hantering av betalningar.

Det totala antalet inloggningar i appen ökade med 27 procent till 2,4 miljoner och totalt uppgick antalet inloggningar i de digitala plattformarna till 3,5 miljoner under kvartalet.

### 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 kundanskaffningskostnader 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 21 procent till 985 MSEK (812) och i jämförelse med årsskiftet ökade utlåningen med 5 procent. Tillväxten 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 ökade utlåningen och stabila marginaler bidrog till att summa rörelseintäkter ökade med 24 procent till 17,1 MSEK (13,8).

### Lägre kreditförlustnivå

Den underliggande kreditkvaliteten i utlåningsportföljen fortsätter att vara stabil och för kvartalet redovisades nettoåtervinningar om 4,0 MSEK (kreditförluster 5,4 MSEK i första kvartalet 2020). Nettoåtervinningarna motsvarade 1,7 procent av den genomsnittliga utlåningen (kreditförlustnivå 2,8 procent i första kvartalet 2020).

Under kvartalet uppdaterades reserveringsmodellen för privatlån. Den uppdaterade modellen baseras på betydligt mer data kring portföljen jämfört med tidigare modell som implementerades i samband med att produkten lanserades i slutet av 2017. Effekten av övergången till den nya modellen att reserveringarna minskar med 7,5 MSEK baserat på en stabil och god kreditkvalitet i portföljen.

Inga generella negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades till följd av covid-19.

### DIGITAL BANKING SERVICES

MSEK om inte annat anges	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	% Δ	2020 Jan – dec
Räntenetto	17,0	13,7	24%	60,5
Totala intäkter	17,1	13,8	24%	61,0
Kreditförluster	4,0	-5,4	-174%	-22,2
Totala intäkter efter kreditförluster	21,1	8,5	150%	38,8
Utlåning till allmänheten	985	812	21%	937
Kreditförlustnivå, %, i relation till genomsnittlig utlåning	-1,7%	2,8%	-159%	2,7%

# 18%

Andel av summa rörelseintäkter

# 41%

Andel av utlåning till allmänheten

# +24%

Intäktstillväxt

# +21%

Utlåningstillväxt



## Kapitaltäckning, finansiering och likviditet

### Qliro är välkapitaliserat

Qliro AB:s kapitalbas (se not 9 kapitaltäckning) minskade till 588 MSEK (599 per 31 dec 2020). Utöver kärnprimärkapital består kapitalbasen av 100 MSEK supplementärkapital i form av efterställda obligationer emitterade under 2019. Riskexponeringsbeloppet minskade till 2 211 MSEK (2 231 per 31 dec 2020) till följd av en lägre utlåning jämfört med årsskiftet. Det fjärde kvartalet är utlåningen säsongsmässigt hög inom segmentet Payment Solutions till följd av till exempel julhandeln och Black Week.

Qliro är välkapitaliserat och den totala kapitalrelationen uppgick till 26,6 procent (26,8 per 31 december 2020) att jämföra med det regulatoriska kravet på 12,0 procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 22,1 procent (22,4 per 31 december 2020) att jämföra med det regulatoriska kravet på 8,0 procent. Det innebär att Qliro har cirka 320 MSEK i tillgängligt kapital utöver det totala kapitalkravet.

### Diversifierad finansieringsplattform

Utöver eget kapital var utlåningen till allmänheten finansierad med 2 375 MSEK (2 133 per 31 dec 2020) i inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland och med 129 MSEK (215 per 31 dec 2020) via en säkerställd lånefacilitet. Den säkerställda lånefaciliteten möjliggör matchning av valutor mellan tillgångs- och skuldsidan i balansräkningen.

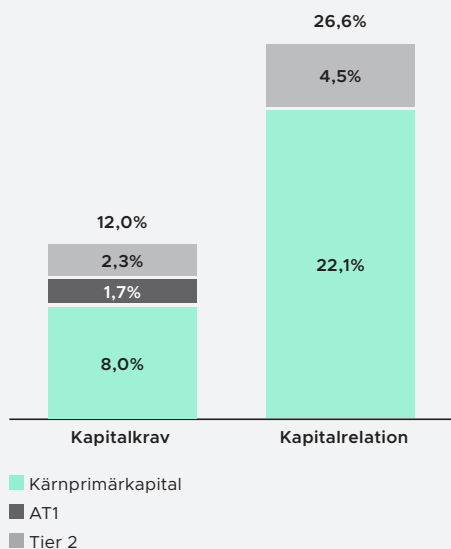
Inlåning från allmänheten är en flexibel och väl fungerande finansieringsform givet Qliros utlåning som till stor del består av mindre krediter med kort duration. Qliro har två olika typer av sparkonton i Sverige, ett med rörlig ränta som per 31 mars uppgick till 0,8 procent och ett konto med 1 års fast ränta som vid slutet av perioden uppgick till 1,1 procent. Under 2020 diversifierades finansieringen genom lanseringen av ett inlåningserbjudande i Euro till privatpersoner i Tyskland i samarbete med plattformen Deposit Solutions. I Tyskland har Qliro ett inlåningserbjudande i Euro till privatpersoner i samarbete med open banking plattformen Deposit Solutions och vid kvartalets slut uppgick inlåningen i Tyskland till 437 MSEK (222 MSEK per 31 december).

### Qliro har en god likviditet

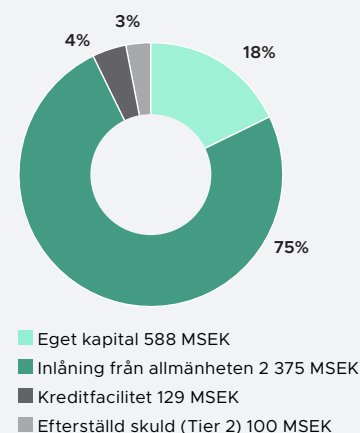
Qliro har en god likviditet och per 31 mars uppgick Qliros likviditetsportfölj till 642 MSEK. Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro tillgång till 671 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet. Likviditetsportföljen är placerad i nordiska banker samt andra likvida investeringar som svenska kommunobligationer och kommuncertifikat med medelbetyg AA+ och en genomsnittlig löptid på 54 dagar.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per 31 mars till 298 procent att jämföra med det lagstadgade kravet på 100 procent

Kapitalisering, %



Finansieringsmix, %



## Övrig information

### Händelser efter periodens slut

Den 15 april beslutade Qliros styrelse att förvärv framöver kan komma att komplettera den befintliga organiska tillväxtstrategin för att ytterligare stärka Qliros position inom området för digitala betalningar i Norden. Styrelsen föreslog också att årsstämman 2021 beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier. Antalet aktier som kan komma emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021.

Den 15 april utgick kallelse till årsstämma onsdagen den 19 maj 2021. Styrelsen föreslår att ingen utdelning bör utgå för verksamhetsåret 2020 och föreslår också enligt ovan ett bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier. Valberedningen föreslår omval av styrelseordförande Lennart Jacobsen och omval av samtliga styrelseledamöter Alexander Antas, Robert Burén, Monica Caneman, Lennart Francke samt Helena Nelson till årsstämman 2022. All information om årsstämman 19 maj återfinns på följande länk [qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021](https://qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021).

Qliro stärkte sitt nordiska erbjudande genom att integrera de populära betalätten VIPPS i Norge samt Mobile Pay i Danmark.

Den norska e-handlaren Blush valde Qliro som betallösningspartner och samarbetet inleddes omgående.

E-handlaren Twistshake valde Qliro som betallösningspartner för de nordiska marknaderna och samarbetet förväntas inledas under andra halvåret 2021.

### 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 2020 ökades reserveringarna för kreditförluster till följd av antaganden om sämre framtida konjunktur enligt redovisningsstandarden IFRS 9. Totalt uppgick dessa extra reserveringar till 5,9 MSEK vid slutet av kvartalet.

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 kunder till följd av covid-19.

De försämrade makroekonomiska utsikterna medfördes också att de kontracykliska buffertkraven minskades i de nordiska länderna under 2020 vilket minskade Qliros kapitalkrav.

### Qliros största ägare per 31 mars 2021

1. Rite Ventures 25,8% av totalt antal aktier.
2. Mandatum Private Equity 9,8%
3. Avanza Pension 6,0%
4. Staffan Persson 4,8%
5. Öhman Fonder 3,0%
6. eQ Asset Management 3,7%
7. Nordnet pensionsförsäkring 2,9%
8. Silaxo Investment AB 1,6%
9. Ulf Ragnarsson 1,4%
10. Thomas Krishan 1,3%

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

### Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående är av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2020 som publicerades den 16 april 2021.

### 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 2020 som publicerades den 16 april 2021 och 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	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
Ränteintäkter		63,3	58,1	240,6
Räntekostnader		-9,4	-8,8	-35,6
<b>Räntenetto</b>	<b>2</b>	<b>53,9</b>	<b>49,3</b>	<b>205,0</b>
Provisionsintäkter	3	42,5	46,3	171,4
Provisionskostnader	3	-1,0	-1,0	-4,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		0,1	0,9	-0,2
Övriga rörelseintäkter		2,1	1,0	7,5
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>97,8</b>	<b>96,4</b>	<b>379,7</b>
Allmänna administrationskostnader		-55,2	-54,4	-222,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-23,0	-22,2	-101,4
Övriga rörelsekostnader		-8,1	-8,9	-34,4
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-86,3</b>	<b>-85,5</b>	<b>-358,3</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>11,5</b>	<b>11,0</b>	<b>21,4</b>
Kreditförluster, netto	4	-16,7	-29,6	-102,5
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-5,3</b>	<b>-18,6</b>	<b>-81,1</b>
Skatt på periodens resultat		0,7	4,0	14,1
<b>Periodens resultat</b>		<b>-4,5</b>	<b>-14,7</b>	<b>-67,0</b>
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning</b>		<b>-0,25</b>	<b>-0,82</b>	<b>-3,73</b>

## Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Belopp i mkr	Not	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Periodens resultat</b>		<b>-4,5</b>	<b>-14,7</b>	<b>-67,0</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0,0	0,0	0,0
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		-	-1,1	-1,1
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen		-	-	0,6
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>0,0</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,5</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-4,5</b>	<b>-15,8</b>	<b>-67,5</b>

## Koncernens balansräkning

Belopp i mkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut		283,8	1,6	155,1
Utlåning till allmänheten	5	2 401,4	2 044,1	2 460,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		360,7	369,9	290,1
Immateriella anläggningstillgångar		163,3	183,0	162,8
Materiella anläggningstillgångar		32,4	37,9	31,5
Uppskjuten skattefordran		29,5	18,7	28,8
Övriga tillgångar		43,9	39,1	47,0
Derivat		1,6	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23,1	34,1	19,8
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 339,7</b>	<b>2 728,3</b>	<b>3 195,3</b>
<b>Skulder och Eget kapital</b>				
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		129,3	347,0	215,0
In- och upplåning från allmänheten	6	2 375,4	1 637,7	2 132,9
Övriga skulder		92,9	91,0	96,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		58,7	40,5	62,6
Efterställda skulder		100,0	100,0	100,0
<b>Summa skulder</b>		<b>2 756,3</b>	<b>2 216,1</b>	<b>2 607,3</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		50,3	50,1	50,3
Reserver		0,0	-0,6	0,0
Balanserad vinst eller förlust		537,7	477,4	604,7
Årets resultat		-4,5	-14,7	-67,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>583,4</b>	<b>512,2</b>	<b>588,0</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>3 339,7</b>	<b>2 728,3</b>	<b>3 195,3</b>

## Koncernens förändring i eget kapital

Belopp i mkr	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
Vid periodens början	588,0	528,0	528,0
Periodens resultat	-4,5	-14,7	-67,0
Periodens övrigt totalresultat	0,0	-1,1	-0,5
Aktieägartillskott	-	-	125,0
Emission av teckningsoptioner	-	-	2,5
<b>Vid periodens slut</b>	<b>583,4</b>	<b>512,2</b>	<b>588,0</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i mkr	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-5,3	-18,6	-81,1
Justeringar	40,6	59,3	208,6
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	120,0	-255,5	-257,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>155,4</b>	<b>-214,8</b>	<b>-130,0</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,6	-0,2	-6,8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-18,7	-21,6	-67,7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-24,4</b>	<b>-21,8</b>	<b>-74,5</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Aktieägartillskott	-	-	125,0
Amortering leasing	-2,0	-2,0	-8,2
Emission av teckningsoptioner	-	-	2,5
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2,0</b>	<b>-2,0</b>	<b>119,3</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>129,0</b>	<b>-238,7</b>	<b>-85,2</b>
Likvida medel vid periodens början	155,1	240,2	240,2
Valutakursdifferens i likvida medel	-0,3	0,1	0,1
Periodens kassaflöde	129,0	-238,7	-85,2
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>283,8</b>	<b>1,6</b>	<b>155,1</b>

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i mkr	Not	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
Ränteintäkter		63,3	58,1	240,6
Räntekostnader		-9,4	-8,7	-35,3
<b>Räntenetto</b>	2	<b>54,0</b>	<b>49,3</b>	<b>205,3</b>
Provisionsintäkter	3	42,5	46,3	171,4
Provisionskostnader	3	-1,0	-1,0	-4,0
Nettoreultat av finansiella transaktioner		0,1	0,9	-0,2
Övriga rörelseintäkter		2,1	1,0	7,5
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>97,8</b>	<b>96,5</b>	<b>380,0</b>
Allmänna administrationskostnader		-57,3	-56,4	-230,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-20,9	-20,2	-93,1
Övriga rörelsekostnader		-8,1	-8,9	-34,4
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-86,3</b>	<b>-85,5</b>	<b>-358,2</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>11,6</b>	<b>11,0</b>	<b>21,8</b>
Kreditförluster, netto	4	-16,7	-29,6	-102,5
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-5,2</b>	<b>-18,6</b>	<b>-80,7</b>
Skatt på periodens resultat		0,7	4,0	14,1
<b>Periodens resultat</b>		<b>-4,5</b>	<b>-14,6</b>	<b>-66,6</b>
<b>Resultat per aktie före och efter utspädning</b>		<b>-0,25</b>	<b>-0,81</b>	<b>-3,71</b>

## Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i mkr	Not	2021 Jan-mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Periodens resultat</b>		<b>-4,5</b>	<b>-14,6</b>	<b>-66,6</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0,0	0,0	0,0
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		-	-1,1	-1,1
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen		-	-	0,6
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>		<b>0,0</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,5</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-4,5</b>	<b>-15,8</b>	<b>-67,2</b>



## Moderbolagets balansräkning

Belopp i mkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut		281,2	1,6	152,5
Utlåning till allmänheten	5	2 401,4	2 044,1	2 460,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		360,7	369,9	290,1
Aktier och andelar		0,1	0,1	0,1
Immateriella anläggningstillgångar		163,3	183,0	162,8
Materiella anläggningstillgångar		20,0	17,1	17,0
Uppskjuten skattefordran		29,5	18,7	28,8
Övriga tillgångar		46,5	39,0	49,5
Derivat		1,6	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		23,1	34,1	19,8
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 327,3</b>	<b>2 707,5</b>	<b>3 180,8</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>				
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		129,3	347,0	215,0
In- och upplåning från allmänheten	6	2 375,4	1 637,7	2 132,9
Övriga skulder		80,0	70,2	82,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		58,7	40,5	62,6
Efterställda skulder		100,0	100,0	100,0
<b>Summa skulder</b>		<b>2 743,4</b>	<b>2 195,3</b>	<b>2 592,5</b>
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		50,3	50,1	50,3
Fond för utvecklingsutgifter		118,6	131,8	118,5
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>168,9</b>	<b>181,9</b>	<b>168,8</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Reserver		0,0	–0,6	0,0
Överkursfond		2,5	–	2,5
Balanserad vinst eller förlust		416,9	345,6	483,7
Årets resultat		–4,5	–14,6	–66,6
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>414,9</b>	<b>330,3</b>	<b>419,5</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>583,8</b>	<b>512,2</b>	<b>588,3</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>3 327,3</b>	<b>2 707,5</b>	<b>3 180,8</b>

## Moderbolagets förändring i eget kapital

Belopp i mkr	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
Vid periodens början	588,3	528,0	528,0
Periodens resultat	-4,5	-14,6	-66,6
Periodens övrigt totalresultat	0	-1,1	-0,5
Emission av teckningsoptioner	-	-	2,5
Aktieägartillskott	-	-	125,0
<b>Vid periodens slut</b>	<b>583,8</b>	<b>512,2</b>	<b>588,3</b>

## Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i mkr	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	-5,2	-18,6	-80,7
Justeringar	38,5	57,2	200,1
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	120,0	-255,5	-260,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>153,4</b>	<b>-216,9</b>	<b>-140,8</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,6	-0,2	-6,8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-18,7	-21,6	-67,7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-24,4</b>	<b>-21,8</b>	<b>-74,5</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Aktieägartillskott	-	-	125,0
Emission av teckningsoptioner	-	-	2,5
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>127,5</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>129,0</b>	<b>-238,7</b>	<b>-87,8</b>
Likvida medel vid periodens början	152,5	240,2	240,2
Valutakursdifferens i likvida medel	-0,3	0,1	0,1
Periodens kassaflöde	129,0	-238,7	-87,8
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>281,2</b>	<b>1,6</b>	<b>152,5</b>

# NOTER

## Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Qliro AB avser perioden 1 januari till 31 mars 2021. Qliro har sitt säte i Stockholm och org nr är 556962-2441.

Delårsrapporten 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 delårsrapporten 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.

Qliros delårsrapport är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

Per den 31 december 2019 förvärvade Qliro AB dotterbolaget QFS Incitament AB, och bildade därmed en koncern. Skillnaderna mellan moderbolag och koncern består av att IFRS16 Leasingavtal tillämpas i koncernredovisningen.

## Not 2. Räntenetto

Belopp i mkr	Koncern		
	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Ränteintäkter</b>			
Utlåning till kreditinstitut	0,0	–	0,0
Utlåning till allmänheten	63,3	58,1	240,4
Belåningsbara skuldförbindelser m.m	0,0	0,0	0,2
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>63,3</b>	<b>58,1</b>	<b>240,6</b>
<b>Räntekostnader</b>			
Skulder till kreditinstitut	–2,5	–2,9	–10,5
Inlåning från allmänheten	–5,1	–4,2	–17,8
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–0,1	0,0	–0,1
Efterställda skulder	–1,7	–1,7	–6,9
Räntekostnad leasingkulld	0,0	–0,1	–0,2
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>–9,4</b>	<b>–8,8</b>	<b>–35,6</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>53,9</b>	<b>49,3</b>	<b>205,0</b>

Belopp i mkr	Moderbolag		
	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Ränteintäkter</b>			
Utlåning till kreditinstitut	0,0	–	0,0
Utlåning till allmänheten	63,3	58,1	240,4
Belåningsbara skuldförbindelser m.m	0,0	–	0,2
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>63,3</b>	<b>58,1</b>	<b>240,6</b>
<b>Räntekostnader</b>			
Skulder till kreditinstitut	–2,5	–2,9	–10,5
Inlåning från allmänheten	–5,1	–4,2	–17,8
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–0,1	0,0	–0,1
Efterställda skulder	–1,7	–1,7	–6,9
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>–9,4</b>	<b>–8,7</b>	<b>–35,3</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>54,0</b>	<b>49,3</b>	<b>205,3</b>

## Not 3. Provisionsnetto

Belopp i mkr	Koncern		
	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Provisionsintäkter</b>			
Utlåningsprovisioner	35,4	39,4	143,7
Övriga provisionsintäkter	7,2	6,9	27,7
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>42,5</b>	<b>46,3</b>	<b>171,4</b>
<b>Provisionskostnader</b>			
Övriga provisionskostnader	-1,0	-1,0	-4,0
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,0</b>	<b>-4,0</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>41,6</b>	<b>45,3</b>	<b>167,5</b>

Belopp i mkr	Moderbolag		
	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Provisionsintäkter</b>			
Utlåningsprovisioner	35,4	39,4	143,7
Övriga provisionsintäkter	7,2	6,9	27,7
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>42,5</b>	<b>46,3</b>	<b>171,4</b>
<b>Provisionskostnader</b>			
Övriga provisionskostnader	-1,0	-1,0	-4,0
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,0</b>	<b>-4,0</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>41,6</b>	<b>45,3</b>	<b>167,5</b>

## Not 4. Kreditförluster, netto

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag		
	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen</b>			
Periodens nettoreservering Steg 1	1,0	-3,3	-6,2
Periodens nettoreservering Steg 2	11,5	-1,4	-12,0
<b>Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning</b>	<b>12,6</b>	<b>-4,7</b>	<b>-18,2</b>
Periodens nettoreservering Steg 3	-10,7	-3,3	-12,9
Periodens konstaterade kreditförluster, netto	-18,6	-21,6	-71,4
<b>Summa kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning</b>	<b>-29,3</b>	<b>-24,9</b>	<b>-84,3</b>
<b>Kreditförluster netto</b>	<b>-16,7</b>	<b>-29,6</b>	<b>-102,5</b>
<b>Förlustreserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-129,9</b>	<b>-108,9</b>	<b>-130,5</b>

**Not 5. Utlåning till allmänheten**

2021-03-31, mkr	Koncern och Moderbolag			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 957,3	397,9	176,2	2 531,4
Reserv för befarade förluster	-17,5	-34,2	-78,2	-129,9
<b>Netto utlåning till allmänheten</b>	<b>1 939,8</b>	<b>363,7</b>	<b>98,0</b>	<b>2 401,4</b>

2020-03-31, mkr	Koncern och Moderbolag			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 553,7	430,4	168,9	2 153,0
Reserv för befarade förluster	-16,1	-35,8	-57,0	-108,9
<b>Netto utlåning till allmänheten</b>	<b>1 537,6</b>	<b>394,6</b>	<b>111,9</b>	<b>2 044,1</b>

2020-12-31, 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
<b>Netto utlåning till allmänheten</b>	<b>1 922,4</b>	<b>432,4</b>	<b>105,5</b>	<b>2 460,3</b>

Lån med modifierade villkor där lånet inte tas bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt lån uppgick vid 2021-03-31 till 22,3 MSEK (0).

**Not 6. In- och upplåning från allmänheten**

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag		
	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Inlåning från allmänheten	2 375,4	1 637,7	2 132,9
<b>Per kategori</b>			
Privatpersoner	2 375,4	1 637,7	2 132,9
Företag	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>2 375,4</b>	<b>1 637,7</b>	<b>2 132,9</b>
<b>Per valuta</b>			
Svensk valuta	1 938,9	1 615,0	1 910,7
Utländsk valuta	436,5	22,7	222,2
<b>Summa</b>	<b>2 375,4</b>	<b>1 637,7</b>	<b>2 132,9</b>

## Not 7. Finansiella instrument

### Klassificering av finansiella instrument

2021-03-31, mkr	Koncern			
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	360,7	-	-	360,7
Utlåning till kreditinstitut	-	-	283,8	283,8
Utlåning till allmänheten	-	-	2 401,4	2 401,4
Derivat	-	1,6	-	1,6
Övriga tillgångar	-	-	40,0	40,0
Upplupna intäkter	-	-	1,2	1,2
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>360,7</b>	<b>1,6</b>	<b>2 726,5</b>	<b>3 088,7</b>
Övriga icke finansiella tillgångar				251,0
<b>Summa tillgångar</b>				<b>3 339,7</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	-	129,3	129,3
In- och upplåning från allmänheten	-	-	2 375,4	2 375,4
Övriga skulder	-	-	87,9	87,9
Upplupna kostnader	-	-	53,7	53,7
Efterställda skulder	-	-	100,0	100,0
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 746,4</b>	<b>2 746,4</b>
Övriga icke finansiella skulder				9,9
<b>Summa skulder</b>				<b>2 756,3</b>

2020-03-31, mkr	Koncern			
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	369,9	-	-	369,9
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1,6	1,6
Utlåning till allmänheten	-	-	2 044,1	2 044,1
Övriga tillgångar	-	-	36,0	36,0
Upplupna intäkter	-	-	13,2	13,2
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>369,9</b>	<b>-</b>	<b>2 094,9</b>	<b>2 464,8</b>
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	263,5
<b>Summa tillgångar</b>				<b>2 728,3</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	-	347,0	347,0
In- och upplåning från allmänheten	-	-	1 637,7	1 637,7
Övriga skulder	-	-	86,5	86,5
Upplupna kostnader	-	-	36,4	36,4
Efterställda skulder	-	-	100,0	100,0
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 207,6</b>	<b>2 207,6</b>
Övriga icke finansiella skulder				8,6
<b>Summa skulder</b>				<b>2 216,1</b>



**Not 7. Finansiella instrument forts.****Klassificering av finansiella instrument**

2020-12-31, mkr	Koncern			Summa redovisat värde
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	
<b>Tillgångar</b>				
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
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>290,1</b>	<b>-</b>	<b>2 658,3</b>	<b>2 948,4</b>
Övriga icke finansiella tillgångar				246,9
<b>Summa tillgångar</b>				<b>3 195,3</b>
<b>Skulder</b>				
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
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>-</b>	<b>1,8</b>	<b>2 594,2</b>	<b>2 596,0</b>
Övriga icke finansiella skulder				11,4
<b>Summa skulder</b>				<b>2 607,3</b>

**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).

2021-03-31, mkr	Koncern			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Tillgångar</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		360,7		360,7
Derivat		1,6		1,6
<b>Summa tillgångar</b>		<b>362,3</b>		<b>362,3</b>

2020-03-31, mkr	Koncern			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Tillgångar</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	369,9	-	369,9
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>369,9</b>	<b>-</b>	<b>369,9</b>

2020-12-31, mkr	Koncern			Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Tillgångar</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	290,1	-	290,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>290,1</b>	<b>-</b>	<b>290,1</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat	-	1,8	-	1,8
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>1,8</b>	<b>-</b>	<b>1,8</b>

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								
	2021 Jan – mar			2020 Jan – mar			2020 Jan – dec		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	42,6	20,7	63,3	41,0	17,0	58,1	166,2	74,4	240,6
Räntekostnader	-5,7	-3,7	-9,4	-5,5	-3,3	-8,8	-21,7	-13,9	-35,6
Provisionsnetto <sup>1</sup>	41,5	0,1	41,6	45,2	0,1	45,3	167,0	0,4	167,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,1	-	0,1	0,9	-	0,9	-0,2	-	-0,2
Övriga rörelseintäkter	2,1	-	2,1	1,0	-	1,0	7,5	-	7,5
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>80,6</b>	<b>17,1</b>	<b>97,8</b>	<b>82,6</b>	<b>13,8</b>	<b>96,4</b>	<b>318,8</b>	<b>61,0</b>	<b>379,7</b>
Kreditförluster, netto	-20,7	4,0	-16,7	-24,2	-5,4	-29,6	-80,3	-22,2	-102,5
<b>Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster</b>	<b>59,9</b>	<b>21,1</b>	<b>81,0</b>	<b>58,4</b>	<b>8,5</b>	<b>66,8</b>	<b>238,4</b>	<b>38,8</b>	<b>277,2</b>

Belopp i mkr	Moderbolag								
	2021 Jan – mar			2020 Jan – mar			2020 Jan – dec		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	42,6	20,7	63,3	41,0	17,0	58,1	166,2	74,4	240,6
Räntekostnader	-5,7	-3,7	-9,4	-5,4	-3,3	-8,7	-21,5	-13,9	-35,3
Provisionsnetto <sup>1</sup>	41,5	0,1	41,6	45,2	0,1	45,3	167,0	0,4	167,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,1	-	0,1	0,9	-	0,9	-0,2	-	-0,2
Övriga rörelseintäkter	2,1	-	2,1	1,0	-	1,0	7,5	-	7,5
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>80,7</b>	<b>17,1</b>	<b>97,8</b>	<b>82,7</b>	<b>13,8</b>	<b>96,5</b>	<b>319,0</b>	<b>61,0</b>	<b>380,0</b>
Kreditförluster, netto	-20,7	4,0	-16,7	-24,2	-5,4	-29,6	-80,3	-22,2	-102,5
<b>Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster</b>	<b>60,0</b>	<b>21,1</b>	<b>81,1</b>	<b>58,5</b>	<b>8,5</b>	<b>66,9</b>	<b>238,7</b>	<b>38,8</b>	<b>277,5</b>

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

**Not 8. Segment forts.**

Av utlåningen till allmänheten 2 401 MSEK (2 044 per 2020-03-31 och 2 460 per 2020-12-31) hänför sig 1 417 MSEK (1 233 MSEK per 2020-03-31 och 1 524 MSEK per 2020-12-31) till Payment solutions och 985 MSEK (812 MSEK per 2020-03-31 och 937 MSEK per 2020-12-31) till Digital banking services.

**Provisionsintäkter per geografisk marknad och segment**

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag		
	2021 Jan – mar	2020 Jan – mar	2020 Jan – dec
<b>Payment solutions</b>			
<b>Utlåningsprovisioner</b>			
Sverige	29,8	29,2	109,9
Finland	1,1	2,2	7,2
Danmark	0,6	1,9	6,0
Norge	3,7	6,0	20,2
<b>Summa</b>	<b>35,3</b>	<b>39,3</b>	<b>143,3</b>
<b>Övriga provisionsintäkter</b>			
Sverige	6,8	6,6	26,5
Finland	0,1	0,1	0,5
Danmark	0,0	0,0	0,1
Norge	0,2	0,2	0,7
<b>Summa</b>	<b>7,2</b>	<b>6,9</b>	<b>27,7</b>
<b>Summa provisionsintäkter Payment solutions</b>	<b>42,4</b>	<b>46,1</b>	<b>171,0</b>
<b>Digital banking services</b>			
<b>Utlåningsprovisioner</b>			
Sverige	0,1	0,1	0,4
<b>Summa provisionsintäkter Digital banking services</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>42,5</b>	<b>46,3</b>	<b>171,4</b>

## Not 9. Kapitaltäckning

Belopp i mkr	2021-03-31		2020-03-31		2020-12-31	
<b>Kapitalbas, SEKm</b>						
<b>Kärnprimärkapital</b>						
Aktiekapital	50,3		50,1		50,3	
Balanserad vinst eller förlust	558,7		476,8		604,6	
Kärnprimärkapital före justeringar	609,0		526,8		654,9	
<i>Justeringsposter</i>						
Immateriella anläggningstillgångar	-66,0		-183,0		-60,7	
Förluster för innevarande räkenskapsår	-25,2		-14,6		-66,6	
Uppskjuten skattefordran	-29,5		-18,7		-28,6	
Övrig justeringspost	-0,4		-0,4		-0,3	
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>488,0</b>		<b>310,2</b>		<b>498,7</b>	
Övrigt primärkapital	0,0		0,0		0,0	
Supplementärkapital	100,0		49,6		100,0	
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>588,0</b>		<b>359,8</b>		<b>598,7</b>	
<i>varav primärkapital</i>	488,0		310,2		498,7	
<i>varav kärnprimärkapital</i>	488,0		310,2		498,7	
<b>Risikexponeringsbelopp, SEKm</b>						
<b>Kreditrisk enl. schablonmetod</b>						
exponering hushåll	1 741,7		1 463,1		1 779,4	
exponering företag	38,8		43,1		40,0	
exponering fallerande fordringar	109,8		123,2		117,2	
exponering kreditinstitut	56,6		0,3		30,5	
exponering säkerställda obligationer	0,0		0,0		0,0	
andra exponeringar	117,3		17,1		117,0	
aktieexponering	0,1		0,1		0,1	
<b>Summa kreditrisker</b>	<b>2 064,2</b>		<b>1 646,9</b>		<b>2 084,1</b>	
Marknadsrisk enl. schablonmetod	0,0		0,0		0,0	
Operativ risk enl. Alternativ schablonmetoden	146,9		547,7		146,9	
Kreditvärdighetsjustering enl. schablonmetod	0,0		0,0		0,0	
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>2 211,1</b>		<b>2 194,6</b>		<b>2 231,0</b>	
<b>Kapitalrelationer, %</b>						
Total kapitalrelation		26,6%		16,4%		26,8%
Primärkapitalrelation		22,1%		14,1%		22,4%
Kärnprimärkapitalrelation		22,1%		14,1%		22,4%
<b>Kapitalkrav, SEKm och %</b>						
<b>Pelare 1 kapitalkrav (totalt minimikapitalkrav)</b>	<b>176,9</b>	<b>8,0%</b>	<b>175,6</b>	<b>8,7%</b>	<b>178,5</b>	<b>8,0%</b>
<i>varav kreditrisk</i>	165,1	7,5%	131,8	6,5%	166,7	7,5%
<i>varav operationell risk</i>	11,7	0,5%	43,8	2,2%	11,7	0,5%
<i>varav marknadsrisk</i>	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<i>varav kreditvärdighetsjustering</i>	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<b>Internt bedömt Pelare 2 kapitalkrav</b>	<b>32,6</b>	<b>1,5%</b>	<b>49,6</b>	<b>2,4%</b>	<b>26,4</b>	<b>1,2%</b>
<b>Kombinerat buffertkrav</b>	<b>56,4</b>	<b>2,6%</b>	<b>56,0</b>	<b>2,8%</b>	<b>56,9</b>	<b>2,6%</b>
<i>varav kontracyklisk buffert</i>	1,1	0,1%	1,2	0,1%	1,1	0,1%
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	55,3	2,5%	54,9	2,7%	55,8	2,5%
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>266,0</b>	<b>12,0%</b>	<b>281,2</b>	<b>13,9%</b>	<b>261,8</b>	<b>11,7%</b>
<i>varav primärkapitalkrav</i>	215,5	9,7%	218,8	10,8%	212,1	9,5%
<i>varav kärnprimärkapitalkrav</i>	177,7	8,0%	181,3	8,9%	174,9	7,8%
<b>Bruttosoliditet, %</b>		<b>15,1%</b>		<b>14,1%</b>		<b>16,1%</b>
<b>Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffert<sup>1</sup>, %</b>		<b>7,1%</b>		<b>7,3%</b>		<b>7,1%</b>
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert,%</b>		<b>15,0%</b>		<b>8,0%</b>		<b>15,3%</b>

1) 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 mars 2021 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 2 401 (2 044) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 129 (345) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 2 375 (1 638) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland, varav 99,3 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 57 procent med rörlig ränta och till 43 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 155 dagar (ursprungligen 6 månader fast ränta och 1 års fast ränta) per den 31 mars 2021. Motsvarande 27 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 mars 2021 till 642 miljoner kronor, bestående av:

- Likvida investeringar<sup>2</sup>: 361 miljoner kronor
- Placeringar i nordiska banker: 281 miljoner kronor

Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro AB per den 31 mars 2021 tillgång till 671 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per den 31 mars 2021 till 298 procent att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100%.

Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 261 miljoner kronor i förhållande till nettoutflöden på 87,4 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 54 dagar.

## Not 10 Händelser efter balansdagen

Den 15 april beslutade Qliros styrelse att förvärv framöver kan komma att komplettera den befintliga organiska tillväxtstrategin för att ytterligare stärka Qliros position inom området för digitala betalningar i Norden. Styrelsen föreslog också att årsstämman 2021 beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021.

## ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

Nyckeltal	Definition	Motivering
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	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.
<b>In- och upplåning från allmänheten</b>	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.
<b>Jämförelsestörande poster</b>	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 summor från resultaträkningen presenteras eller används i andra nyckeltal.
<b>K/I-tal %</b>	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.
<b>Kreditförluster, netto</b>	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.
<b>Kreditförlustnivå, % i relation till genomsnittlig utlåning</b>	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.
<b>Kreditförlustnivå Digital banking services, % i relation till genomsnittlig utlåning Digital Banking services</b>	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.
<b>Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym</b>	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.
<b>Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster</b>	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.
<b>Provisionsnetto</b>	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.
<b>Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster</b>	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.
<b>Räntenetto</b>	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.
<b>Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster</b>	Summan av ränteintäkter med avdrag för räntekostnader justerat för jämförelsestörande poster.	Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster förbättras möjligheterna till utvärdering och jämförelse över tid.
<b>Rörelseresultat</b>	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.
<b>Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster</b>	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)	2021 Jan – mars	2020 Jan – mars	2020 Jan – dec
<b>Affärsvolym</b>			
Pay-after-delivery volym	1 563	1 231	6 221
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>			
Summa eget kapital, ingående balans	588	528	528
Summa eget kapital, utgående balans	583	512	588
<b>Genomsnittligt eget kapital (IB+UB)/2</b>	<b>586</b>	<b>520</b>	<b>558</b>
Periodens resultat	-4,5	-14,7	-67,0
Genomsnittligt resultat 12 mån	-18,2	-58,7	-67,0
<b>Avkastning på eget kapital, %</b>	<b>-3,1%</b>	<b>-11,3%</b>	<b>-12,0%</b>
<b>Jämförelsestörande poster</b>			
Periodisering handlarprovisioner	-	-	8,4
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-	-	15,6
<b>Jämförelsestörande poster</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,0</b>
<b>K/I-tal, %</b>			
Summa kostnader före kreditförluster	-86,3	-85,4	-358,3
Summa rörelseintäkter	97,8	96,4	379,7
<b>K/I-tal, %</b>	<b>88,3%</b>	<b>88,6%</b>	<b>94,4%</b>
<b>Kreditförlustnivå, %</b>			
Utlåning till allmänheten, ingående balans	2 460	2 070	2 070
Utlåning till allmänheten, utgående balans	2 401	2 044	2 460
<b>Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2</b>	<b>2 431</b>	<b>2 057</b>	<b>2 265</b>
Kreditförluster, netto	-16,7	-29,6	-102,5
Genomsnittlig kostnad kreditförluster 12 månader	-67,0	-118,4	-102,5
<b>Kreditförlustnivå, %</b>	<b>2,8%</b>	<b>5,8%</b>	<b>4,5%</b>
<b>Kreditförlustnivå Digital Banking services, %</b>			
Utlåning till allmänheten, Digital banking services, ingående balans	937	727	727
Utlåning till allmänheten, Digital banking services, utgående balans	985	812	937
<b>Genomsnittlig utlåning Digital banking services (IB+UB)/2</b>	<b>961</b>	<b>769</b>	<b>832</b>
Kreditförluster, netto	4,0	-5,4	-22,2
Genomsnittlig kostnad kreditförluster 12 månader	15,9	-21,6	-22,2
<b>Kreditförlustnivå Digital banking services, %</b>	<b>-1,7%</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,7%</b>
<b>Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym</b>			
Kreditförluster PAD, netto	-20,7	-24,2	-80,3
Hanterad pay-after-delivery (PAD) volym	1 563	1 231	6 221
<b>Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym</b>	<b>1,3%</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,3%</b>

## AVSTÄMNINGSTABELLER forts.

MSEK (om inget annat anges)	2021 Jan – mars	2020 Jan – mars	2020 Jan – dec
<b>Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster</b>			
Periodens resultat	-4,5	-14,7	-67,0
Jämförelsestörande poster	-	-	24,0
Skatteeffekt jämförelsestörande poster	-	-	-5,1
<b>Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>-4,5</b>	<b>-14,7</b>	<b>-48,1</b>
<b>Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster</b>			
Provisionsintäkter	42,5	46,3	171,4
Provisionskostnader	-1,0	-1,0	-4,0
<b>Provisionsnetto</b>	<b>41,6</b>	<b>45,3</b>	<b>167,5</b>
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	-	-	5,0
<b>Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>41,6</b>	<b>45,3</b>	<b>172,5</b>
<b>Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster</b>			
Räntenetto	53,9	49,3	205
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	-	-	3,4
<b>Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>53,9</b>	<b>49,3</b>	<b>208,4</b>
<b>Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar</b>			
Rörelseresultat	-5,3	-18,6	-81,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	23,0	22,2	101,4
<b>Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar</b>	<b>17,7</b>	<b>3,5</b>	<b>20,3</b>
<b>Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster</b>			
Rörelseresultat	-5,3	-18,6	-81,1
Jämförelsestörande poster	-	-	24,0
<b>Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>-5,3</b>	<b>-18,6</b>	<b>-57,1</b>
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>97,8</b>	<b>96,4</b>	<b>379,7</b>
varav Payment Solution	80,6	82,6	318,8
varav Digital banking services	17,1	13,8	61,0
<b>Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster</b>			
Summa rörelseintäkter	97,8	96,4	379,7
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	-	-	8,4
<b>Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>97,8</b>	<b>96,4</b>	<b>388,1</b>
<b>Total rörelseintäktsmarginal, %</b>			
Utlåning till allmänheten, ingående balans	2 460	2 070	2 070
Utlåning till allmänheten, utgående balans	2 401	2 044	2 460
<b>Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2</b>	<b>2 431</b>	<b>2 057</b>	<b>2 265</b>
Summa rörelseintäkter	97,8	96,4	379,7
Genomsnittliga rörelseintäkter 12 månader	391,1	385,7	379,7
<b>Total rörelseintäktsmarginal, %</b>	<b>16,1%</b>	<b>18,7%</b>	<b>16,8%</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>2 401</b>	<b>2 044</b>	<b>2 460</b>
varav Payment solutions	1 417	1 233	1 524
varav Digital banking services	985	812	937

## 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 11 maj 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 11 maj 2021 kl. 07:30 (CET).

## Telefonkonferens

Media, analytiker och investerare är välkomna att ta del i en telefonkonferens den 11 maj 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 51

Storbritannien: +44 333 300 92 60

USA: +1 833 526 83 83

Länk till ljudsändningen: [tv.streamfabriken.com/qliro-q1-2021](https://tv.streamfabriken.com/qliro-q1-2021)

**Du kan även följa presentationen på:**

[qliro.com/sv-se/investor-relations/presentationer](https://qliro.com/sv-se/investor-relations/presentationer)

### FINANSIELL KALENDER 2021

19 maj 2021	Årsstämma, <a href="https://qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021">qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021</a>
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](mailto:ir@qliro.com)

De finansiella rapporterna publiceras också på [qliro.com/sv-se/investor-relations](https://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