

Delårsrapport januari-juni 2020 Qliro AB

Andra kvartalet 2020

- Fortsatt stark utveckling av partnerskap med nya handlare och slutkonsumenter inom segmentet Payment solutions. Under kvartalet slöts avtal med Inet och CAIA Cosmetics
- Affärsvolymerna inom Payment solutions utvecklades starkt, PAD-volymerna ökade med 9 procent och har generellt sett inte påverkats negativt av covid-19
- Utlåningstillväxten uppgick till 29 procent, för privatlån inom Digital Banking Services uppgick tillväxten till 61 procent
- Kapitalkraven minskade till följd av godkännandet av ny metod för att beräkna operativ risk samt sänkta kontryckiska buffertkrav i de nordiska länderna
- Covid-19 ökade avsättningarna för förväntade kreditförluster och minskade utlåningstillväxten inom Digital banking services. Ingen generellt försämrade betalningsförmåga noterades

April-Juni 2020 (April-Juni 2019)

- Summa rörelseintäkter var stabila och uppgick till 86,4 MSEK (86,1)
- Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster (beskrivs på sidan 3) ökade med 10 procent till 94,8 MSEK (86,1)
- Rörelseresultatet var -35,8 MSEK (0,2), rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -11,8 MSEK (0,2)
- Kreditförlusterna uppgick netto till 23,4 MSEK (17,2)
- Periodens resultat var -28,2 MSEK (0,1), periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -9,3 MSEK (0,1)
- Resultatet per aktie uppgick till -1,83 SEK (0,01)

Januari-Juni 2020 (Januari-Juni 2019)

- Summa rörelseintäkter ökade med 6 procent till 182,8 MSEK (172,1)
- Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ökade med 11 procent till 191,2 MSEK (172,1)
- Rörelseresultatet minskade till -54,4 MSEK (2,7), rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster minskade till -30,4 MSEK (2,7)
- Kreditförlusterna uppgick netto till 53,0 MSEK (31,0)
- Periodens resultat var -42,8 MSEK (2,0), periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster var -24,0 MSEK (2,0).
- Resultatet per aktie uppgick till -2,78 SEK (0,13).

KORT OM QLIRO

Qliro AB (Qliro) 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 det börsnoterade Qliro Group AB (Qliro Group). Qliro Groups mål är att dela upp koncernen under 2020 och att Qliro ska bli ett separat listat bolag på Nasdaq Stockholm.

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 kreditvärdighet. Qliro består av två kompletterande affärsområden, Payment solutions (PAD produkter och checkout-lösningen) och Digital banking services (privatlån). Qliro är sedan 2017 ett kreditmarknadsbolag och står sedan dess under Finansinspektionens tillsyn. Totalt har Qliro drygt 2,2 miljoner aktiva kunder och avtal med drygt 50 e-handlare om betallosningstjänster. Hela verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Stockholm där cirka 200 medarbetare arbetar.

NYCKELTAL

Eftersom koncernen etablerades i december 2019 och skillnaderna i resultaträkning respektive balansräkning är små så är finansiella nyckeltal och resultatposter för år 2020 i delårsrapporten relaterade till koncernen och jämförelsetal år 2019 avser moderbolaget (se sidan 17 för information).

MSEK om ej annat uppges	Kv 2 2020	Kv 2 2019	% Δ	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	% Δ
Resultaträkning						
Summa rörelseintäkter ¹	86,4	86,1	0%	182,8	172,1	6%
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ¹	94,8	86,1	10%	191,2	172,1	11%
Summa kostnader före kreditförluster	-98,8	-68,7	44%	-184,3	-138,3	33%
varav avskrivningar	-36,8	-14,3	158%	-58,9	-25,7	129%
Kreditförluster, netto	-23,4	-17,2	36%	-53,0	-31,0	71%
Rörelseresultat ¹	-35,8	0,2	-	-54,4	2,7	-
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ¹	-11,8	0,2	-	-30,4	2,7	-
Periodens resultat	-28,2	0,1	-	-42,8	2,0	-
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-9,3	0,1	-	-24,0	2,0	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,83	0,01	-	-2,78	0,13	-
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten ¹	2 151	1 671	29%	2 151	1 671	29%
varav Payment solutions	1 300	1 144	14%	1 300	1 144	14%
varav Digital banking services	851	527	61%	851	527	61%
Inlåning från allmänheten	1 850	1 165	59%	1 850	1 165	59%
Nyckeltal						
Total rörelseintäktsmarginal, % ¹	16,5%	21,9%	-	17,3%	21,8%	-
Kreditförlustnivå, (%) ¹	4,5%	4,4%	-	5,0%	3,9%	-
K/l-tal % ¹	114,4%	79,8%	-	100,8%	80,4%	-
Avkastning på eget kapital (%) ¹	neg.	0,1%	-	neg.	0,9%	-
Kärnprimärkapitalrelation, % ³	15,8%	17,5%	-	15,8%	17,5%	-
Total kapitalrelation, % ³	18,1%	17,5%	-	18,1%	17,5%	-
Likviditetstäckningsgrad (LCR), % ³	614%	536%	-	614%	536%	-
Pay-after-delivery volym ²	1 462	1 342	9%	2 694	2 431	11%
Antal anslutna handlare ²	45	38	18%	45	38	18%
Antal anställda, medeltal ²	199	195	2%	197	195	1%

¹Alternativa nyckeltal är nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling och som inte definieras i IFRS (International Financial Reporting Standards). Ledningen anser att nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Definitioner återfinns på sid 30.

² Operativa nyckeltal. Definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 32.

³ Övriga nyckeltal. Definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 32.

RESULTATUTVECKLING ANDRA KVARTALET 2020 JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2019

Qliros intäkter genereras huvudsakligen genom räntor från pay-after-delivery produkter och privatlån samt genom olika avgifter kopplade till att kunder väljer Qliros betalsätt. Eftersom koncernen etablerades i december 2019 är finansiella uppgifter för år 2020 relaterade till koncernen och jämförelsetal år 2019 avser moderbolaget.

Jämförelsestörande poster under kvartalet

Under kvartalet rapporterades två typer av jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster inom segmentet Payment solutions uppgick till 8,4 MSEK och uppkom då Qliro tidigare lagt tidpunkten för redovisning av ersättningar till anslutna handlare så att den sammanfaller med tidpunkten för redovisning av intäkterna från konsumenterna. Detta påverkade räntenettet negativt med 3,4 miljoner kronor och provisionsnettot negativt med 5,0 MSEK. Effekten utgörs av en periodiseringsförskjutning som gör att andra kvartalet inte blir jämförbart med andra perioder, medan tidigare och framtida kvartal fortsatt är jämförbara över tid (för mer information se not 1 på sidan 17). Dessutom gjordes en nedskrivning av tillgångar till ett värde av 15,6 MSEK då dessa inte längre nyttjas i verksamheten. Nedskrivningarna omfattar bland annat teknikutveckling för låneprodukten, infrastruktur för datalagring och app-lösningar. Totalt minskar de jämförelsestörande posterna rörelseresultatet med 24 MSEK och periodens resultat med 18,9 MSEK.

God underliggande intäktutveckling till följd av ökade betalvolymmer och utlåning

Summa rörelseintäkter ökade något och uppgick till 86,4 MSEK (86,1). Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ökade med 10 procent uppgick till 94,8 MSEK (86,1). De jämförelsestörande posterna avsåg periodiseringsförskjutning av handlarprovisioner om 8,4 MSEK enligt beskrivning ovan.

Räntenettet ökade med 14 procent till 48,7 MSEK (42,6), där ränteintäkterna uppgick till 57,4 MSEK (49,0) och räntekostnaderna till 8,7 MSEK (6,4). Räntenettet justerat för den jämförelsestörande posten ökade med 22 procent till 52,1 MSEK (42,7). Ökningen av ränteintäkterna var en följd av växande affärsvolymmer och utlåning inom såväl Payment solutions som Digital banking services. Räntekostnaderna ökade också till följd av en växande utlåning samt på grund av räntekostnaderna på 1,8 MSEK för den efterställda obligationen om 100 MSEK som emitterades under tredje kvartalet 2019.

Provisionsnettot minskade med 14 procent till 36,8 MSEK (42,8). Provisionsnettot justerat för den jämförelsestörande posten minskade med 2 procent till 41,8 MSEK (42,8). Det avgiftstak som infördes i Finland under 2019 var främsta orsaken till försämringen medan ökade affärsvolymmer hade en positiv påverkan. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -0,7 MSEK (0) och övriga intäkter ökade och uppgick till 1,6 MSEK (0,6).

Nedskrivning och ökade avskrivningar bidrog till ökade kostnader

Totala kostnader ökade med 44 procent till 98,8 MSEK (68,7) främst på grund av nedskrivningen om 15,6 MSEK, ökade avskrivningar men också investeringar i tillväxtrelaterade initiativ. Allmänna administrationskostnader, framförallt bestående av personal- och IT-kostnader, ökade med 15 procent till 54,6 MSEK (47,4). Ökningen drevs främst av ökade IT- och personalkostnader. Övriga kostnader uppgick till 7,4 MSEK (7,0).

Av- och nedskrivningar ökade till 36,8 MSEK (14,3) och bestod huvudsakligen av avskrivningar av tidigare aktiverade utvecklingskostnader avseende betallösningar till e-handlare, men också konsumentprodukter, webb och app-lösningar. Under andra kvartalet gjordes en nedskrivning av tillgångar till ett värde om 15,6 MSEK som beskrivits ovan. Ökningarna utöver nedskrivningen var främst hänförlig till att fler projekt färdigställdes under 2019 och därmed blev föremål för avskrivningar.

Stabil kreditkvalitet men ökade reserveringar för förväntade kreditförluster till följd av försämrat marknadsläge

De totala kreditförlusterna uppgick till 23,4 MSEK (17,2) och kreditförlustnivån uppgick till 4,5 procent (4,4 procent) av den genomsnittliga utlåningen. De redovisade kreditförlusterna i absoluta tal ökade bland annat till följd av en starkt växande utlåning och högre affärsvolymmer. Kreditkvaliteten var fortsatt stabil och inga negativa effekter på kunders generella betalningsförmåga noterades under andra kvartalet. I enlighet med redovisningsregelverket IFRS 9 så ökade reserveringarna för förväntade kreditförluster med cirka 2,4 MSEK till följd av det försämrade makroekonomiska läget på grund av covid-19.

Inom segmentet Payment solutions ökade kreditförlusterna i relation till PAD-volymen något till 1,2 procent (1,0 procent) och inom segmentet Digital banking services minskade kreditförlustnivån i relation till genomsnittlig utlåning till 2,7 procent (3,2 procent).

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

Rörelseresultatet minskade till -35,8 MSEK (0,2). Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -11,8 MSEK (0,2 MSEK) medan rörelseresultatet exklusive av- och nedskrivningar uppgick till 1,0 MSEK (14,5). Periodens resultat uppgick till -28,2 MSEK (0,1) medan periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -9,3 MSEK (0,1).

RESULTATUTVECKLING FÖRSTA HALVÅRET 2020 JÄMFÖRT MED FÖRSTA HALVÅRET 2019

Qliros intäkter genereras huvudsakligen genom räntor från pay-after-delivery produkter och privatlån samt genom olika avgifter kopplade till att kunder väljer Qliros betalsätt. Eftersom koncernen etablerades i december 2019 är finansiella uppgifter för år 2020 relaterade till koncernen och jämförelsetal år 2019 avser moderbolaget.

God underliggande intäktsutveckling till följd av ökade betalvolymen och utlåning

Summa rörelseintäkter ökade med 6 procent och uppgick till 182,8 MSEK (172,1). Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster (beskrivna på sidan 3) ökade med 11 procent till 191,2 MSEK (172,1).

Räntenettet ökade med 23 procent till 97,9 MSEK (79,4), där ränteintäkterna uppgick till 115,4 MSEK (92,0) och räntekostnaderna till 17,5 MSEK (12,6). Justerat för den jämförelsestörande posten ökade räntenettet med 28 procent till 101,3 MSEK (79,4) vilket är i linje med tillväxten av utlåningen. Ökningen av ränteintäkterna var en följd av växande affärsvolymen och utlåning inom såväl Payment solutions som Digital banking services. Räntekostnaderna ökade också till följd av en växande utlåning samt på grund av räntekostnaderna på 3,5 MSEK för den efterställda obligationen om 100 MSEK som emitterades under tredje kvartalet 2019.

Provisionsnettot minskade med 10 procent till 82,1 MSEK (91,5). Provisionsnettot justerat för den jämförelsestörande posten minskade med 5 procent till 87,1 MSEK (91,5). Det avgiftstak som infördes i Finland under 2019 var främsta orsaken till försämringen medan ökade affärsvolymen hade en positiv påverkan. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 0,2 MSEK (0) och övriga intäkter ökade till 2,6 MSEK (1,2).

Nedskrivning och ökade avskrivningar bidrog till ökade kostnader

Totala kostnader ökade med 33 procent till 184,3 MSEK (138,3) främst på grund av den nedskrivning om 15,6 MSEK som gjordes under andra kvartalet 2020, ökade avskrivningar men också investeringar i tillväxtrelaterade initiativ.

Allmänna administrationskostnader, framförallt bestående av personal- och IT-kostnader, ökade med 10 procent till 109 MSEK (98,9). Ökningen drevs främst av ökade IT och personalkostnader. Övriga kostnader uppgick till 16,3 MSEK (13,7).

Av- och nedskrivningar ökade till 58,9 MSEK (14,3) och bestod huvudsakligen av avskrivningar av tidigare aktiverade utvecklingskostnader avseende betallösningar till e-handlare, men också konsumentprodukter, webb och app-lösningar. Under andra kvartalet 2020 gjordes en nedskrivning av tillgångar till ett värde om 15,6 MSEK som beskrivits ovan. Ökningarna utöver nedskrivningen var främst hänförlig till att fler projekt färdigställdes under 2019 och därmed blev föremål för avskrivningar.

Stabil kreditkvalitet men ökade reserveringar för förväntade kreditförluster till följd av försämrat marknadsläge

De totala kreditförlusterna uppgick till 53 MSEK (31) och kreditförlustnivån uppgick till 5,0 procent (3,9 procent) av den genomsnittliga utlåningen. Den underliggande kreditkvaliteten var fortsatt stabil och inga negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades under första halvåret. I enlighet med redovisningsregelverket IFRS 9 så ökade reserveringarna för förväntade kreditförluster med cirka 7,5 MSEK till följd av det försämrade makroekonomiska läget på grund av covid-19. Som en anpassning till förändrade marknadspriser ökade reserveringarna och nedskrivningarna med cirka 5 MSEK för en portfölj av förfallna fordringar som inte omfattas av de löpande försäljningsavtalen inom segmentet Payment solutions.

Inom segmentet Payment solutions ökade kreditförlusterna i relation till PAD-volymen till 1,6 procent (1,0 procent), större delen av ökningen berodde på de ökade reserveringarna på grund av det försämrade makroekonomiska läget som beskrivits ovan. Inom segmentet Digital banking services minskade kreditförlustnivån i relation till genomsnittlig utlåning till 2,8 procent (3,1 procent).

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

Rörelseresultatet minskade till -54,4 MSEK (2,7). Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -30,4 MSEK (2,7 MSEK) medan rörelseresultatet exklusive av- och nedskrivningar uppgick till 4,5 MSEK (28,4). Periodens resultat uppgick till -42,8 MSEK (2) medan periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -24,0 MSEK (2,0).

PAYMENT SOLUTIONS

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

MSEK	Kv 2 2020	Kv 2 2019	% Δ	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	% Δ
Räntenetto	33,9	35,0	-3%	69,5	66,2	5%
Provisionsnetto	36,7	42,8	-14%	81,9	91,3	-10%
Totala intäkter	71,6	78,4	-9%	154,1	158,6	-3%
Kreditförluster	17,8	13,3	34%	42,0	24,5	72%
Totala intäkter efter kreditförluster	53,8	65,1	-17%	112,1	134,2	-16%
Utlåning till allmänhet	1 300	1 144	14%	1 300	1 144	14%
Pay-after delivery (PAD), volym	1 462	1 342	9%	2 694	2 431	11%
Pay-after delivery (PAD), antal transaktioner	1 710	1 254	36%	3 103	2 482	25%
Kreditförluster, %, i relation till PAD volym	1,2%	1,0%	23%	1,6%	1,0%	55%

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"-kampanjer ("BNPL") samt 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.

Stark tillväxt av antal handlare, viktiga avtal slöts 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 delas med handlarna. När nya handlare ansluts ökar affärsvolymerna och 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. Betallösningarna utvecklas succesivt för konsumenternas och handlarnas efterfrågan samt lagkrav. Den 1 juli 2020 infördes nya regler i Sverige som reglerar hur kreditalternativ visas i kassan. Bolaget har anpassat erbjudandet för att fortsätta ge en smidig upplevelse för konsumenter och handlare. Under andra kvartalet var cirka 80 procent (76) av affärsvolymen relaterad till Sverige. Antalet anslutna handlare ökade till 45 (38). Under kvartalet anslöts bland annat Inet och CAIA Cosmetics.

Tillväxt i volymer och utlåning ökade intäkterna

PAD-volymen ökade under andra kvartalet med 9 procent till 1 462 MSEK med starkare tillväxt mot slutet av kvartalet. Inga negativa effekter från covid-19 var märkbara på affärsvolymerna. Antalet transaktioner ökade med 36 procent. Den främsta anledningen till att andelen transaktioner ökar mer än volymen var att samarbetet med en handlare med stor affärsvolym men relativt få antal transaktioner avslutades under det första kvartalet 2020 och flertalet handlare med lägre snittköp men större antal transaktioner har tillkommit.

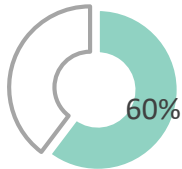
Tillväxten av PAD-volymer drevs av att tidigare anslutna handlare ökade sin försäljning samt att fler handlare successivt använde sig av Qliro som betalpartner. Efter anslutning av nya handlare så ökade volymerna i juni med 20 procent jämfört med juni 2019. Volymer från externa handlare (ej Nelly och CDON) ökade med 17 procent och dess andel av total volym uppgick till 51 (47) procent. Utlåningen, som består av räntebärande utlåning som delbetalningar och icke-räntebärande utlåning som fakturor eller "köp nu och betala senare-kampanjer", ökade med 14 procent till 1 300 MSEK.

Summa rörelseintäkter minskade under andra kvartalet 2020 med 9 procent till 71,6 MSEK (78,4). Summa rörelseintäkter justerat för den jämförelsestörande posten om 8,4 MSEK (relaterad till när handlarprovisioner redovisas, se sidan 3) ökade med 2 procent. Räntenettet justerat för den jämförelsestörande posten ökade med 7 procent som en effekt av ökad räntebärande utlåning. Provisionsnettot justerat för den jämförelsestörande posten minskade med 3 procent främst på grund av det avgiftstak som infördes i Finland i september 2019.

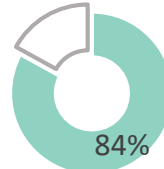
Stabil kreditkvalitet men negativa effekter för förväntade kreditförluster på grund av det makroekonomiska läget

Kreditförlusterna uppgick under andra kvartalet 2020 till 17,8 MSEK (13,3). I relation till PAD-volymen uppgick kreditförlusterna till 1,2 procent (1,0 procent). Ingen försämrad betalningsförmåga har noterats av kunderna under kvartalet och den underliggande kreditkvaliteten har varit stabil. Det försämrade makroekonomiska läget påverkade under andra kvartalet kreditförlusterna negativt med 1,8 MSEK till följd av ökade reserveringar för framtida förväntade kreditförluster i enlighet med redovisningsreglerna IFRS9.

Andel av utlåning till allmänheten



Andel av rörelseintäkterna



DIGITAL BANKING SERVICES

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

MSEK	Kv 2 2020	Kv 2 2019	% Δ	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	% Δ
Räntenetto	14,8	7,6	94%	28,5	13,3	115%
Totala intäkter	14,9	7,7	93%	28,7	13,4	114%
Kreditförluster	5,6	3,9	45%	11,0	6,5	68%
Totala intäkter efter kreditförluster	9,3	3,9	141%	17,7	6,9	157%
Utlåning till allmänhet	851	527	61%	851	527	61%
Kreditförlustnivå, %, i relation till genomsnittlig utlåning	2,7%	3,2%	-17%	2,8%	3,1%	-10%

Digital banking services består främst av privatlån i Sverige vilket Qliro lanserade i slutet av 2017. Genom betallösningarna har Qliro sedan starten interagerat med mer än 4 miljoner unika kunder och antalet aktiva kunder uppgick under senaste 12 månaders perioden till drygt 2,2 miljoner. Den stora kunddatabasen innebär en konkurrensfördel och möjliggör för Qliro att till en låg kostnad erbjuda andra attraktiva produkter som privatlån och sparkonton till sina kunder. Privatlånen marknadsförs genom Qliros egna kanaler som app, webb och via e-mail till kunddatabasen av aktiva kunder. Tillsammans med partners kommer Qliro lansera ytterligare finansiella tjänster i sin digitala plattform. Under första halvåret 2020 adderade Qliro sina första partnererbjudanden tillsammans med Insurely.

Breddning av konsumenterbjudandet och ökad digital interaktion

Qliro driver tillväxten inom Digital banking services genom kostnadseffektiv marknadsföring till de drygt 2,2 miljoner konsumenter som använder sig av Qliros betallösningar. Under kvartalet tillkom cirka 130 000 nya kunder bland annat som en effekt av anslutningen av nya handlare.

Qliro breddar kontinuerligt erbjudandet av finansiella tjänster, delvis i partnerskap med andra finansiella aktörer. I februari lanserades en ny digital plattform för partnererbjudanden genom webben och appen. Bolagets nylanserade app gör det enkelt att hantera betalningar, lån och sparande. Appen har varit en av de mest nedladdade apparna i finanskategorierna under 2020 i Sverige. Antalet inloggningar i appen ökade under första halvåret med 34 procent till 3,5 miljoner. Under kvartalet lanserades en försäkringsrådgivningstjänst i partnerskap med Insurely. Tjänsten är ett steg mot en digital försäkringsrådgivning som hjälper människor att få koll på sitt försäkringsbehov.

Stark tillväxt i utlåningen ökade intäkterna

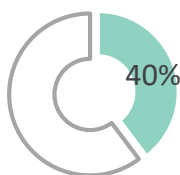
Tillväxten inom Privatlån drivs genom digital marknadsföring till befintliga kunder. Mer än 95 procent av låntagarna hade en existerande relation med Qliro och många ansökte via Qliros app. Det ger låga kundanskaffningskostnader och god kännedom om kunderna som ansöker om lån. Kreditprövningen är automatiserad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

Utlåningen ökade med 61 procent till totalt 851 MSEK (527). Tillväxten under andra kvartalet var lägre än tidigare och berodde på skärpt kreditgivning och lägre efterfrågan till följd av covid-19. Den ökade utlåningen och förbättrade marginaler bidrog till att summa rörelseintäkter ökade med 93 procent till 14,9 MSEK (7,7). Nyutlåningsmarginalen var fortsatt högre än portföljmarginalen.

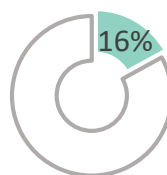
Lägre kreditförlustnivå och inga negativa effekter på kunders betalningsförmåga från covid-19

Kreditförlustnivån minskade till 2,7 procent (3,2 procent). Det försämrade makroekonomiska läget till följd av covid-19 påverkade kreditförlusterna negativt med cirka 0,6 MSEK till följd av ökade reserveringar för framtida förväntade kreditförluster i enlighet med redovisningsreglerna IFRS9. Den underliggande kreditkvaliteten var stabil och inga negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades.

Andel av utlåning till allmänheten



Andel av rörelseintäkterna



KAPITALTÄCKNING, FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Qliro AB:s kapitalbas (se not 9 kapitaltäckning] minskade till 332 MSEK (384 per 31 dec 2019) och det totala riskeexponeringsbeloppet minskade till 1 833 MSEK (2 154 per 31 dec 2019) främst på grund av en ny metod för att beräkna kapitalbaskravet för operationella risker som Finansinspektionen godkände under andra kvartalet 2020.

Qliros totala kapitalrelation uppgick till 18,1 procent (17,8 per 31 december 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 11,9 procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,8 procent (15,5 per 31 december 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 8,0 procent. Under året har kapitalkraven sjunkit med mer än 100 MSEK till följd av godkännandet av den nya metoden för att beräkna kapitalbaskravet för operationella risker, de sänkta kontracykliska buffertkraven i de nordiska länderna samt andra effektiviseringar.

Utöver eget kapital var utlåningen till allmänheten finansierad med 275 MSEK (292 per 31 dec 2019) via en säkerställd lånefacilitet och med 1 850 MSEK (1 819 per 31 dec 2019) i inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland. Den säkerställda lånefaciliteten möjliggör matchning av valutor mellan tillgångs- och skuldsidan i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten är en flexibel och väl fungerande finansieringsform särskilt givet Qliros utlåning som till stor del består av mindre krediter med kort duration. Qliro har två olika sparkonton i Sverige, ett med rörlig ränta som per 30 juni uppgick till 0,8 procent och ett konto med 1 års fast ränta som vid slutet av perioden uppgick till 1,25 procent. Under första halvåret diversifierades finansieringen ytterligare genom lanseringen av ett inlåningserbjudande i Euro till privatpersoner i Tyskland i samarbete med Deposit Solutions. Förutom att bidra till diversifiering så bedöms inlåningserbjudandet minska finansieringskostnaderna. Per 30 juni uppgick inlåningen i Tyskland till 57 MSEK.

Qliro har en god likviditet och per 30 juni uppgick Qliros likviditetsportfölj till 414 MSEK. Likviditetsportföljen är placerad i nordiska banker samt andra likvida investeringar som svenska kommunobligationer och kommuncertifikat samt svenska säkerställda bostadsobligationer med medelbetyg AA+ och en genomsnittlig löptid på 69 dagar. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per 30 juni till 614 procent att jämföra med det lagstadgade kravet på 100 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER 2020

Den 4 februari meddelades att Qliro Group planerades att delas upp i enlighet med tidigare kommunicerade plan. Planen var att notera Qliro på Nasdaq.

Under februari lanserades Qliros nya digitala plattform och app för finansiella tjänster. Den nya appen som lanserades i Sverige skapar bättre förutsättningar för att ge relevanta erbjudanden och ökar korsförsäljningsmöjligheterna. I appen kan externa företag erbjudas plats för att distribuera sina tjänster i partnerskap med Qliro.

Under februari diversifierade Qliro sin finansiering genom lansering av inlåning i EURO i samarbete med Deposit Solutions.

Under mars minskade Qliros regulatoriska kapitalkrav till följd av sänkta kontracykliska buffertkrav i Sverige, Norge och Danmark till följd av covid-19 och dess effekter på samhällsekonomin.

Den 20 mars kommenterade Qliro Group effekten av covid-19 och meddelade att koncernen avvaktade med särnotering av dotterbolaget Qliro. Styrelsens ambition att dela upp koncernen kvarstod.

I Sverige beslutades det om en lagändring som innebär att det från den 1 juli regleras hur kreditalternativ ska presenteras vid marknadsföring av betaltjänster online.

Den 29 april fick Qliro godkännande att byta metod för att beräkna kapitalkravet för operativ risk, vilket ytterligare stärkte bolagets kapitalstatus. Totalt har Qliros kapitalkrav minskat med mer än 100 MSEK under första halvåret 2020.

Under maj anslöts Inet och CAIA Cosmetics som nya kunder till Qliros betallösningar.

Den 3 juli kommunicerades att Qliro skulle redovisa två jämförelsestörande poster om totalt 24 MSEK i andra kvartalet. Den första posten avsåg nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar om 16 MSEK då dessa inte längre nyttjas. Den andra jämförelsestörande posten om 8 MSEK berodde på en justering av redovisningen avseende när ersättningarna till anslutna handlare bokförs så att den sammanfaller med tidpunkten för redovisning av intäkter från konsumenterna. Ingen av posterna påverkade kassaflödet och nedskrivning påverkade inte Qliros kapitalstatus.

Den 14 juli kommunicerades att Qliro Group tog bort de finansiella målen och tidigare guidning för 2020 för dotterbolagen. Koncernens mål är att slutföra den planerade uppdelningen av koncernen under 2020, där Qliro, CDON och Nelly ska bli separata börsbolag. Qliros tidigare mål hade satts utifrån en planerad börsnotering med ett kapitaltillskott, samt innan covid-19 påverkade storleken på kreditförlustreserveringar.

Den 15 juli lämnade Qliro Group sin delårsrapport för det andra kvartalet 2020 där Qliros finansiella information var en integrerad del av rapporten.

COVID-19 PANDEMINS PÅVERKAN

Qliro verksamhet har påverkats på flera sätt av den pågående covid-19 pandemin. Framtida effekter av covid-19 är svåröversäglbara vilket har ökat osäkerheten i framtida utsikter. Qliro har blivit mer restriktivt i sin utlåning som en följd av covid-19. Tillväxten inom Digital banking services har begränsats av skärpt kreditgivning och lägre efterfrågan. Inom Payment solutions har vissa e-handlare haft minskande och andra ökande volymer och effekten på sikt är för tidigt att uppskatta. Dessutom har reserveringar för kreditförluster ökat med 2,4 miljoner kronor under kvartalet (7,5 MSEK under första halvåret 2020) till följd av antaganden om sämre framtida konjunktur enligt redovisningsstandarden IFRS 9. Qliro har inte upplevt någon generellt sett försämrad betalningsförmåga från konsumenterna till följd av covid-19.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående är av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2019.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Qliro AB:s verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 19 augusti 2020

Lennart Jacobsen
Ordförande

Andreas Bernström
Ledamot

Robert Burén
Ledamot

Monica Caneman
Ledamot

Lennart Francke
Ledamot

Helena Nelson
Ledamot

Carolina Brandtman
Verkställande direktör

GRANSKNINGSRAPPORT

Till styrelsen i Qliro AB
Org. nr 556962-2441

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Qliro AB per den 30 juni 2020 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm 2020-08-19

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i mkr	Not	2020	2019*	2020	2019*
		Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Ränteintäkter		57,4	-	115,4	-
Räntekostnader		-8,7	-	-17,5	-
Räntenetto	2	48,7	-	97,9	-
Provisionsintäkter	3	38,1	-	84,3	-
Provisionskostnader	3	-1,2	-	-2,2	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-0,7	-	0,2	-
Övriga rörelseintäkter		1,6	-	2,6	-
Summa rörelseintäkter		86,4	-	182,8	-
Allmänna administrationskostnader		-54,6	-	-109,0	-
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-36,8	-	-58,9	-
Övriga rörelsekostnader		-7,4	-	-16,3	-
Summa kostnader före kreditförluster		-98,8	-	-184,3	-
Resultat före kreditförluster		-12,4	-	-1,4	-
Kreditförluster, netto	4	-23,4	-	-53,0	-
Rörelseresultat		-35,8	-	-54,4	-
Skatt på årets resultat		7,6	-	11,6	-
Periodens resultat		-28,2	-	-42,8	-
Resultat per aktie före och efter utspädning		-1,83	-	-2,78	-
KONCERNENS RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Periodens resultat		-28,2	-	-42,8	-
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
via övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0,1	-	0,1	-
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		0,0	-	-1,1	-
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen		0,6	-	0,6	-
Övrigt totalresultat för perioden		0,7	-	-0,5	-
Periodens totalresultat		-27,5	-	-43,3	-

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i mkr	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		-	-	25,0
Utlåning till kreditinstitut		64,1	-	240,2
Utlåning till allmänheten	5	2 150,9	-	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		350,0	-	230,0
Immateriella anläggningstillgångar		168,1	-	178,5
Materiella anläggningstillgångar		33,7	-	41,0
Uppskjuten skattefordran		26,3	-	14,7
Övriga tillgångar		42,5	-	43,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,5	-	35,7
Summa tillgångar		2 856,1	-	2 878,5
Skulder och Eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		275,4	-	292,4
In- och upplåning från allmänheten	6	1 849,7	-	1 819,1
Övriga skulder		99,6	-	103,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		46,8	-	35,8
Efterställda skulder		100,0	-	100,0
Summa skulder		2 371,4	-	2 350,6
Eget kapital				
Aktiekapital		50,1	-	50,1
Reserver		0,0	-	0,5
Balanserad vinst eller förlust		477,4	-	477,4
Periodens resultat		-42,8	-	-
Summa eget kapital		484,6	-	528,0
Summa skulder och eget kapital		2 856,1	-	2 878,5

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i mkr	2020	2019	2020	2019
	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Vid periodens början	512,2	-	528,0	-
Periodens resultat	-28,2	-	-42,8	-
Periodens övrigt totalresultat	0,7	-	-0,5	-
Bildande av koncern 2019-12-31	0,0	-	0,0	-
Vid periodens slut	484,7	-	484,6	-

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i mkr	2020	2019	2020	2019
	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-35,8	-	-54,4	-
Justeringar	61,5	-	120,9	-
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	56,6	-	-199,0	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	82,3	-	-132,5	-
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-	-0,3	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-17,5	-	-39,2	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,7	-	-39,5	-
Finansieringsverksamheten				
Amortering leasing	-2,0	-	-4,1	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,0	-	-4,1	-
Periodens kassaflöde	62,6	-	-176,1	-
Likvida medel vid periodens början	1,6	-	240,2	-
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	-	0,1	-
Bildande av koncern	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	62,6	-	-176,1	-
Likvida medel vid periodens slut	64,1	-	64,1	-

MODERBOLAGETS RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i mkr	Not	2020	2019	2020	2019
		Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Ränteintäkter		57,4	49,0	115,4	92,0
Räntekostnader		-8,7	-6,4	-17,4	-12,6
Räntenetto	2	48,7	42,7	98,1	79,4
Provisionsintäkter	3	38,1	43,8	84,3	93,5
Provisionskostnader	3	-1,2	-1,0	-2,2	-2,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-0,7	0,0	0,2	0,0
Övriga rörelseintäkter		1,6	0,6	2,6	1,2
Summa rörelseintäkter		86,5	86,1	183,0	172,1
Allmänna administrationskostnader		-56,7	-47,4	-113,1	-98,9
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-34,6	-14,3	-54,8	-25,7
Övriga rörelsekostnader		-7,4	-7,0	-16,3	-13,7
Summa kostnader före kreditförluster		-98,7	-68,7	-184,2	-138,3
Resultat före kreditförluster		-12,3	17,4	-1,3	33,7
Kreditförluster, netto	4	-23,4	-17,2	-53,0	-31,0
Rörelseresultat		-35,6	0,2	-54,2	2,7
Skatt på årets resultat		7,6	-0,1	11,6	-0,7
Periodens resultat		-28,0	0,1	-42,6	2,0
Resultat per aktie före och efter utspädning		-1,82	0,01	-2,77	0,13

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat		-28,0	0,1	-42,6	2,0
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0,1	-0,6	0,1	0,0
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		-	0,1	-1,1	0,3
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen		0,6	-	0,6	-
Övrigt totalresultat för perioden		0,6	-0,5	-0,4	0,3
Periodens totalresultat		-27,4	-0,4	-43,2	2,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i mkr	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		-	55,1	25,0
Utlåning till kreditinstitut		64,1	58,8	240,2
Utlåning till allmänheten	5	2 150,9	1 671,2	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		350,0	146,9	230,0
Aktier och andelar		0,1	0,0	0,1
Immateriella anläggningstillgångar		168,1	168,7	178,5
Materiella anläggningstillgångar		15,0	19,7	19,9
Uppskjuten skattefordran		26,3	8,5	14,7
Övriga tillgångar		42,5	44,4	43,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,5	17,4	37,7
Summa tillgångar		2 837,4	2 190,7	2 859,4
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		275,4	435,7	292,4
In- och upplåning från allmänheten	6	1 849,7	1 164,9	1 819,1
Övriga skulder		80,7	62,4	84,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		46,8	31,9	35,8
Efterställda skulder		100,0	-	100,0
Summa skulder		2 352,6	1 694,9	2 331,5
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		50,1	50,1	50,1
Fond för utvecklingsutgifter		123,1	87,0	124,2
Summa bundet eget kapital		173,2	137,1	174,2
Fritt eget kapital				
Reserver		0,0	0,5	0,5
Balanserad vinst eller förlust		354,3	356,2	377,0
Periodens resultat		-42,6	2,0	-23,8
Summa fritt eget kapital		311,6	358,7	353,7
Summa eget kapital		484,8	495,8	528,0
Summa skulder och eget kapital		2 837,4	2 190,7	2 859,4

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i mkr	2020	2019	2020	2019
	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Vid periodens början	512,2	451,2	528,0	413,5
Periodens resultat	-28,0	0,1	-42,6	2,0
Periodens övrigt totalresultat	0,6	-0,5	-0,5	0,3
Aktieägartillskott	0,0	45,0	0,0	80,0
Vid periodens slut	484,8	495,8	484,8	495,8

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i mkr	2020	2019	2020	2019
	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-35,6	0,2	-54,2	2,7
Justeringar	59,3	25,1	116,6	59,4
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	56,5	-8,2	-199,0	-54,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	80,2	17,1	-136,7	7,2
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-8,1	-0,3	-8,8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-17,5	-21,7	-39,2	-41,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,7	-29,8	-39,5	-50,2
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	-	45,0	-	80,0
Efterställda skulder	-	-	-	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	45,0	-	80,0
Periodens kassaflöde	62,5	32,3	-176,2	37,0
Likvida medel vid periodens början	1,6	26,5	240,2	21,8
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,1	0,0
Periodens kassaflöde	62,5	32,3	-176,2	37,0
Likvida medel vid periodens slut	64,1	58,8	64,1	58,8

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Qliro AB avser perioden 1 januari till 30 juni 2020. 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 2019.

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

Per den 31 december 2019 förvärvade Qliro AB ett dotterbolag, Goldcup 19901 under namnändring till Qliro Incitament AB, och bildade därmed en koncern. Skillnaderna mellan moderbolag och koncern består av att IFRS16 Leasingavtal tillämpas i koncernredovisningen. Qliro har valt i redovisningen av nyckeltal och i resultatjämförelser att jämföra koncern 30/6 – 2020 med moderbolag 30/6 2019 då skillnaden mellan resultatet i koncern/moderbolaget endast uppgår till 0,1 MSEK.

Not 2. Räntenetto

Belopp i mkr	Koncern			
	2020 Apr - jun	2019 Apr - jun	2020 Jan - jun	2019 Jan - jun
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	0,0	-	0,0	-
Utlåning till allmänheten	57,3	-	115,3	-
Belåningsbara skuldförbindelser m.m.	0,1	-	0,1	-
Summa ränteintäkter	57,4	-	115,4	-
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-2,7	-	-5,6	-
Inlåning från allmänheten	-4,1	-	-8,3	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0,0	-	0,0	-
Efterställda skulder	-1,8	-	-3,5	-
Räntekostnad leasingkulld	-0,1	-	-0,1	-
Övriga räntekostnader	0,0	-	0,0	-
Summa räntekostnader	-8,7	-	-17,5	-
Räntenetto	48,7	-	97,9	-

Not 2. Räntenetto

Belopp i mkr	Moderbolag			
	2020 Apr - jun	2019 Apr - jun	2020 Jan - jun	2019 Jan - jun
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till allmänheten	57,3	48,1	115,3	91,2
Belåningsbara skuldförbindelser m.m.	0,1	0,9	0,1	0,9
Summa ränteintäkter	57,4	49,0	115,4	92,0
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-2,7	-3,1	-5,6	-5,7
Inlåning från allmänheten	-4,1	-2,9	-8,3	-5,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-0,2	0,0	-1,0
Efterställda skulder	-1,8	-	-3,5	0,0
Räntekostnad leasingkulld	-	-	-	-
Övriga räntekostnader	-	-0,2	-	-0,5
Summa räntekostnader	-8,7	-6,4	-17,4	-12,6
Räntenetto	48,7	42,7	98,1	79,4

Not 3. Provisionsnetto

	Koncern			
	2020	2019	2020	2019
Belopp i mkr	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	32,0	-	71,4	-
Övriga provisionsintäkter	6,1	-	13,0	-
Summa provisionsintäkter	38,1	-	84,3	-
Provisionskostnader				
Övriga provisionskostnader	-1,2	-	-2,2	-
Summa provisionskostnader	-1,2	-	-2,2	-
Provisionsnetto	36,8	-	82,1	-

	Moderbolag			
	2020	2019	2020	2019
Belopp i mkr	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	32,0	37,5	71,4	79,7
Övriga provisionsintäkter	6,1	6,3	13,0	13,7
Summa provisionsintäkter	38,1	43,8	84,3	93,5
Provisionskostnader				
Övriga provisionskostnader	-1,2	-1,0	-2,2	-2,0
Summa provisionskostnader	-1,2	-1,0	-2,2	-2,0
Provisionsnetto	36,8	42,8	82,1	91,5

Not 4. Kreditförluster, netto**Koncern / moderbolag**

Belopp i mkr	2020		2019	
	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen				
Periodens nettoreservering Steg 1	-1,2	-1,0	-4,5	-0,8
Periodens nettoreservering Steg 2	-2,6	-1,3	-4,1	-1,2
Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	-3,9	-2,3	-8,6	-2,0
Periodens nettoreservering Steg 3	-3,7	-6,8	-7,0	-10,6
Periodens konstaterade kreditförluster, netto	-15,8	-8,0	-37,4	-18,5
Summa kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-19,5	-14,9	-44,4	-29,1
Kreditförluster netto	-23,4	-17,2	-53,0	-31,0
Förlustreserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde	-115,6	-108,8	-115,6	-108,8

Avtalsenliga belopp som skrivits bort och fortfarande är föremål för efterlevnadsåtgärder uppgick vid 2020-06-30 till 14,8 MSEK (8,8).

Not 5. Utlåning till allmänheten**Koncern / moderbolag****Utlåning till allmänheten 2020-06-30****Belopp i mkr**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 665,5	433,5	167,5	2 266,5
Reserv för befarade förluster	- 16,8	- 37,8	- 61,0	- 115,6
	1 648,7	395,7	106,5	2 150,9

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 2019-06-30**Belopp i mkr**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 207,2	402,4	170,5	1 780,0
Reserv för befarade förluster	- 9,3	- 27,9	- 71,7	- 108,8
	1 197,9	374,5	98,8	1 671,2

Lån med modifierade villkor där lånet inte tas bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt lån uppgick vid 2020-06-30 till 4 MSEK (0).

Not 6. In- och upplåning från allmänheten**Koncern / moderbolag**

Belopp i mkr	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Inlåning från allmänheten	1 849,7	1 819,1	1 164,9
Per kategori			
Privatpersoner	1 849,7	1 819,1	1 164,9
Företag	-	-	-
Summa	1 849,7	1 819,1	1 164,9
Per valuta			
Svensk valuta	1 792,3	1 819,1	1 164,9
Utländsk valuta	57,4	-	-
Summa	1 849,7	1 819,1	1 164,9

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

Koncern 2020-06-30, mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde
Tillgångar			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	350,0	-	350,0
Utlåning till kreditinstitut	-	64,1	64,1
Utlåning till allmänheten	-	2 150,9	2 150,9
Övriga tillgångar	-	38,5	38,5
Upplupna intäkter	-	0,4	0,4
Summa finansiella instrument	350,0	2 253,9	2 603,8
Övriga icke finansiella tillgångar			252,2
Summa tillgångar			2 856,1
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	275,4	275,4
In- och upplåning från allmänheten	-	1 849,7	1 849,7
Övriga skulder	-	95,7	95,7
Upplupna kostnader	-	41,7	41,7
Efterställda skulder	-	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	-	2 362,5	2 362,5
Övriga icke finansiella skulder			8,9
Summa skulder			2 371,4

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

Moderbolag 2019-06-30, mkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser	55,1	-	55,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	146,9	-	146,9
Utlåning till kreditinstitut	-	58,8	58,8
Utlåning till allmänheten	-	1 671,2	1 671,2
Övriga tillgångar	-	41,1	41,1
Upplupna intäkter	-	0,2	0,2
Summa finansiella instrument	202,0	1 771,2	1 973,2
Övriga icke finansiella tillgångar			217,5
Summa tillgångar			2 190,7
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	435,7	435,7
In- och upplåning från allmänheten	-	1 164,9	1 164,9
Övriga skulder	-	57,7	57,7
Upplupna kostnader	-	27,5	27,5
Efterställda skulder	-	-	-
Summa finansiella instrument	-	1 685,8	1 685,8
Övriga icke finansiella skulder			9,1
Summa skulder			1 694,9

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 verkligtvärdehierarkin 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))

Finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen

Koncern / moderbolag				
2020-06-30, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	350,0	-	350,0
Summa tillgångar	-	350,0	-	350,0
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
2019-06-30, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	55,1	-	55,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	146,9	-	146,9
Summa tillgångar	-	202,0	-	202,0

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

Not 8 Segment

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

Not 8. Segment koncern

Belopp i mkr	2020 Apr - jun			2020 Jan - jun		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	39,2	18,2	57,4	80,2	35,2	115,4
Räntekostnader	-5,3	-3,4	-8,7	-10,8	-6,8	-17,5
Provisionsnetto ¹	36,7	0,1	36,8	81,9	0,2	82,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,7	-	-0,7	0,2	-	0,2
Övriga rörelseintäkter	1,6	-	1,6	2,6	-	2,6
Summa rörelseintäkter	71,6	14,9	86,4	154,1	28,7	182,8
Kreditförluster, netto	-17,8	-5,6	-23,4	-42,0	-11,0	-53,0
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	53,8	9,3	63,0	112,1	17,7	129,9

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

Not 8. Segment moderbolag

Belopp i mkr	2020 Apr - jun			2019 Apr - jun		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	39,2	18,2	57,4	39,6	9,4	49,0
Räntekostnader	-5,2	-3,4	-8,7	-4,5	-1,8	-6,4
Provisionsnetto ¹	36,7	0,1	36,8	42,8	0,1	42,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,7	-	-0,7	0,0	-	0,0
Övriga rörelseintäkter	1,6	-	1,6	0,6	-	0,6
Summa rörelseintäkter	71,6	14,9	86,5	78,4	7,7	86,1
Kreditförluster, netto	-17,8	-5,6	-23,4	-13,3	-3,9	-17,2
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	53,8	9,3	63,1	65,1	3,9	68,9

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

Belopp i mkr	2020			2019		
	Jan - jun			Jan - jun		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	80,2	35,2	115,4	75,4	16,6	92,0
Räntekostnader	-10,6	-6,8	-17,4	-9,2	-3,4	-12,6
Provisionsnetto ¹	81,9	0,2	82,1	91,3	0,2	91,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,2	-	0,2	0,0	-	0,0
Övriga rörelseintäkter	2,6	-	2,6	1,2	-	1,2
Summa rörelseintäkter	154,3	28,7	183,0	158,6	13,4	172,1
Kreditförluster, netto	-42,0	-11,0	-53,0	-24,5	-6,5	-31,0
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	112,3	17,7	130,0	134,2	6,9	141,1

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

Av utlåningen till allmänheten 2 151 MSEK (1 671) hänför sig 1 300 MSEK (1 144) till Payment solutions och 851 MSEK (527) till Digital banking services.

Provisionsintäkter per geografisk marknad och segment

Belopp i mkr	Koncern/moderbolag		Moderbolag	
	2020 Apr - jun	2020 Jan - jun	2019 Apr - jun	2019 Jan - jun
Payment solutions				
Utlåningsprovisioner				
Sverige	22,9	52,1	24,5	53,1
Finland	1,8	4,0	5,3	10,3
Danmark	1,5	3,4	1,8	3,9
Norge	5,7	11,7	5,9	12,2
Summa	31,9	71,1	37,4	79,6
Övriga provisionsintäkter				
Sverige	5,8	12,3	6,0	13,1
Finland	0,1	0,2	0,2	0,3
Danmark	0,0	0,1	0,0	0,0
Norge	0,2	0,3	0,2	0,4
Summa	6,1	13,0	6,3	13,7
Summa provisionsintäkter Payment solutions	38,0	84,1	43,7	93,3
Digital Banking				
Utlåningsprovisioner				
Sverige	0,1	0,2	0,1	0,2
Summa provisionsintäkter Digital Banking	0,1	0,2	0,1	0,2
Summa provisionsintäkter	38,1	84,3	43,8	93,5

Not 9. Kapitaltäckning

Belopp i mkr	Qliro AB			Konsoliderad situation		
	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31	2020-06-30	2019-03-31	2019-12-31
Kapitalbas, tkr						
Kärnprimärkapital						
Aktiekapital	50,1	50,1	50,1	155,0	155,0	155,0
Balanserad vinst eller förlust	477,4	443,7	501,7	899,5	1 002,3	1 003,7
Kärnprimärkapital före justeringar	527,4	493,7	551,8	1 054,5	1 157,3	1 158,7
<i>Lusteringsposter</i>						
Immateriella anläggningstillgångar	- 168,1	- 168,7	- 178,5	- 168,1	- 168,7	- 178,5
Förluster för innevarande räkenskapsår	- 42,6	,0	- 23,8	- 5,6	- 21,4	- 105,4
Uppskjuten skattefordran	- 26,3	- 8,5	- 14,7	- 120,9	- 118,1	- 109,4
Övrig justeringspost	-0,3	-0,2	-0,3	- 259,9	- 229,4	- 254,6
Summa kärnprimärkapital	290,1	316,4	334,5	500,1	619,6	510,8
Övrigt primärkapital			-			-
Supplementärkapital	41,5	,0	49,5	41,5	,0	49,5
Summa kapitalbas	331,7	316,4	383,9	541,6	619,6	560,3
Risikexponeringsbelopp, tkr						
Kreditrisk enl. schablonmetod						
exponering hushåll	1 547,1	1 192,8	1 490,2	1 547,1	1 192,8	1 490,2
exponering företag	32,7	30,8	51,2	36,8	40,3	63,8
exponering fallerande fordringar	118,3	111,6	112,7	118,3	111,6	112,7
exponering kreditinstitut	12,8	11,8	48,0	23,5	20,4	49,7
exponering säkerställda obligationer	0,0	4,7	,0	,0	4,7	,0
andra exponeringar	15,1	19,8	20,0	15,3	20,3	20,3
aktieexponering	0,1	,0	,0	241,7	255,0	230,9
Summa kreditrisker	1 726,0	1 371,5	1 722,1	1 982,7	1 645,2	1 967,6
Marknadsrisk enl. schablonmetod	-	9,1	,0	,0	,0	15,7
Operativ risk enl. Alternativ schablonmetoden	107,3	431,8	431,8	122,4	463,8	463,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 833,3	1 812,3	2 153,9	2 105,2	2 109,0	2 447,1
Kapitalkrav, tkr						
Pelare 1 kapitalkrav (totalt minimikapitalkrav)	146,7	145,0	172,3	168,4	168,7	195,8
Pelare 2 kapitalkrav, inklusive kapitalplaneringsbuffert	25,5	43,8	52,9	52,7	63,1	72,0
varav kapitalplaneringsbuffert	0,0	0,0	19,4	16,8	27,4	31,8
Kapitaltäckningsanalys, % av REA						
Kärnprimärkapitalrelation	15,8%	17,5%	15,5%	23,8%	29,4%	20,9%
Primärkapitalrelation	15,8%	17,5%	15,5%	23,8%	29,4%	20,9%
Total kapitalrelation	18,1%	17,5%	17,8%	25,7%	29,4%	22,9%
Pelare 1 kapitalkrav (totalt minimikapitalkrav) %	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Pelare 2 kapitalkrav, inklusive kapitalplaneringsbuffert %	1,4%	2,4%	2,5%	2,5%	3,0%	2,9%
Kombinerat buffertkrav	2,6%	4,3%	4,8%	2,5%	4,3%	4,8%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav kontracyklisk kapitalbuffert	0,1%	1,8%	2,3%	0,0%	1,8%	2,3%
Totalt kapitalkrav	11,9%	14,7%	15,2%	13,0%	15,3%	15,8%
Primärkapitalkrav	9,7%	12,5%	13,0%	10,7%	13,0%	13,4%
Kärnprimärkapitalkrav	8,0%	10,7%	11,2%	9,0%	11,3%	11,7%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert utöver minimikapitalkrav	8,7%	10,2%	8,2%	16,4%	22,0%	13,5%

Offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditetshantering

Qliro AB:s offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditetshantering. Dessa uppgifter redovisas för Qliro AB (556962-2441) per den 30 juni 2020 i enlighet med förordningen (EU) 575/2013 (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12). Årliga upplysningar enligt del 8 i CRR finns tillgänglig på Qliros hemsida www.qliro.com.

Konsoliderad situation

Konsoliderad situation uppkom när Qliro AB utifrån Tillsynsförordningen ansågs utgöra den huvudsakliga verksamheten i Qliro Group koncernen, vilket inträffade vid det andra kvartalets slut 2018 då Qliro AB utgjorde mer än hälften av Qliro Group koncernens balansomslutning. Den konsoliderade situationen består av moderbolaget Qliro Group AB och Qliro AB och har tilldelats ett särskilt institutnummer. Vissa regler för kreditmarknadsbolaget omfattar därmed också moderbolaget, som kapitaltäckningsregelverket i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12). Konsoliderad situation räknar in delårsöverskott för perioden 1 januari 2020 till 30 juni 2020 kärnprimärkapitalet innan stämmobeslut, i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och ett erhållet tillstånd från Finansinspektionen.

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 2 151 MSEK (1 671) vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 275 MSEK (436) via en säkerställd lånefacilitet och med 1 850 MSEK (1 165) genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland, varav 99,7 procent var skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 58 procent med rörlig ränta och till 42 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 235 dagar (ursprungligen 1 års fast ränta) per den 30 juni 2020. Motsvarande 22,4 procent 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 30 juni 2020 till 414 MSEK, bestående av:

- Likvida investeringar*: 350 MSEK
- Placeringar i nordiska banker: 64 MSEK

Utöver Qliro AB:s placering i bank hade konsoliderad situation ytterligare 54 MSEK placerad i nordiska banker per den 30 juni 2020.

Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro AB per den 30 juni 2020 tillgång till 525 MSEK i ytterligare likviditet via utnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Likviditetstäckningsgraden per den 30 juni uppgick till 614 procent för Qliro AB respektive 667 procent för den konsoliderade situationen att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100 procent. Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 414 MSEK för både Qliro AB och 468 MSEK den konsoliderade situationen i förhållande till nettoutflöden på 57 MSEK för Qliro AB respektive 52,4 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 AA+ och en genomsnittlig löptid på 69 dagar

Not 10 Händelser efter balansdagen

Den 14 juli kommunicerades att Qliro Group tog bort de finansiella målen och tidigare guidning för 2020 för dotterbolagen. Koncernens mål är att slutföra den planerade uppdelningen av koncernen under 2020, där Qliro AB, CDON och Nelly ska bli separata börsbolag. Qliro AB:s tidigare mål hade satts utifrån en planerad börsnotering med ett kapitaltillskott, samt innan covid-19 påverkade storleken på kreditförlustreservering.

DEFINITIONER

Alternativa nyckeltal

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

Nyckeltal	Definition	Motivering
Avkastning på eget kapital, %	Årets resultat/periodens resultat omräknat till helårsvärde, som en procentandel av genomsnittligt eget kapital för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Avkastning på eget kapital visar den redovisningsmässiga totalavkastningen på ägarnas kapital och återspeglar effekter av den operativa lönsamheten, graden av låne- vs. egetkapitalfinansiering och av beskattning. Måttet används främst för att analysera ägarlönsamheten över tid.
K/I-tal %	Summa kostnader före kreditförluster, som en procentandel av summan av rörelseintäkter.	Syftet är att ge en indikation av Bolagets kostnadseffektivitet i relation till summan av rörelseintäkter. Används också i branschjämförelse.
Kreditförlustnivå, %	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.
Jämförelsestörande poster	Intäkter och kostnader som stör jämförelser över tid på ett betydande sätt, med anledning av de till karaktär eller storlek inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster.	Bolagets ledning separerar ut jämförelsestörande poster i syfte att förklara variationer över tid. Separering av posterna möjliggör för läsare av de finansiella rapporterna att förstå och utvärdera hur ledningen gör när vissa poster, delsummer och summer från resultaträkningen presenteras eller används i andra nyckeltal.
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	Periodens resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster.	Periodens resultat följs för uppföljning av den totala avkastningen, efter samtliga kostnader och efter skatt. Justerat för jämförelsestörande poster förbättras möjligheterna till utvärdering och jämförelse över tid.
Provisionsnetto	Summan av provisionsintäkter med avdrag för provisionskostnader.	Provisionsnettot följs för uppföljning av utvecklingen av den del av kärnverksamheten som inte hänför sig till utlåning och inlåning. I huvudsak återspeglas omfattningen och lönsamheten på utlåningsprovisioner relaterade till payment solutions produkter och andra betalningstjänster.
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster	Summan av provisionsintäkter med avdrag för provisionskostnader justerat för jämförelsestörande poster.	Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster ger förbättrade möjligheter till utvärdering och jämförelse över tid.

Räntenetto	Summan av ränteintäkter med avdrag för räntekostnader.	Räntenettet följs för uppföljning av utvecklingen av den del av kärnverksamheten som hänför sig till utlåning och inlåning.
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster	Summan av ränteintäkter med avdrag för räntekostnader justerat för jämförelsestörande poster.	Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster förbättras möjligheterna till utvärdering och jämförelse över tid.
Rörelseresultat	Summan av rörelseintäkter med avdrag för allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, övriga rörelsekostnader och kreditförluster, netto.	Rörelseresultatet följs för uppföljning av lönsamheten på den totala verksamheten, med hänsyn tagen till kreditförluster och samtliga andra kostnader förutom skatt.
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	Summan av rörelseintäkter med avdrag för allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar, övriga rörelsekostnader och kreditförluster justerat för jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ger förbättrade möjligheter till utvärdering och jämförelse över tid.
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 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 räntenettet 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.
Kreditförlustnivå, % i relation till genomsnittlig utlåning	Kreditförluster netto i förhållande till genomsnittlig utlåning	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till genomsnittlig
Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym¹	Kreditförluster netto i förhållande till totalt aktiverad volym	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till hanterad Pay-after-delivery (PAD) volym.
Pay after delivery, volym	Total volym med Qliros betalningsprodukter (faktura, BNPL eller delbetalning) inklusive mervärdes- skatt.	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) inklusive mervärdesskatt.	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

	2020	2019	2020	2019
MSEK (om inget annat anges)	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Affärsvolym				
Pay-after-delivery volym	1 462	1 342	2 694	2 431
Avkastning på eget kapital, %				
Summa eget kapital, ingående balans	512	451	528	413
Summa eget kapital, utgående balans	485	496	485	496
Genomsnittligt eget kapital (IB+UB)/2	498	473	506	455
Periodens resultat	-28,2	0,1	-42,8	2,0
Genomsnittligt resultat 12 mån	-112,7	0,4	-85,7	4,1
Avkastning på eget kapital, %	-22,6%	0,1%	-16,9%	0,9%
Jämförelsestörande poster				
Periodisering handlarprovisioner	8,4	-	8,4	-
Nedskrivning av immateriella tillgångar	15,6	-	15,6	-
Jämförelsestörande poster	24,0	-	24,0	-
K/I-tal, %				
Summa kostnader före kreditförluster	-98,8	-68,7	-184,3	-138,3
Summa rörelseintäkter	86,4	86,1	182,8	172,1
K/I-tal, %	114,4%	79,8%	100,8%	80,4%
Kreditförlustnivå, %				
Utlåning till allmänheten, ingående balans	2 044	1 478	2 070	1 493
Utlåning till allmänheten, utgående balans	2 151	1 671	2 151	1 671
Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2	2 097	1 575	2 111	1 582
Kreditförluster, netto	-23,4	-17,2	-53,0	-31,0
Genomsnittlig kostnad kreditförluster 12 månader	-93,5	-68,7	-105,9	-62,1
Kreditförlustnivå, %	4,5%	4,4%	5,0%	3,9%
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster				
Periodens resultat	-28,2	0,1	-42,8	2,0
Jämförelsestörande poster	24,0	-	24,0	-
Skatteeffekt jämförelsestörande poster	-5,1	-	-5,1	-
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-9,3	0,1	-24,0	2,0
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster				
Provisionsintäkter	38,1	43,8	84,3	93,5
Provisionskostnader	-1,2	-1,0	-2,2	-2,0
Provisionsnetto	36,8	42,8	82,1	91,5
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	5,0	-	5,0	-
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster	41,8	42,8	87,1	91,5

MSEK (om inget annat anges)	2020	2019	2020	2019
	Apr - jun	Apr - jun	Jan - jun	Jan - jun
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster				
Räntenetto	48,7	42,7	97,9	79,4
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	3,4	-	3,4	-
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster	52,1	42,7	101,3	79,4
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar				
Rörelseresultat	-35,8	0,2	-54,4	2,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	36,8	14,3	58,9	25,7
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar	1,0	14,5	4,5	28,4
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster				
Rörelseresultat	-35,8	0,2	-54,4	2,7
Jämförelsestörande poster	24,0	-	24,0	-
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-11,8	0,2	-30,4	2,7
Summa rörelseintäkter				
varav Payment Solution	71,6	78,4	154,3	158,6
varav Digital banking services	14,9	7,7	28,7	13,4
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster				
Summa rörelseintäkter	86,4	86,1	182,8	172,1
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	8,4	-	8,4	-
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster	94,8	86,1	191,2	172,1
Total rörelseintäktsmarginal, %				
Utlåning till allmänheten, ingående balans	2 044	1 478	2 070	1 493
Utlåning till allmänheten, utgående balans	2 151	1 671	2 151	1 671
Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2	2 097	1 575	2 111	1 582
Summa rörelseintäkter	86,4	86,1	182,8	172,1
Genomsnittliga rörelseintäkter 12 månader	345,6	344,4	365,7	344,2
Total rörelseintäktsmarginal, %	16,5%	21,9%	17,3%	21,8%
Utlåning till allmänheten				
varav Payment solutions	1 300	1 144	1 300	1 144
varav Digital banking services	851	527	851	527

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