

Kommersiellt momentum accelererar, ambition att bli marknadsledare i Norden

// Lanseringen av Qliro Checkout Gen 3 har bidragit till nya försäljningsrekord flera månader i följd, vilket bekräftar vårt fortsatt starka kommersiella momentum. Total förväntad årlig transaktionsvolym uppgår till 20 miljarder kronor när alla nya avtal är live (>+40% jämfört med LTM). I kvartalet gynnades intäkterna av tillväxt inom SME-segmentet. Samtidigt påverkades intäkterna av flera faktorer som dämpar helhetsbilden av ett i övrigt operativt starkt kvartal med accelererande transaktionstillväxt om 37%. **//**

Utdrag från Christoffer Rutgerssons vd-ord

Andra kvartalet 2025 (andra kvartalet 2024)

- Transaktionsvolymen ökade med 37% till 4 138 MSEK (3 030)
- Rörelseintäkterna minskade med 5% till 96,5 MSEK (101,2)
- Rörelsekostnaderna uppgick till –98,3 MSEK (–76,6)
- Kreditförluster i relation till transaktionsvolym uppgick till 0,67% (0,81)
- Rörelseresultat uppgick till –29,5 MSEK (0,3)
- Periodens resultat var –23,9 MSEK (3,4)
- Resultat per aktie uppgick till –1,22 SEK (0,18)

Första halvåret 2025 (första halvåret 2024)

- Transaktionsvolymen ökade 29% till 7 427 MSEK (5 767)
- Rörelseintäkterna minskade med 1% till 197,9 MSEK (200,5)
- Rörelsekostnaderna uppgick till –188,4 MSEK (–151,8)
- Kreditförluster i relation till transaktionsvolym uppgick till 0,73% (0,84)
- Rörelseresultat uppgick till –44,7 MSEK (0,3)
- Periodens resultat var –36,1 MSEK (6,8)
- Resultat per aktie uppgick till –1,90 SEK (0,35)



Intresserad av nyheter och finansiell information från Qliro?

Gör så här:

1. Öppna kamera-appen i din smarta telefon.
2. Rikta kameralinsen mot QR-koden.
3. Klicka på länken som dyker upp på telefonens skärm.
4. Scrolla ned och fyll i formuläret för att prenumerera.

Väsentliga händelser

	Under andra kvartalet 2025	Efter periodens slut
Stärkt finansiell ställning	Bolagets supplementärkapitalinstrument (T2) om 70 MSEK togs upp för handel på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm.	Qliro har genomfört en företrädesemission samt övertilldelningsemission och tillförts totalt ca 117 MSEK före transaktionskostnader. Emissionen tecknades till 324% och bolaget har nu stärkt kapitalbasen för att kunna fortsätta sin tillväxtresa.
Produktlanseringar	- Qliro Checkout Generation 3, en vidareutveckling av bolagets modulära checkoutlösning. Produkten bygger vidare på framgångarna från Qliro Checkout 0.0 och produktstrategin Composable Payments som innebär en modulär och flexibel arkitektur med komponenter som enkelt kan bytas ut eller kombineras. Interna tester indikerar förbättrad konvertering på 2–10% jämfört med tidigare checkoutlösningar. - Månadsfaktura är en ny BNPL-produkt som kompletterar bolagets befintliga utbud inom Pay Later. Månadsfakturan har en fast avgift per köp som möjliggör för konsumenter att samla månadens inköp och betala räntefritt i slutet av nästkommande månad. Erbjudandet syftar till att förbättra konverteringsgraden och öka kundnöjdheten. - Qliro har ingått ett strategiskt partnerskap med Two, en ledande aktör inom Pay Later-lösningar för B2B i Europa. Genom samarbetet integreras Twos marknadsledande erbjudande i Qliro Checkout 0.0, vilket ger anslutna handlare en kraftfull och sömlös betalningslösning för företagskunder.	
Expansion & Tillväxt	I maj offentliggjorde Qliro att bolaget hade ingått avtal med 200 SME-handlare under 2025, vilket utgör en dubbelt så hög tillväxttakt jämfört med samma period föregående år. Resultatet indikerar på att Bolagets satsning på SME-segmentet ger resultat och segmentet står för en allt större del av Qliros intäkter.	



QLIROS MISSION ÄR ATT SKAPA

EN VÄRLDSLEDANDE UPPLEVELSE FÖR

HANDLARE OCH DERAS KUNDRESA

+37%

Tillväxt transaktionsvolym ¹⁾

4 138

MSEK, transaktionsvolym ³⁾

+40%

Avtalad volymtillväxt
jämfört med LTM

6,6 M

Antal aktiva konsumenter ²⁾

-5%

Intäktstillväxt ¹⁾

+165%

Antal handlare ¹⁾

1) Avser andra kvartalet 2025 i jämförelse med andra kvartalet 2024

2) Avser unika konsumenter som använt Qliros kassa hos bolagets handlare under senaste 12 månaderna

3) Total transaktionsvolym som processas i Qliros kassa inklusive mervärdesskatt för direktbetalningar samt Qliros betalningsprodukter under andra kvartalet 2025.

VD-ord

Kommersiellt momentum accelererar, ambition att bli marknadsledare i Norden

Lanseringen av Qliro Checkout Gen 3 har bidragit till nya försäljningsrekord flera månader i följd, vilket bekräftar vårt fortsatta starka kommersiella momentum. Total förväntad årlig transaktionsvolym uppgår till 20 miljarder kronor när alla nya avtal är live (>+40% jämfört med LTM). I kvartalet gynnades intäkterna av tillväxt inom SME-segmentet. Samtidigt påverkades intäkterna av flera faktorer som dämpar helhetsbilden av ett i övrigt operativt starkt kvartal med accelererande transaktionstillväxt om 37%.

Transaktionsvolymen ökade med 37 procent till 4,1 miljarder kronor i kvartalet. Efter tre kvartal med nedgång visar BNPL-volymen i Q2 tecken på stabilisering (+1%). I juli ökade dessutom BNPL-andelen, samtidigt som BNPL-volymen steg med 9%. BNPL-volymen ligger dock på en lägre nivå än tidigare förväntat, vilket innebär att vi bedömer att den prognostiserade intäktstillväxten kommer att realiseras mot slutet av året. Vi räknar nu med att intäktstillväxten under fjärde kvartalet 2025 uppgår till omkring 15 procent. Därefter väntas tillväxten accelerera in i 2026 när intäkterna successivt kommer i kapp volymen.

Stärkt erbjudande inom Pay Later

Pay Later-volymerna ökade med 26% i kvartalet, drivet av fakturaprodukten (+46%), medan BNPL visade tecken på stabilisering (+1%). Den positiva utvecklingen för faktura är en viktig indikator för framtida BNPL-tillväxt, då många kunder inleder sin relation med oss genom faktura innan de övergår till BNPL. Under kvartalet lanserades månadsfaktura, en ny BNPL-betalmetod som kombinerar trygghet och flexibilitet för konsumenterna. Samtidigt driver vi fler initiativ för att förbättra konsumenterbjudandet, öka andelen BNPL-köp och stärka lönsamheten inom Pay Later.

Accelererande volymtillväxt och framgångsrik expansion

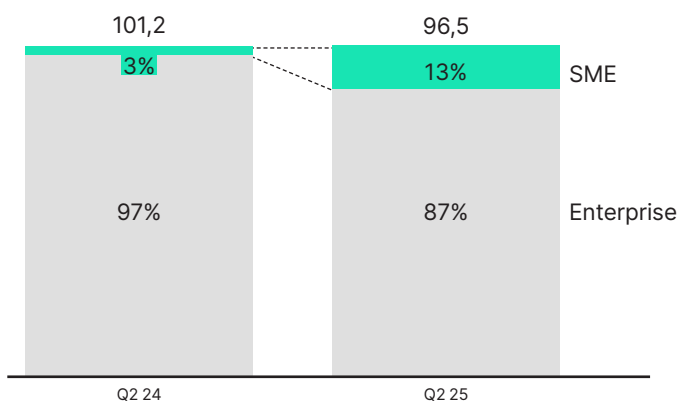
Transaktionsvolymerna fortsätter att accelerera med en ökning på 37% under kvartalet och över 45% i juli. På årsbasis väntas volymerna överstiga 20 miljarder kronor, motsvarande omkring 40% tillväxt jämfört med LTM, när alla nya handlare med tecknade avtal är live på plattformen. SME-segmentet växer snabbt och står nu för en tredjedel av volymerna, vilket minskar beroendet av enskilda handlare. I vår nordiska expansion har vi redan signerat handlare med ett samlat transaktionsvärde över 1,3 miljarder kronor i Norge och Finland, vilket motsvarar mer än 10% tillväxt jämfört med helåret 2024. I Finland uppgår volymerna redan till cirka 200 miljoner kronor. Detta understryker styrkan i vårt förbättrade erbjudande i hela Norden samt bekräftar att vår tillväxtsatsning på geografisk expansion går enligt plan.

Finansiell utveckling

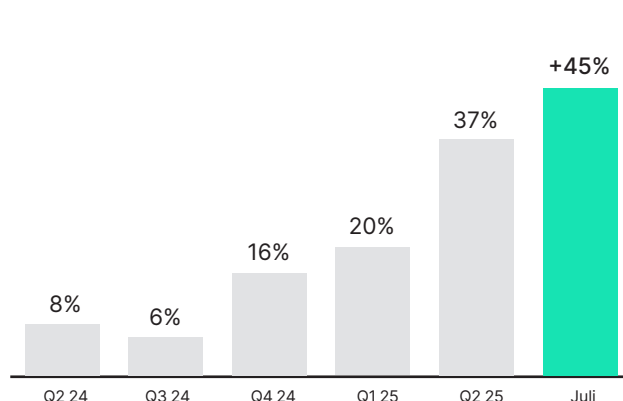
Trots en hög transaktionstillväxt minskade våra intäkter i kvartalet. På jämförbar basis, exklusive en engångseffekt förra året från en redovisningsmässig justering, var intäkterna i linje med föregående år med ökat tillskott från nyförsäljning i kvartalet.

Intäkterna har som tidigare kommunicerat även påverkats av marknadsjusterade villkor i enskilda enterpriseaffärer. Kreditförlusterna fortsätter nedåt tack vare nya kreditmodeller, samtidigt som rörelseresultatet som förväntat tyngdes av vår expansion i Norden, högre avskrivningar och kostnader av engångskaraktär.

Intäktsfördelning per segment, MSEK



Transaktionsvolym, %-tillväxt



VD-ord forts.

Även om vi inte är nöjda med kvartalets finansiella resultat, bekräftar en stigande transaktionsvolym och det ökande antalet handlare vår stärkta konkurrenskraft.

Initiativ för att nå lönsamhet

Trots stark volymtillväxt har detta ännu inte omsatts i intäkter i önskad omfattning, vilket påverkat lönsamheten negativt. Under kvartalet har vi därför initierat flera åtgärder för att påskynda vägen mot lönsamhet, parallellt med vår expansion. Arbetet har hittills genererat årliga besparingar om cirka 4 MSEK, där huvuddelen av effekten väntas i Q4 2025. Som del av detta driver vi initiativ för att stärka intäktsgenereringen från ny volym. Det innefattar optimering och förbättringar av våra betalprodukter för konsumenter, lansering av månadsfaktura samt modernisering av vår Pay Later-plattform. Moderniseringen förväntas ge större flexibilitet i produkterbjudandet under 2026, samtidigt som den möjliggör ökad automation av interna processer och en bättre kundupplevelse. Vi kommer även fokusera på skalbarhet och effektivitet i alla interna processer samt optimering av våra externa kostnader.

Lansering av Qliro Checkout Gen 3

Under kvartalet lanserade vi Qliro Checkout Generation 3 som är nästa steg i vår modulära strategi Composable Payments. Den nya lösningen kombinerar högre konvertering med funktioner som lojalitetslösningar i checkouts direkt integrerat med handlarnas CRM, lojalitetsoptimering och stöd för både B2C och B2B. Tester visar upp till 10% högre konvertering än tidigare lösningar, vilket tydligt bekräftar den affärsnytta vi levererar. Sedan lanseringen har vi varje månad satt rekord i antalet nya handlare som anslutit sig till Gen 3. Resultaten syns även i praktiken, bland annat hos den nya enterprise handlaren Fyndiq som ökade sin konverteringsgrad med 6% efter uppgraderingen till Qliro.

Övertecknad företrädesemission

För att bygga vidare på vårt momentum stärkte vi under kvartalet vår finansiella ställning genom en kapitalanskaffning om totalt 117 MSEK före transaktionskostnader. Med anledning av den höga efterfrågan i företrädesemissionen, som tecknades till 324%, beslutade styrelsen om att utnyttja en övertilldelningsoption om 44 MSEK. Kapitalet ger oss handlingsutrymme för att fortsätta accelerera framåt och finansiera en växande lånebok.

Framtidsutsikter

Qliros volymer växer snabbare än marknaden enligt Svensk Handels E-handelsbarometer, vilket bekräftar att vi tar marknadsandelar i Norden. Med lanseringen av Qliro Checkout Gen 3 och ett stärkt Pay Later-erbjudande fortsätter vi att driva vår mission att skapa en världsledande upplevelse för handlare och deras kundresa. Minskande kreditförluster, försäljningsrekord och ökad skalbarhet i plattform och processer lägger grunden för vår tillväxtresa. Utvecklingen av BNPL-andelen har under en period varit utmanande, men har stabiliserats och visar åter positiv trend. Detta medför att vi bedömer att den tidigare förväntade intäktstillväxten för andra halvåret i huvudsak kommer att realiseras mot slutet av året. Vi räknar nu med att intäktstillväxten under fjärde kvartalet 2025 kommer att uppgå till omkring 15 procent. Därefter väntas tillväxten accelerera in i 2026 när intäkterna successivt kommer i kapp volymen.



Stockholm, den 26 augusti 2025
Christoffer Rutgersson, vd, Qliro

Produktlanseringar

Qliro Checkout Generation 3

I maj lanserades Qliro Checkout Generation 3, en vidareutveckling av bolagets composable checkout. Med lanseringen tar Qliro nästa steg i sin transformation från betalningsleverantör till strategisk tillväxtpartner. Under det nya konceptet Revenue Financial Engine är varje komponent i checkouts designad för att bidra till ökad konvertering, högre kundlojalitet och förbättrad lönsamhet. Målet är att göra checkouten till en motor för tillväxt hos moderna e-handlare.

Den nya checkoutlösningen bygger vidare framgångarna från Qliro Checkout 0.0 och produktstrategin Composable Payments, en modulär och flexibel arkitektur för betalningslösningar, där olika komponenter i betalflödet kan kombineras, bytas ut eller byggas på efter behov. Lösningen är designad för att optimera varje steg i köpresan.

Interna tester indikerar förbättrad konvertering om 2–10% jämfört med handlares tidigare checkoutlösningar. Genom högre konverteringsgrad, ökat kundlivstidsvärde och lägre kundanskaffningskostnader kan Qliro bidra till att stärka handlarens affär.

Månadsfaktura

Månadsfaktura är en ny BNPL-produkt som kompletterar bolagets befintliga utbud inom Pay Later. Månadsfakturan har en fast avgift per köp som möjliggör för konsumenter att samla månadens inköp och betala dem räntefritt i slutet av nästkommande månad. Erbjudandet är utvecklat som ett modernt och flexibelt alternativ till direktbetalning och designat för att förbättra konverteringsgraden och öka kundnöjdheten.

LAUNCHING

QLIRO CHECKOUT

GEN 3

- THE KING OF PERFORMANCE



Nyckeltal

Ledande indikatorer

Belopp i MSEK, om inte annat anges	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	% Δ	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun	2024 Jan – dec	% Δ	LTM
Antal handlare ²⁾	369	139	165%	369	139	227	165%	369
Transaktionsvolym ²⁾	4 138	3 030	37%	7 427	5 767	12 850	29%	14 509
Transaktionsvolym – avtalad, ej onboardad helårsvolym ²⁾								3 185

Justerad resultaträkning, kvarvarande verksamhet

Belopp i MSEK, om inte annat anges	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	% Δ	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun	2024 Jan – dec	% Δ	LTM
Summa rörelseintäkter ^{1, 3)}	96,5	101,2	-5%	197,9	200,5	397,8	-1%	395,3
Take-Rate %, i relation till transaktionsvolym ¹⁾	2,33%	3,34%	-30%	2,67%	3,48%	3,10%	-23%	2,72%
Kreditförluster, netto ⁴⁾	-27,7	-24,4	13%	-54,3	-48,3	-106,4	12%	-112,4
Kreditförluster, %, i relation till transaktionsvolym ¹⁾	0,67%	0,81%	-17%	0,73%	0,84%	0,83%	-13%	0,77%
Kreditförluster, %, i relation till Pay Later-volym ¹⁾	1,66%	1,84%	-10%	1,80%	1,83%	1,92%	-2%	1,90%
GP1	68,8	76,8	-10%	143,7	152,2	291,4	-6%	282,9
GM1 %, i relation till utlåning (årsbasis) ¹⁾	15,29%	17,35%	-12%	15,30%	16,88%	15,47%	-9,36%	15,75%
Rörliga rörelsekostnader	-11,5	-9,5	21%	-22,3	-17,9	-35,0	25%	-39,4
GP2	57,3	67,4	-15%	121,4	134,3	256,4	-10%	243,5
GM2 %, i relation till utlåning (årsbasis) ¹⁾	12,74%	15,22%	-16%	12,93%	14,90%	13,61%	-13,24%	13,56%
Fasta rörelsekostnader	-86,9	-67,1	29%	-166,1	-133,9	-282,9	24%	-315,0
Summa rörelsekostnader ³⁾	-98,3	-76,6	28%	-188,4	-151,8	-317,9	24%	-354,4
Rörelseresultat ^{1, 3)}	-29,5	0,3	-	-44,7	0,3	-26,4	-	-71,5
Periodens resultat	-23,9	-0,2	-	-36,1	-0,8	-22,1	-	-57,3
Resultat per aktie	-1,22	-0,01	-	-1,90	-0,04	-1,14	-	-3,00

Balansräkning

Belopp i MSEK, om inte annat anges	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	% Δ	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun	2024 Jan – dec	% Δ	LTM
Utlåning till allmänheten	1 826	1 767	3%	1 826	1 767	1 930	3%	1 826
Inlåning från allmänheten	2 602	2 709	-4%	2 602	2 709	2 723	-4%	2 602

Övriga nyckeltal

Belopp i MSEK, om inte annat anges	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	% Δ	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun	2024 Jan – dec	% Δ	LTM
Antal anslutna handlare	369	139	165%	369	139	227	165%	369
Transaktionsvolym ²⁾	4 138	3 030	37%	7 427	5 767	12 850	29%	14 509
varav Pay Now-volym ²⁾	2 467	1 706	45%	4 412	3 131	7 316	41%	8 597
varav Pay Later-volym ²⁾	1 671	1 324	26%	3 014	2 636	5 534	14%	5 912
BNPL-volym ²⁾	583	578	1%	1 104	1 152	2 433	-4%	2 385
Faktura-volym ²⁾	1 088	745	46%	1 911	1 484	3 099	29%	3 526
Take-Rate % ¹⁾	2,33%	3,34%	-30%	2,67%	3,48%	3,10%	-23%	2,72%
Genomsnittligt ordervärde, SEK ²⁾	848	838	1%	848	838	826	1%	835
Genomsnittligt ordervärde, Pay Now ²⁾	739	722	2%	739	722	710	2%	723
Genomsnittligt ordervärde, Pay Later ²⁾	1 085	1 057	3%	1 085	1 057	1 047	3%	1 076
Kreditförluster, %, i relation till Pay Later-volym ¹⁾	0,67%	0,81%	-17%	0,73%	0,84%	0,83%	-13%	1,90%
Antal anställda medeltal ²⁾	226	218	4%	226	218	215	4%	221

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 25–28.

2) Operativa nyckeltal. För definitioner se sidan 26.

3) Föregående års nyckeltal för perioden januari – juni är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1 sid 18.

Resultatutveckling

Andra kvartalet 2025 jämfört med andra kvartalet 2024

Ökad transaktionsvolym och antal handlare

Antalet anslutna e-handlare på Qliros plattform uppgick till 369 (139), en ökning motsvarande 165% jämfört med föregående år. Transaktionsvolymen ökade med 37% och uppgick till 4 138 MSEK (3 030). Låneboken ökade med 3% till 1 826 MSEK (1 767).

Rörelsens intäkter

Rörelseintäkterna minskade med 4,6% till 96,5 MSEK (101,2). Jämförelsen påverkas av en redovisningsteknisk justering av ersättningar till handlare och plattformar som gjordes under Q2 2024 (-6,6 MSEK). Under kvartalet påverkades intäkterna positivt av nyförsäljning inom både SME- och Enterprisesegmentet. Kvartalets intäkter tyngdes av fortsatt negativ prispåverkan från enskilda Enterprise-avtal samt av en nedåtgående andel Pay Later-betalningar som observerats under det senaste året. Denna nedgång stabiliserades dock under kvartalet, vilket är positivt. Andelen Pay Later-betalningar har delvis påverkats av förbättrade kreditmodeller och en smidigare kundresa, vilket förväntas minska kreditförlusterna över tid.

Räntenettot minskade med 4,8% till 47,7 MSEK (50,1), där ränteintäkterna minskade till 68,7 MSEK (72,9) och räntekostnaderna till -20,9 MSEK (-22,8). Ränteintäkterna har påverkats negativt av att styrräntan har sänkts, medan räntekostnaderna drivs av inlåningsräntor som inte har minskat i samma takt. Framöver bedöms effekten gradvis minska i takt med att styrräntan stabiliseras, men påverkas även av konkurrensen på inlåningsmarknaden i framförallt Sverige och Tyskland.

Provisionsnettot uppgick till 50,0 MSEK (50,2), positivt påverkat av ökade intäkter från Unified Payments och handlaravgifter från SME, men motverkades av lägre påminnelseavgifter från Pay Later. Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till -1,7 MSEK (-0,1).

Kreditförluster

Kreditförluster, netto uppgick till -27,7 MSEK (-24,4) efter nedskrivning och omvärdering av tillgångar som påverkade kvartalet negativt med 5,4 MSEK hänförligt till en kvarvarande del av det avyttrade affärsområdet Digital Banking Services. Justerat för detta minskade kreditförlusterna till -22,3 MSEK. I förhållande till transaktionsvolym minskade rapporterade kreditförluster till 0,67% (0,81). Bolagets förbättrade kreditbedömningar och kundupplevelse har resulterat i färre inkassoärenden, vilket indikerar en positiv utveckling av kreditförlustnivåerna framöver.

Rörelsens kostnader

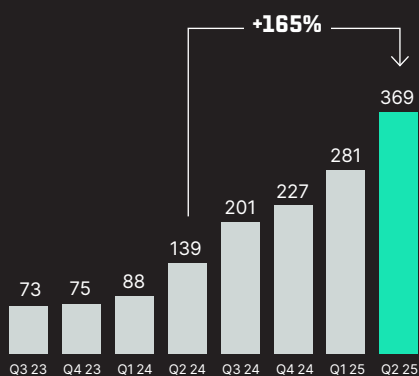
Rörelsekostnaderna uppgick till -98,3 MSEK (-76,6) som en följd av ökade investeringar för tillväxt och geografisk expansion motsvarande 6,6 MSEK. I kvartalet har kostnader om -2,2 MSEK tagits relaterade till lönsamhetsprogram med fokus på omförhandlingar av betalningsleverantörer och ett antal process- och kostnadsförbättringar. Under kvartalet har även en reglering med en större handlare efter en tvist kring en operationell incident avslutats, vilket haft en negativ påverkan om -1,9 MSEK. De allmänna administrationskostnaderna, ökade till -65,6 MSEK (-56,1) primärt till följd av ökade personal- och IT-kostnader drivet främst av tillväxstsatsningar.

Övriga rörelsekostnader ökade till -12,0 MSEK (-4,3) till följd av högre variabla- och marknadsföringskostnader. Av- och nedskrivningar ökade till -20,8 MSEK (-16,2) och bestod huvudsakligen av avskrivningar av tidigare aktiverade utvecklingskostnader avseende framför allt Pay Later-produkter och applösningar.

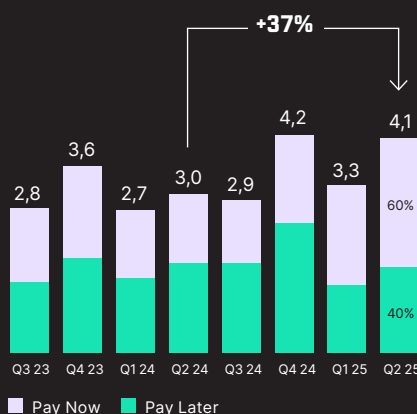
Periodens resultat

Rörelseresultatet uppgick till -29,5 MSEK (0,3). Skatt på periodens resultat ger en positiv effekt om 5,6 MSEK (-0,5). Periodens resultat uppgick till -23,9 MSEK (3,4).

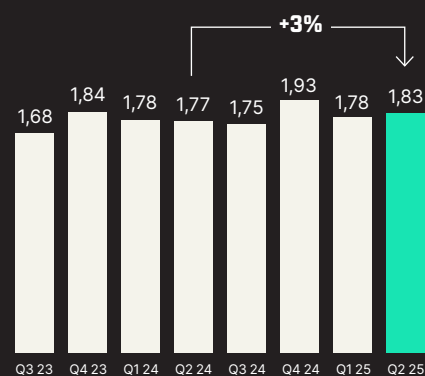
Antal handlare



Transaktionssvolym, miljarder SEK



Utlåning till allmänheten, miljarder SEK



Resultatutveckling

Första halvåret 2025 jämfört med första halvåret 2024

Rörelsens intäkter

Rörelseintäkterna minskade med 1,3% till 197,9 MSEK (200,5) som ett resultat av negativ prispåverkan från enskilda enterpriseavtal, samt en redovisningsteknisk justering av ersättningar till handlare som gjordes under Q2 2024 (-6,6 MSEK). Nyförsäljning inom SME- och Enterprise-segmentet bidrog positivt till rörelseintäkterna med 19,5 MSEK under första halvåret 2025. Intäkterna påverkades negativt av en minskad andel Pay Later-betalningar under det senaste året. Denna effekt stabiliserades dock under kvartalet.

Räntenettot minskade med 1,5% till 97,3 MSEK (98,8), där ränteintäkterna minskade till 139,0 MSEK (143,3) och räntekostnaderna till -41,7 MSEK (-44,4). Ränteintäkterna från handlare påverkas negativt vid förändringar i styrräntan, medan räntekostnaderna inte justeras i samma takt.

Provisionsnettot ökade med 1,5% till 102,3 MSEK (100,8) drivet av ett ökat intresse för Qliros betalprodukter. Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till -2,2 MSEK (-0,4).

Rörelsens kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till -188,4 MSEK (-151,8), primärt som en följd av ökade insatser för tillväxt och pågående geografisk expansion om 13,0. De allmänna administrationskostnaderna ökade till -126,1 MSEK (-110,4), primärt till följd av ökade personal- och IT-kostnader drivet främst av tillväxtsatsningar. Övriga rörelsekostnader ökade till -21,6 MSEK (-10,3) till följd av högre variabla- och marknadsföringskostnader. Av- och nedskrivningar ökade till -40,6 MSEK (-31,1) och bestod huvudsakligen av avskrivningar av tidigare aktiverade utvecklingskostnader avseende framförallt våra Pay Later-produkter och applösningar.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto uppgick till -54,3 MSEK (-48,3) efter nedskrivning och omvärdering av tillgångar som påverkade halvåret negativt med 5,4 MSEK hänförligt till en kvarvarande del av det avyttrade affärsområdet Digital Banking Services. Justerat för detta uppgick kreditförlusterna till 48,9 MSEK. I förhållande till transaktionsvolym minskade rapporterade kreditförlusterna till 0,73% (0,84).

Periodens resultat

Rörelseresultatet uppgick till -44,7 MSEK (0,3). Periodens resultat uppgick till -36,1 MSEK (6,8).

Kapitaltäckning, finansiering och likviditet

Kapitaltäckning

Qliro AB:s kapitalbas (se not 9 kapitaltäckning) minskade till 420 MSEK (471). Riskexponeringsbeloppet minskade till 2 146 MSEK (2 375). Qliro är välkapitaliserat och den totala kapitalrelationen uppgick till 19,6 procent (19,8) att jämföra med det regulatoriska kravet på 13,7 procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,0 procent (15,6) att jämföra med det regulatoriska kravet på 9,6 procent. Bruttosoliditetsgraden uppgick till 11,8 procent. Bolagets företrädesemission slutfördes först efter kvartalets utgång och ingår därför inte i kapitalbasen per balansdagen.

Finansiering

Utöver eget kapital var utlåningen till allmänheten finansierad med 2 602 MSEK (2 709) i inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland. 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 sparkonton till privatpersoner i Sverige och ett inlåningserbjudande Tyskland i Euro i samarbete med open banking-plattformen Raisin. Vid kvartalets slut uppgick inlåningen i Sverige till 1 531 MSEK (2 353) och inlåningen i Tyskland till 1 070 MSEK (356).

Likviditet

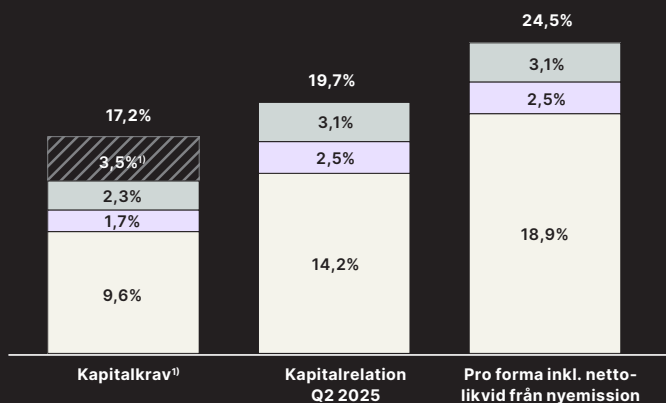
Qliro har en god likviditet och per 30 juni 2025 uppgick Qliros likvida medel till 1 018 MSEK (550). Likviditetsportföljen är placerad i nordiska banker samt andra likvida investeringar som svenska kommunobligationer och säkerställda obligationer med kreditbetyg AAA. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per 30 juni 2025 till 270 procent att jämföra med det lagstadgade kravet på 100 procent och den stabila nettofinansieringskvoten uppgick till 131 procent.

Nyckeltal

%, om inte annat anges	2025-06-30	2024-06-30
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁾	14,0	15,6
Total kapitalrelation, % ¹⁾	19,6	19,8
Likviditetstäckningsgrad (LCR), % ¹⁾	270	223
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	131	126
Inlåningsduration (genomsnitt) dgr	91	80

1) Övriga nyckeltal. För definitioner se sidan 26.

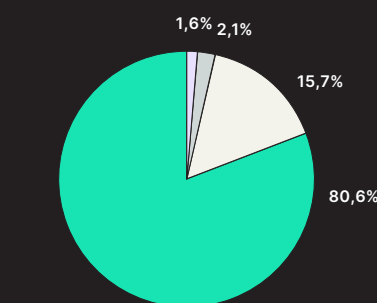
Kapitalisering, %



- P2G
- Supplementärkapital
- Primärkapital
- Kärnprimärkapital

1) Kapitalkrav exklusive pelare 2-vägledning på 3,5% på alla nivåer.

Finansieringsmix, %



- Primärkapital, 53 MSEK
- Supplementärkapital, 66 MSEK
- Eget kapital, 504 MSEK
- Inlåning från allmänheten, 2 591 MSEK

Övrig information

Medarbetare

Medeltalet för antalet anställda uppgick i det andra kvartalet 2025 till 226 (218).

Säsongseffekter

Qliros Pay Later-volymer har historiskt sett fluktuerat mellan kvartalen. Qliro har till exempel upplevt högre volymer under årets fjärde kvartal som en effekt av Black Friday och julhandel i Qliros handlares webbbutiker. På motsvarande sätt är volymerna normalt sett lägre under första och tredje kvartalet jämfört med det fjärde kvartalet. De säsongsbetonade starka volymerna under det fjärde kvartalet resulterar vanligtvis i en förbättrad intäktsgenerering under början av året när fakturor i viss utsträckning omvandlas till flexibla delbetalningar och BNPL-kampanjer i viss utsträckning omvandlades till räntebärande krediter.

Qliros största ägare per 31 juli 2025*

Andel av kapital

1. Rite Ventures 23,0%
2. Avanza Pension 9,7%
3. Mandatum Life Insurance Company 9,0%
4. Nordnet Pensionsförsäkring 4,8%
5. Christoffer Rutgersson 3,7%
6. Patrik Enblad 3,0%
7. Thomas Krishan 2,9%
8. Peter Lindell 2,9%
9. Ulf Ragnarsson 2,3%
10. Fredrik Reveman 1,7%

* Efter genomförd företrädesemission.

Källa: Monitor av Modular Finance

Qliros aktie och aktiekapital

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per den 30 juni 2025 till 59 919 610,80 kronor fördelat på 21 399 861 aktier med ett kvotvärde på 2,8 kronor per aktie. Efter periodens utgång har antalet aktier och röster har ökat med 6 876 641 till följd av den företrädesemission av aktier som beslutades av styrelsen den 5 juni 2025 och den riktade nyemission av aktier som beslutades av styrelsen den 3 juli 2025 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 maj 2025. Per den 31 juli 2025 uppgår därmed det totala antalet aktier och röster i Bolaget till 28 276 502.

Qliros aktiekurs per den 30 juni 2025 var 24,0 SEK.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående är av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2024 som publicerades den 23 april 2025.

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 2024 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.

De senaste årens försvårade makroekonomiska förutsättningar som tagits sig uttryck i räntehöjningar, stigande inflation och ökade energipriser kan ha en negativ inverkan på konsumenters efterfrågan och förmåga att betala skulder. Qliro kan idag inte se någon märkbar effekt på bolagets intäkter eller underliggande kreditförluster.

Qliros intäktsmodell är beroende av transaktionsvolymer inom Pay Later (faktura och BNPL). En minskad efterfrågan på dessa produkter, till följd av förändrat konsumentbeteende, makroekonomiska faktorer eller regulatoriska förändringar, kan påverka bolagets intäkter negativt.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning¹⁾

Belopp i mkr	Not	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Ränteintäkter		68,7	72,9	139,0	143,3
Räntekostnader		-20,9	-22,8	-41,7	-44,4
Räntenetto	2	47,7	50,1	97,3	98,9
Provisionsintäkter		55,0	52,8	110,7	104,9
Provisionskostnader		-5,0	-2,6	-8,4	-4,2
Provisionsnetto	3	50,0	50,2	102,3	100,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-1,7	-0,1	-2,2	-0,4
Övriga rörelseintäkter		0,4	1,1	0,6	1,2
Summa rörelseintäkter		96,5	101,2	197,9	200,5
Allmänna administrationskostnader		-65,6	-56,1	-126,1	-110,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-20,8	-16,2	-40,6	-31,1
Övriga rörelsekostnader		-12,0	-4,3	-21,6	-10,3
Summa kostnader före kreditförluster		-98,3	-76,6	-188,4	-151,8
Resultat före kreditförluster		-1,9	24,7	9,6	48,6
Kreditförluster, netto	4	-27,7	-24,4	-54,3	-48,3
Rörelseresultat		-29,5	0,3	-44,7	0,3
Skatt på periodens resultat		5,6	-0,5	8,6	-1,1
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		-23,9	-0,2	-36,1	-0,8
Periodens resultat från avyttrad verksamhet, efter skatt	5	-	3,6	-	7,6
Periodens resultat		-23,9	3,4	-36,1	6,8
Därav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-26,1	3,4	-40,4	6,8
Innehavare av primärkapital		2,1	-	4,4	-
Resultat per aktie - total verksamhet		- 1,22	0,18	-1,90	0,35
Resultat per aktie - kvarvarande verksamhet		-1,22	-0,01	-1,90	-0,04

1) Föregående års tal för perioden jan –jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet.

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Belopp i mkr	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Periodens resultat	-23,9	3,4	-36,1	6,8
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)	0,9	-0,2	0,9	-0,2
Övrigt totalresultat för perioden	0,9	-0,2	0,9	-0,2
Periodens totalresultat ¹⁾	-23,0	3,2	-35,2	6,6
Därav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-25,1	3,2	-39,5	6,6
Innehavare av primärkapital	2,1	-	4,4	-

Finansiella rapporter

Koncernens balansräkning

Belopp i mkr	Not	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		64,1	119,3	403,0
Utlåning till allmänheten	6	1 825,9	2 506,9	1 929,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		957,7	434,3	651,1
Immateriella anläggningstillgångar		288,7	235,1	259,5
Materiella anläggningstillgångar		11,7	13,1	14,7
Uppskjuten skattefordran		68,5	52,5	60,1
Övriga tillgångar		91,9	69,4	82,8
Derivat		5,0	0,4	2,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		42,0	28,0	26,9
Tillgångar som innehas för försäljning	5	9,6	–	24,5
Summa tillgångar		3 365,0	3 459,2	3 454,4
Skulder och Eget kapital				
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	7	2 601,6	2 709,1	2 723,3
Övriga skulder		109,4	105,7	110,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		65,7	57,0	58,6
Avsättningar	5	1,6	–	2,9
Efterställda skulder		66,0	100,0	–
Summa skulder		2 844,3	2 971,8	2 895,2
Eget kapital				
Aktiekapital		59,9	53,6	59,6
Reserver		–4,1	–4,2	–5,1
Primärkapitalinstrument		52,9	–	54,3
Balanserad vinst eller förlust		448,1	431,2	472,3
Periodens resultat		–36,1	–	–21,9
Summa eget kapital		520,7	487,4	559,2
Summa skulder och eget kapital		3 365,0	3 459,2	3 454,4

Finansiella rapporter

Koncernens förändring i eget kapital

Belopp i mkr	Aktiekapital	Verkligt värde-reserv	Intjänade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Primär-kapital-instrument	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2025	59,6	-5,1	452,1	506,6	52,6	559,2
Periodens resultat	-	-	-40,4	-40,4	4,4	-36,1
Övrigt totalresultat efter skatt	-	0,9	-	0,9	-	0,9
Totalresultat	-	0,9	-40,4	-39,5	4,4	-35,1
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-4,4	-4,4
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-0,2	-0,2	0,2	-
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Nyemission	0,3	-	2,1	2,4	-	2,4
Emission av teckningsoptioner	-	-	0,4	0,4	-	0,4
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-1,8	-1,8	-	-1,8
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	0,3	-	0,7	1,0	-	1,0
Utgående balans 30 juni 2025	59,9	-4,2	412,0	467,8	52,9	520,7

Belopp i mkr	Aktiekapital	Verkligt värde-reserv	Intjänade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Primär-kapital-instrument	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2024	53,4	-4,0	430,8	480,2	-	480,2
Periodens resultat	-	-	6,8	6,8	-	6,8
Övrigt totalresultat efter skatt	-	-0,2	-	-0,2	-	-0,2
Totalresultat	-	-0,2	6,8	6,6	-	6,6
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Nyemission	0,2	-	1,5	1,7	-	1,7
Emission av teckningsoptioner	-	-	0,5	0,5	-	0,5
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-1,6	-1,6	-	-1,6
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	0,2	-	0,4	0,6	-	0,6
Utgående balans 30 juni 2024	53,6	-4,2	438,0	487,4	-	487,4

Belopp i mkr	Aktiekapital	Verkligt värde-reserv	Intjänade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Primär-kapital-instrument	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2024	53,4	-4,0	430,8	480,2	-	480,2
Periodens resultat	-	-	-21,9	-21,9	-	-21,9
Övrigt totalresultat efter skatt	-	-1,1	-	-1,1	-	-1,1
Totalresultat	-	-1,1	-21,9	-23,1	-	-23,1
Emitterat primärkapital	-	-	-	-	52,5	52,5
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-0,1	-0,1	0,1	-
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital						
Nyemission	6,0	-	41,7	47,7	-	47,7
Emission av teckningsoptioner	-	-	0,7	0,7	-	0,7
Aktierelaterade ersättningar	0,2	-	1,0	1,2	-	1,2
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	6,2	-	43,3	49,5	-	49,5
Utgående balans 31 december 2024	59,6	-5,1	452,1	506,6	52,6	559,2

Finansiella rapporter

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i mkr	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Den löpande verksamheten				
Rörelsens nettoresultat	-23,9	-0,2	-36,1	-0,8
Periodens resultat från avyttrad verksamhet, efter skatt	–	3,6	–	7,6
Justeringar	28,3	39,2	86,0	90,9
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-67,9	-62,4	-380,6	-12,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-63,6	-19,9	-330,6	85,3
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,8	-0,7	-1,2	-0,8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-34,1	-34,2	-65,4	-66,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34,9	-34,8	-66,5	-67,1
Finansieringsverksamheten				
Amortering leasing	-1,5	-1,4	-2,9	-2,8
Emission av teckningsoptioner	0,4	0,5	0,4	0,5
Primärkapitalinstrument	–	–	–	–
Primärkapitalinstrument betald ränta	-2,1	–	-4,4	–
Efterställda skulder	–	–	70,0	–
Transaktionskostnader efterställda skulder	-1,3	–	-4,1	–
Nyemission	–	1,7	–	1,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,6	0,8	59,0	-0,6
Periodens kassaflöde	-103,1	-54,0	-338,2	17,6
Likvida medel vid periodens början	159,2	173,5	403,0	101,0
Valutakursdifferens i likvida medel	8,0	-0,2	-0,7	0,7
Periodens kassaflöde	-103,1	-54,0	-338,2	17,6
Likvida medel vid periodens slut	64,1	119,3	64,1	119,3

Kassaflödesanalyserna inkluderar kassaflöde hänförligt till den totala verksamheten. Kassaflöden relaterade till den avyttrade låneverksamheten januari – december 2024 består av kassaflöde från den löpande verksamheten på 759 MSEK (143) samt kassaflöde från investeringsverksamheten -1,6 MSEK (-2,3).

Finansiella rapporter

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i mkr	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Ränteintäkter	68,7	98,3	139,0	194,7
Räntekostnader	-20,9	-32,5	-41,6	-63,6
Räntenetto	47,8	65,8	97,4	131,1
Provisionsintäkter	55,0	53,1	110,7	105,5
Provisionskostnader	-5,0	-2,6	-8,4	-4,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1,7	-0,1	-2,2	-0,5
Övriga rörelseintäkter	0,4	1,1	0,6	1,2
Resultat vid avyttring av verksamhet	-	-	-	-
Summa rörelseintäkter	96,5	117,2	198,1	233,1
Allmänna administrationskostnader	-67,1	-61,8	-129,0	-119,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-19,4	-16,0	-37,8	-31,7
Övriga rörelsekostnader	-12,0	-4,7	-21,6	-11,3
Summa kostnader före kreditförluster	-98,4	-82,5	-188,5	-162,0
Resultat före kreditförluster	-1,9	34,7	9,6	71,2
Kreditförluster, netto	-27,7	-29,7	-54,3	-60,8
Rörelseresultat	-29,5	5,0	-44,7	10,3
Skatt på periodens resultat	5,6	-1,7	8,6	-3,5
Periodens resultat	-23,9	3,4	-36,0	6,8

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i mkr	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Periodens resultat	-23,9	3,4	-36,0	6,8
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)	0,9	-0,2	0,9	-0,2
Övrigt totalresultat för perioden	0,9	-0,2	0,9	-0,2
Periodens totalresultat	-23,0	3,2	-35,1	6,6

Finansiella rapporter

Moderbolagets balansräkning

Belopp i mkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	60,1	115,9	399,3
Utlåning till allmänheten	1 835,5	2 506,9	1 954,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	957,7	434,3	651,1
Aktier och andelar	0,1	0,1	0,1
Immateriella anläggningstillgångar	288,7	235,1	259,5
Materiella anläggningstillgångar	3,6	5,1	4,1
Uppskjuten skattefordran	68,7	52,7	60,3
Övriga tillgångar	95,9	72,8	86,4
Derivat	5,0	0,4	2,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43,2	29,4	28,2
Summa tillgångar	3 358,4	3 452,7	3 445,3
Skulder och eget kapital			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	2 601,6	2 709,1	2 723,3
Övriga skulder	102,5	99,0	100,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	65,7	57,0	58,6
Avsättningar	1,6	–	2,9
Efterställda skulder	66,0	100,0	–
Summa skulder	2 837,4	2 965,0	2 885,8
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	59,9	53,6	59,6
Fond för utvecklingsutgifter	288,7	235,1	259,5
Summa bundet eget kapital	348,6	288,7	319,1
Fritt eget kapital			
Reserver	–4,1	–4,2	–5,1
Överkursfond	68,0	23,7	65,5
Primärkapitalinstrument	52,9	–	52,6
Balanserad vinst eller förlust	91,7	172,7	149,4
Periodens resultat	–36,0	6,8	–22,0
Summa fritt eget kapital	172,4	199,0	240,4
Summa eget kapital	521,0	487,7	559,5
Summa skulder och eget kapital	3 358,4	3 452,7	3 445,3

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Qliro AB avser perioden 1 januari till 30 juni 2025. Qliro har sitt säte i Stockholm och org nr är 556962-2441.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncern-redovisningen 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 hållbarhets- och 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 2024.

Avytttrad verksamhet

Den avyttrade verksamheten utgörs av Qliros privatlånportfölj inom Digital Banking Services. Se not 5 Avyttrad verksamhet för mer information. Denna verksamhet har år 2024 klassificerats som avyttrad verksamhet eftersom den avser en väsentlig verksamhetsgren och det redovisade värdet återvinns genom en försäljning. Periodens resultat för den avyttrade verksamheten redovisas separat efter periodens resultat för den kvarvarande verksamheten. Jämförelsetalen i resultaträkningen har justerats.

Tillgångar och skulder hänförliga till den avyttrade verksamheten redovisas från och med klassificeringsdagen separat på balansräkningsraden "Tillgångar som innehas för försäljning". Jämförelsetalen i balansräkningen har inte justerats.

Not 2. Räntenetto¹⁾

Belopp i mkr	Koncern			
	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	1,6	0,9	3,3	1,9
Utlåning till allmänheten	62,6	68,3	126,9	135,0
Belåningsbara skuldförbindelser m.m	4,4	3,6	8,7	6,3
Övriga ränteintäkter	0,1	–	0,1	–
Summa ränteintäkter	68,7	72,9	139,0	143,3
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	–0,4	–	–0,6	–
Insättningsgaranti	–1,7	–1,2	–3,3	–2,4
Inlåning från allmänheten	–16,7	–19,6	–35,5	–38,1
Efterställda skulder	–2,1	–1,9	–2,2	–3,8
Räntekostnad leasingskulld	–0,1	–0,1	–0,1	–0,1
Summa räntekostnader	–20,9	–22,8	–41,7	–44,4
Räntenetto	47,7	50,1	97,3	98,9

1) Föregående års tal för perioden jan – jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1.

Not 3. Provisionsnetto¹⁾

Belopp i mkr	Koncern			
	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	39,5	44,4	83,0	89,2
Övriga provisionsintäkter	15,5	9,1	27,7	16,4
Summa provisionsintäkter	55,0	53,5	110,7	105,6
Provisionskostnader				
Övriga provisionskostnader	–5,0	–2,6	–8,4	–4,2
Summa provisionskostnader	–5,0	–2,6	–8,4	–4,2
Provisionsnetto	50,0	50,9	102,3	101,4

1) Föregående års tal för perioden jan – jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1.

Not 3. Provisionsnetto¹⁾ forts.

Provisionsintäkter per geografisk marknad¹⁾

Belopp i mkr	Koncern			
	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Utlåningsprovisioner				
Sverige	31,2	34,7	65,1	70,0
Finland	2,3	2,6	5,0	5,2
Danmark	0,5	0,7	1,1	1,6
Norge	5,4	5,7	11,8	11,7
Summa	39,5	43,7	83,0	88,6
Övriga provisionsintäkter				
Sverige	9,2	5,5	16,8	9,1
Finland	1,2	0,7	2,3	1,7
Danmark	1,1	0,4	1,8	0,9
Norge	4,0	2,4	6,8	4,7
Summa	15,5	9,1	27,7	16,4
Summa provisionsintäkter	55,0	52,8	110,7	104,9

1) Föregående års tal för perioden jan – jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1.

Not 4. Kreditförluster, netto¹⁾

Belopp i mkr	Koncern			
	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen				
Periodens nettoreservering Steg 1	–0,5	1,4	–0,6	2,4
Periodens nettoreservering Steg 2	3,6	0,6	8,2	1,5
Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	3,1	2,0	7,6	3,8
Periodens nettoreservering Steg 3	28,7	–8,9	29,3	–18,0
Periodens konstaterade kreditförluster, netto ¹⁾	–59,5	–17,4	–91,2	–34,1
Summa kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	–30,8	–26,3	–61,9	–52,1
Kreditförluster netto	–27,7	–24,4	–54,3	–48,3
Förlustreserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde	–152,5	–114,5	–152,5	–114,5

1) Föregående års tal för perioden jan – jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1.

Noter

Not 5. Avyttrad verksamhet

Belopp i mkr	Koncern			
	2025 Apr – jun	2024 Apr – jun	2025 Jan – jun	2024 Jan – jun
Ränteintäkter	–	25,5	–	51,4
Räntekostnader	–	–9,8	–	–19,3
Provisionsnetto	–	0,3	–	0,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	–	–	–	–0,1
Övriga rörelseintäkter	–	–	–	–
Summa rörelseintäkter	–	15,9	–	32,5
Kreditförluster, netto	–	–5,3	–	–12,5
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	–	10,6	–	20,0
Rörelsekostnader	–	–5,9	–	–10,0
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster	–	4,8	–	10,0
Skatt	–	1,2	–	–2,4
Periodens resultat från avyttrad verksamhet	–	3,6	–	7,6
Realisationsresultat och transaktions- och transfereringskostnader inklusive försäljningskostnader efter skatt ¹⁾	–	–	–	–
Periodens resultat från avyttrad verksamhet	–	3,6	–	7,6

1) Med avdrag för skatt perioden jan – dec 2024 –2,6 MSEK

Tillgångar som innehas för försäljning

Belopp i mkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Tillgångar			
Utlåning till allmänheten, brutto	22,5	–	69,6
Utlåning till allmänheten, kreditreservering	–12,9	–	–45,2
Övriga tillgångar	–	–	0,1
Summa tillgångar	9,6	–	24,5

Information om den avyttrade verksamhetens inverkan på totalresultat finns i koncernens resultaträkning. Avyttrad verksamhet avser Qliros privatlåneportfölj inom Digital Banking Service till Morrow Bank ASA för en köpeskilling om 679 MSEK. Transaktionen gjordes den 26 augusti 2024.

I samband med försäljningen har avsättningar gjorts hänförliga till systemkostnader med 3,6 MSEK, utestående balans per 2025-06-30 är 1,6 MSEK.

Utlåning 9,6 MSEK är återstående lån som kommer att säljas. En nedskrivning och omvärdering av tillgångarna har gjorts i Q2 2025, detta påverkar kreditförlusterna negativt med 5,4 MSEK.

Not 6. Utlåning till allmänheten

2025-06-30, mkr	Koncern			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 457,6	288,0	232,8	1 978,4
Reserv för befarade förluster	–7,4	–15,8	–129,3	–152,5
Netto utlåning till allmänheten	1 450,2	272,2	103,5	1 825,9

2024-06-30, mkr	Koncern			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	2 142,8	291,7	233,7	2 668,2
Reserv för befarade förluster	–17,6	–31,5	–112,2	–161,3
Netto utlåning till allmänheten	2 125,2	260,2	121,5	2 506,9
Varav kvarvarande verksamhet	1 485,4	188,0	93,3	1 766,8

2024-12-31, mkr	Koncern			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 361,8	459,8	266,2	2 087,7
Reserv för befarade förluster	–6,9	–23,6	–127,4	–157,9
Netto utlåning till allmänheten	1 354,9	436,2	138,8	1 929,9

Lån med modifierade villkor där lånet inte tas bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt lån uppgick vid 2025-06-30 till 0,0 MSEK (80,7).

Not 7. In- och upplåning från allmänheten

Belopp i mkr	Koncern		
	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Inlåning från allmänheten	2 601,6	2 709,1	2 723,3
Per kategori			
Privatpersoner	2 601,6	2 709,1	2 723,3
Företag	–	–	–
Summa	2 601,6	2 709,1	2 723,3
Per valuta			
Svensk valuta	1 531,1	2 352,8	1 794,2
Utländsk valuta	1 070,5	356,3	929,2
Summa	2 601,6	2 709,1	2 723,3

Noter

Not 8. Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

2025-06-30, mkr	Koncern			
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	957,7	–	–	957,7
Utlåning till kreditinstitut	–	–	64,1	64,1
Utlåning till allmänheten	–	–	1 825,9	1 825,9
Derivat	–	5,0	–	5,0
Övriga tillgångar	–	–	85,1	85,1
Upplupna intäkter	–	–	10,0	10,0
Tillgångar som innehas för försäljning	–	–	9,6	9,6
Summa finansiella instrument	957,7	5,0	1 985,2	2 957,4
Övriga icke finansiella tillgångar				407,6
Summa tillgångar				3 365,0
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	–	2 601,6	2 601,6
Övriga skulder	–	–	103,9	103,9
Upplupna kostnader	–	–	58,8	58,8
Avsättningar	–	–	1,6	1,6
Efterställda skulder	–	–	66,0	66,0
Summa finansiella instrument	–	–	2 832,0	2 832,0
Övriga icke finansiella skulder				12,3
Summa skulder				2 844,3

2024-06-30, mkr	Koncern			
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	434,3	–	–	434,3
Utlåning till kreditinstitut	–	–	119,3	119,3
Utlåning till allmänheten	–	–	2 506,9	2 506,9
Derivat	–	0,4	–	0,4
Övriga tillgångar	–	–	61,2	61,2
Upplupna intäkter	–	–	4,1	4,1
Summa finansiella instrument	434,3	0,4	2 691,5	3 126,3
Övriga icke finansiella tillgångar				332,8
Summa tillgångar				3 459,2
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	–	2 709,1	2 709,1
Övriga skulder	–	–	97,8	97,8
Upplupna kostnader	–	–	51,6	51,6
Efterställda skulder	–	–	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	–	–	2 958,5	2 958,5
Övriga icke finansiella skulder				13,3
Summa skulder				2 971,8

2024-12-31, mkr	Koncern			
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	651,1	–	–	651,1
Utlåning till kreditinstitut	–	–	403,0	403,0
Utlåning till allmänheten	–	–	1 929,9	1 929,9
Derivat	–	2,1	–	2,1
Övriga tillgångar	–	–	78,3	78,3
Upplupna intäkter	–	–	5,4	5,4
Tillgångar som innehas för försäljning	–	–	24,5	24,5
Summa finansiella instrument	651,1	2,1	2 416,5	3 094,1
Övriga icke finansiella tillgångar				360,3
Summa tillgångar				3 454,4

Noter

Not 8. Finansiella instrument forts.

Klassificering av finansiella instrument

2024-12-31, mkr	Koncern			
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	–	–	2 723,3	2 723,3
Övriga skulder	–	–	105,2	105,2
Upplupna kostnader	–	–	53,8	53,8
Efterställda skulder	–	–	2,9	2,9
Summa finansiella instrument	–	–	2 885,2	2 885,2
Övriga icke finansiella skulder				10,0
Summa skulder				2 895,2

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).

Klassificering av finansiella instrument

2025-06-30, mkr	Koncern			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	957,7	–	–	957,7
Derivat	–	5,0	–	5,0
Summa tillgångar	957,7	5,0	–	962,6
Skulder				
Derivat	–	–	–	–
Summa skulder	–	–	–	–

2024-06-30, mkr	Koncern			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	434,3	–	–	434,3
Derivat	–	0,4	–	0,4
Summa tillgångar	434,3	0,4	–	434,8
Skulder				
Derivat	–	–	–	–
Summa skulder	–	–	–	–

2024-12-31, mkr	Koncern			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	651,1	–	–	651,1
Derivat	–	2,1	–	2,1
Summa tillgångar	651,1	2,1	–	653,1
Skulder				
Derivat	–	–	–	–
Summa skulder	–	–	–	–

Noter

Not 9. Kapitaltäckningsanalys

I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning 575/2013/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, ("CRR") samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12), offentliggör Qliro AB ("Qliro") information om kapitaltäckning samt övrig information i enlighet med ovanstående regleringar.

Qliros interna riktlinjer för rapportering och offentliggörande av information är inkluderad i Ekonomihandboken som ägs av Chief Financial Officer och godkänns årligen av VD. Riktlinjerna innehåller bland annat roller och ansvarsfördelning samt Qliros ramverk för intern kontroll avseende finansiell rapportering.

Nyckeltal

Mall "EU KM1 – Mall för nyckeltal" rapporteras nedan som föreskrivet i kommissionens genomförandeförordning 2021/637.

		2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30
	Tillgänglig kapitalbas (MSEK)					
1	Kärnprimärkapital	300,9	351,3	358,0	359,7	371,3
2	Primärkapital	353,7	404,0	412,3	359,7	371,3
3	Totalt kapital	419,8	471,2	412,3	359,7	471,3
	Riskvägda exponeringsbelopp (MSEK)					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	2 145,6	2 114,5	2 058,4	1 882,1	2 374,8
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	14,0	16,6	17,4	19,1	15,6
6	Primärkapitalrelation (%)	16,5	19,1	20,0	19,1	15,6
7	Total kapitalrelation (%)	19,6	22,3	20,0	19,1	19,8
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,2	9,2	9,2	9,2	9,2
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0	0	0	0	0
9	Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	0	0	0	0	0
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	0	0	0	0	0
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0	0	0	0	0
11	Kombinerat buffertkrav (%)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%)	13,7	13,7	13,7	13,7	13,7
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	5,9	8,6	6,4	5,5	6,2
	Bruttosoliditetsgrad					
13	Totalt exponeringsmått (MSEK)	2 990,1	2 789,0	3 111,9	2 876,1	3 178,5
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	11,8	14,5	13,2	12,5	11,7
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0	0	0	0	0
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0	0	0	0	0
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0	0	0	0	0
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
	Likviditetstäckningskvot					
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt, MSEK)	958,5	706,4	636,2	623,6	434,3
16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde (MSEK)	463,7	416,9	436,8	373,8	344,7
16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde (MSEK)	109,0	193,7	428,1	336,1	150,3
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde) (MSEK)	354,8	223,2	109,2	93,4	194,4
17	Likviditetstäckningskvot (%)	270,2	316,5	582,6	667,4	223,4
	Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering (MSEK)	2 362,6	2 240,6	2 489,9	2 641,3	2 909,5
19	Totalt behov av stabil finansiering (MSEK)	1 807,4	1 779,9	1 882,9	1 744,6	2 313,0
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	130,7	125,9	132,2	151,4	125,8

Noter

Not 9. Kapitäläckningsanalys forts.

Redogörelse för totalt kapitalbaskrav och kapitalbas

Riskbaserat kapitalbaskrav samt kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet

	2025-06-30		2025-03-31		2024-12-31		2024-09-30		2024-06-30	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Riskbaserat kapitalbaskrav										
Riskvägda exponeringsbelopp										
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	2 145,6	–	2 114,5	–	2 058,4	–	1 882,1	–	2 374,8	–
Kapitalbaskrav (Pelare 1 krav)¹⁾										
Kärnprimärkapital	96,6	4,5	95,2	4,5	92,6	4,5	84,7	4,5	106,9	4,5
Primärkapital	128,7	6,0	126,9	6,0	123,5	6,0	112,9	6,0	142,5	6,0
Totalt kapital	171,6	8,0	169,2	8,0	164,7	8,0	150,6	8,0	190,0	8,0
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2 krav)²⁾										
Kärnprimärkapital	14,6	0,7	14,4	0,7	14,0	0,7	12,8	0,7	16	0,7
Primärkapital	19,5	0,9	19,2	0,9	18,7	0,9	17,1	0,9	22	0,9
Totalt Pelare 2 krav	26,0	1,2	25,6	1,2	24,9	1,2	22,8	1,2	29	1,2
Kombinerat buffertkrav⁵⁾										
Kapitalkonserveringsbuffert	53,6	2,5	52,9	2,5	51,5	2,5	47,1	2,5	59,4	2,5
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	42,1	2,0	41,4	2,0	40,2	2,0	36,7	2,0	46,5	2,0
Kombinerat buffertkrav	95,8	4,5	94,3	4,5	91,6	4,5	83,8	4,5	105,9	4,5
Underrättelse (Pelare 2-vägledning)³⁾										
Kärnprimärkapital	75,1	3,5	74,0	3,5	72,0	3,5	65,9	3,5	83,1	3,5
Primärkapital	75,1	3,5	74,0	3,5	72,0	3,5	65,9	3,5	83,1	3,5
Total Pelare 2 vägledning	75,1	3,5	74,0	3,5	72,0	3,5	65,9	3,5	83,1	3,5
Total lämplig kapitalbasnivå										
Kärnprimärkapital	282,0	13,1	277,8	13,1	270,3	13,1	247,2	13,1	312,0	13,1
Primärkapital	319,1	14,9	314,4	14,9	305,9	14,9	279,7	14,9	353,0	14,9
Totalt lämplig kapitalbasnivå	368,5	17,2	363,0	17,2	353,3	17,2	323,0	17,2	407,7	17,2
Tillgänglig kapitalbas										
Kärnprimärkapital	300,9	14,0	351,3	16,6	358,0	17,4	359,7	19,1	371,3	15,6
Primärkapital	353,7	16,5	404,0	19,1	412,3	20,0	359,7	19,1	371,3	15,6
Total tillgänglig kapitalbas	419,8	19,6	471,2	22,3	412,3	20,0	359,7	19,1	471,3	19,8

	2025-06-30		2025-03-31		2024-12-31		2024-09-30		2024-06-30	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet										
Totalt exponeringsmått										
Totalt exponeringsmått	2 990,1	–	2 789,0	–	3 111,9	–	2 876,1	–	3 178,5	–
Kapitalbaskrav (Pelare 1 krav)¹⁾										
Kärnprimärkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primärkapital	89,7	3	83,7	3	93,4	3	86,3	3	95,4	3
Särskilt bruttosoliditetskrav (Pelare 2 krav)²⁾										
Kärnprimärkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primärkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Underrättelse (Pelare 2 vägledning)³⁾										
Kärnprimärkapital	89,7	3,0	83,7	3,0	93,4	3,0	86,3	3,0	95,4	3,0
Primärkapital	89,7	3,0	83,7	3,0	93,4	3,0	86,3	3,0	95,4	3,0
Total lämplig kapitalbasnivå										
Kärnprimärkapital	89,7	3,0	83,7	3,0	93,4	3,0	86,3	3,0	95,4	3,0
Primärkapital	179,4	6,0	167,3	6,0	186,7	6,0	172,6	6,0	190,7	6,0
Tillgänglig kapitalbas										
Kärnprimärkapital ⁴⁾	300,9	10,1	351,3	12,6	358,0	11,5	359,7	12,5	371,3	11,7
Primärkapital ⁴⁾	353,7	11,8	404,0	14,5	412,3	13,2	359,7	12,5	371,3	11,7

1) Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag

2) Särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 1 lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)

3) Underrättelse enligt 2 kap. 1 c lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-vägledning)

4) Avser kapitalrelation i relation till totalt exponeringsmått. Avviker mot tidigare rapporterade siffror som avsåg kapitalrelation till riskvägt exponeringsbelopp.

5) Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap. 2 lagen (2014:966) om kapitalbuffertar

Internt bedömt kapitalbehov

Per 30 juni 2025 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet, baserat på minimikapitalkrav enligt Pelare I, ytterligare kapitalkrav utifrån företagets interna process för bedömning av kapitalbehov för att täcka risker inom Pelare II samt kombinerade buffertkrav till 411 MSEK, eller 17,2% av det riskvägda exponeringsbeloppet.

Noter

Not 10. Offentliggörande av likviditetsrisker

Offentliggörandet nedan avser Qliro AB och innefattar information i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7). Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år.

Finansieringskällor

Qliros nettoutlåning till allmänheten uppgick till 1 826 (2 507) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 2 601 (2 709) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland, varav 99,6 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 50 procent med rörlig ränta och till 50 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 91 dagar (ursprungligen 3 månaders fast ränta, 6 månaders fast ränta och 1 års fast ränta) per den 30 Juni 2025. Motsvarande 39 procent av inlåning från allmänheten i Qliro hålls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

Likviditet

Qliro AB:s totala likviditet uppgick per den 30 Juni 2025 till 1018 miljoner kronor, bestående av:

- Likvida investeringar: 958 miljoner kronor.
- Placeringar i nordiska banker: 60 miljoner kronor.

Likviditetsbufferten består av följande högkvalitativa likvida tillgångar:

- Den totala investeringsportföljen består av likvida investeringar varav 736 miljoner kronor är denominerade i svenska kronor och motsvarande 222 miljoner kronor är denominerade i EUR.
- Den genomsnittliga löptiden för portföljen var vid kvartalets utgång 824 dagar.

Likviditetstäckningsgraden per den 30 Juni 2025 uppgick till 270 procent för Qliro AB att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100 procent. Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 958 miljoner kronor i förhållande till nettoutflöden på 355 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden.

Not 11. Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång genomförde Qliro en företrädesemission med tillhörande övertilldelningsoption, vilket tillförde bolaget cirka 117 MSEK före transaktionskostnader. Emissionen tecknades till 324% och har stärkt kapitalbasen ytterligare för att möjliggöra fortsatt tillväxt.

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
GP1	Summan av rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	Syftet är att utvärdera den operationella verksamheten.
GP2	Summan av rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster och rörelsekostnader av rörlig karaktär (justerade för vissa poster av engångskaraktär)	Syftet är att utvärdera den operationella verksamheten.
GM1 %, i relation till utlåning (årsbasis)	Summan av rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster, i relation till genomsnittlig utlåning för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Måttet används för analysera värdeskapande och lönsamhet i relation till utlåning till allmänheten.
GM2 %, i relation till utlåning (årsbasis)	Summan av rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster och rörelsekostnader av rörligkaraktär (justerade för vissa poster av engångskaraktär), 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.
In- och upplåning från allmänheten	Periodens utgående balans för posten in- och upplåning från allmänheten i balansräkningen.	Syftet är att följa nivån på och tillväxten i inlåningsaffären och att tydliggöra omfattningen av den externa finansieringen som kommer ifrån inlåning från allmänheten.
Justerat resultat kvarvarande verksamhet per aktie	Periodens resultat från kvarvarande verksamhet justerat för jämförelsestörande poster dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden	Nyckeltalet mäter det resultat per aktie som verksamheten skapar justerat för påverkan av jämförelsestörande poster.
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, delsummor och summor från resultaträkningen presenteras eller används i andra nyckeltal.
Kreditförluster, netto¹⁾	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 prognos-baserade kreditförlustbelopp som reducerar periodens resultat.
Kreditförluster, % i relation till transaktionsvolym¹⁾	Periodens kreditförluster, omräknat till helårsvärde, netto i förhållande till transaktionsvolym	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till transaktionsvolym. Måttet är central i analysen av kreditrisk mellan olika perioder och mot konkurrenter.
Kreditförluster, % i relation till hanterad Pay Later-volym¹⁾	Periodens kreditförluster, omräknat till helårsvärde, netto i förhållande till totalt aktiverad volym	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till hanterad Pay Later-volym. Måttet är central i analysen av kreditrisk mellan olika perioder och mot konkurrenter.
Periodens resultat kvarvarande verksamhet justerat för jämförelsestörande poster¹⁾	Periodens resultat för kvarvarande verksamhet efter skatt justerat för jämförelsestörande poster.	Periodens resultat för kvarvarande verksamhet 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.
Provisionsnetto¹⁾	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 och andra betalningstjänster.
Räntenetto¹⁾	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.
Rörelseresultat¹⁾	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 poster¹⁾	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.
Summa rörelseintäkter¹⁾	Summan av räntenetto, provisionsnettot, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter.	Summa rörelseintäkter följs upp 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 kostnader före kreditförluster¹⁾	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 kostnader före kreditförluster justerat för jämförelsestörande poster¹⁾	Summan av periodens rörelsekostnader, som för bolaget representeras summan av allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt övriga rörelsekostnader justerat för jämförelsestörande poster.	Syftet är att följa storleken på de centrala kostnader som inte är direkt relaterade till utlåning och provisioner.
Take-Rate kvarvarande verksamhet (% Rörelseintäkter¹⁾ i förhållande till transaktionsvolym)	Summan av rörelseintäkter/Transaktionsvolym.	Måttet används för analysera värdeskapande och lönsamhet i relation till den totala volymen som processas i Qliros kassa.
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar med avdrag för reserv för förväntade kreditförluster.	Utlåning till allmänheten är en central drivkraft för summan av rörelseintäkter.

1) Föregående års tal för perioden jan –jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1.

Operativa och övriga nyckeltal

Operativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Motivering
Antal handlare	Antal onboardade handlare som har haft fler än 20 transaktioner senaste tre månaderna.	Antalet handlare är ett centralt mått i analysen av Pay Later-volymer tillväxtprognos.
BNPL-volymer	Totala summan av alla köp gjorda med olika former av Pay Later-produkter, såsom "Köp nu betala senare", "Flexibla delbetalningar" och "Fasta delbetalningar". Faktura inkluderas inte i nyckeltalet.	BNPL-volym ett viktigt nyckeltal eftersom det ger insikt i tillväxt, kreditrisker, intäkter och lönsamhet.
Faktura-volymer	Totala summan av alla köp gjorda med produkten faktura.	Faktura-volym ett viktigt nyckeltal eftersom det ger insikt i tillväxt, kreditrisker, intäkter och lönsamhet.
Genomsnittligt ordervärde	Summan av Pay Later-volymer och Pay Now-volymer i relation till Pay Now-transaktioner och Pay Later-transaktioner.	Det genomsnittliga värdet av en order är ett viktigt nyckeltal och tillsammans med andra nyckeltal kan användas för att bättre förstå utvecklingen och dynamiken av intjäningen och uppbyggnaden av låneboken.
Genomsnittligt ordervärde, Pay Now	Summan av Pay Now-volymer i relation till Pay Now-transaktioner.	Det genomsnittliga värdet av en order är ett viktigt nyckeltal och tillsammans med andra nyckeltal kan användas för att bättre förstå utvecklingen och dynamiken av intjäningen.
Genomsnittligt ordervärde, Pay Later	Summan av Pay Later-volymer i relation till Pay Later-transaktioner.	Det genomsnittliga värdet av en order är ett viktigt nyckeltal och tillsammans med andra nyckeltal kan användas för att bättre förstå utvecklingen och dynamiken av intjäningen och uppbyggnaden av låneboken.
Pay Now-volym	Total volym inklusive mervärdesskatt för direktbetalningar (Kort, Banköverföringar, Swish, Paypal, MobilePay etc).	Pay Now-volymer är en viktig del i affärsmodellen för att kunna erbjuda våra kunder en helhetslösning i Qliros kassa samt en drivkraft för summan av rörelseintäkter.
Pay Later-volym	Total volym med Qliros betalningsprodukter (faktura, BNPL eller delbetalning) inklusive mervärdesskatt.	Pay Later-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 Now-transaktioner	Antal transaktioner för direktbetalningar (Kort, Banköverföringar, Swish, Paypal, MobilePay etc).	Pay Now-transaktioner är en viktig del i affärsmodellen för att kunna erbjuda våra kunder en helhetslösning i Qliros kassa samt en drivkraft för summan av rörelseintäkter.
Pay Later-transaktioner	Antal transaktioner, med Qliros betalningsprodukter (faktura, BNPL eller delbetalning).	Pay Later-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.
Transaktionsvolym	Total transaktionsvolym som processas i Qliros kassa inklusive mervärdesskatt för direkt betalningar samt Qliros betalningsprodukter. Pay Now-volymer + Pay Later-volymer.	Den totala transaktionsvolymen för alla betalsätt som erbjuds. Volymen har en central roll för Qliros intjäning och dynamiken i uppbyggnaden av intjäningen samt låneboken.
Transaktionsvolym – avtalad, ej onboardad helårsvolym	Uppskattad årlig transaktionsvolym för handlare som tecknat avtal med Qliro och som befinner sig i onboardingprocessen, men ännu inte börjat processa betalningar på Qliros plattform.	Viktig ledande indikator för framtida utveckling avseende utlåning till allmänheten och rörelseintäkter.

Övriga nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Motivering
Kärnprimärkapitalrelation, %	Förordning (EU) 575/2013. Institutets kärnprimärkapital uttryckt i procent av riskvägda exponeringsbeloppet.	Regulatoriskt krav- ett regulatoriskt golv för att säkerställa att ett institut har tillräckligt kapital för att klara finansiell stress.
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	Förordning (EU) 575/2013 och förordning (EU) 2015/61. Likviditetstäckningsgraden är institutets likvida tillgångar av hög kvalitet dividerat med institutets stressade nettolikviditetsflöde under 30 dagar.	Regulatoriskt krav- ett regulatoriskt golv för att säkerställa att ett institut har tillräcklig likviditet för att klara finansiell stress.
Total kapitalrelation, %	Förordning (EU) 575/2013. Institutets totala kapitalbas uttryckt i procent av riskvägda exponeringsbeloppet.	Regulatoriskt krav- ett regulatoriskt golv för att säkerställa att ett institut har tillräckligt kapital för att klara finansiell stress.
Stabil nettofinansieringskvot, (%)	Förordning (EU) 575/2013. Stabil nettofinansieringskvot är en kvot av institutets tillgängliga stabila finansiering och det regulatoriska kravet på stabil nettofinansiering.	Regulatoriskt krav- ett regulatoriskt mått för att säkerställa att ett institut har tillräckligt stabil finansiering i relation till sina tillgångar.

1) Föregående års tal för perioden jan – jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1.

Avstämningstabeller

För härledning av alternativa nyckeltal.

MSEK (om inget annat anges)	2025 Apr-jun	2024 Apr-jun	2025 Jan – jun	2024 Jan-jun	LTM
Transaktionsvolym					
Pay Now-volym	2 467	1 706	4 412	3 131	8 597
Pay Later-volym ¹⁾	1 671	1 324	3 014	2 636	5 912
Transaktionsvolym	4 138	3 030	7 427	5 767	14 509
Justerat resultat kvarvarande verksamhet per aktie					
Genomsnittligt antal aktier	21 342	19 088	21 318	19 088	20 542
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare justerat för jämförelsestörande poster	-26,1	-0,2	-40,4	-0,8	-61,7
Justerat resultat per aktie	-1,22	-0,01	-1,9	-0,04	-3,00
Jämförelsestörande poster					
Avgångsvederlag	-	-	-	-	6,9
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	6,9
Kostnader före kreditförluster justerat för jämförelsestörande poster¹⁾					
Rörelsekostnader	-98,3	-76,6	-188,4	-151,8	-361,3
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0	6,9
Summa rörelsekostnader justerat för jämförelsestörande poster	-98,3	-76,6	-188,4	-151,8	-354,4
Kreditförluster, % relation till Pay-later volym					
Kreditförluster justerat för jämförelsestörande poster	-27,7	-24,4	-54,3	-48,3	-112,4
Hanterad pay-later volym	1 671	1 324	3 014	2 636	5 912
Kreditförluster, % relation till Pay-later volym	1,66%	1,84%	1,80%	1,83%	1,90%
Kreditförluster, % relation till transaktionsvolym					
Kreditförluster justerat för jämförelsestörande poster	-27,7	-24,4	-54,3	-48,3	-112,4
Hanterad transaktionsvolym	4 138	3 030	7 427	5 767	14 509
Kreditförluster % relation till transaktionsvolym	0,67%	0,81%	0,73%	0,84%	0,77%
GP1 och GP2					
Rörelseintäkter	96,5	101,2	197,9	200,5	395,3
Kreditförluster justerat för jämförelsestörande poster	-27,7	-24,4	-54,3	-48,3	-112,4
GP1	68,8	76,8	143,7	152,2	282,9
Rörliga rörelsekostnader	-11,5	-9,5	-22,3	-17,9	-39,4
GP2	57,3	67,4	121,4	134,3	243,5
GM1 och GM2 %, i relation till utlåning (årsbasis)					
Utlåning till allmänheten, ingående balans	1 775	1 776	1 930	1 839	1 767
Utlåning till allmänheten, utgående balans	1 826	1 767	1 826	1 767	1 826
Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2	1 800	1 771	1 878	1 803	1 796
Genomsnittlig GP1, 12 månader	275,2	307,4	287,4	304,3	282,9
GM1	15,29%	17,35%	15,30%	16,88%	15,75%
Genomsnittlig GP2, 12 månader	229,4	269,6	242,8	268,6	243,5
GM2	12,74%	15,22%	12,93%	14,90%	13,56%

1) Föregående års tal för perioden jan – jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1.

Avstämningstabeller forts.

MSEK (om inget annat anges)	2025 Apr-jun	2024 Apr-jun	2025 Jan – jun	2025 Jan – jun	LTM
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster					
Periodens resultat	-23,9	3,4	-36,1	6,8	-64,8
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	6,9
Skatteeffekt jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-1,4
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-23,9	3,4	-36,1	6,8	-57,3
Periodens resultat justerat före jämförelsestörande poster, kvarvarande verksamhet					
Periodens resultat kvarvarande verksamhet	-23,9	-0,2	-36,1	-0,08	-62,8
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	6,9
Skatteeffekt jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-1,4
Periodens resultat justerat före jämförelsestörande poster, kvarvarande verksamhet	-23,9	-0,2	-36,1	-0,08	-57,3
Provisionsnetto¹⁾					
Provisionsintäkter	55,0	52,8	110,7	104,9	215,4
Provisionskostnader	-5,0	-2,6	-8,4	-4,2	-16,4
Provisionsnetto	50,0	50,2	102,3	100,8	199,1
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster¹⁾					
Rörelseresultat	-29,5	0,3	-44,7	0,3	-78,4
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	6,9
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-29,5	0,3	-44,7	0,3	-71,5
Take-Rate (% rörelseintäkter i förhållande till transaktionsvolym)					
Rörelseintäkter	96,5	101,2	197,9	200,5	395,3
Transaktionsvolym	4 138	3 030	7 427	5 767	14 509
Take-Rate (% rörelseintäkter i förhållande till transaktionsvolym)	2,33%	3,34%	2,67%	3,48%	2,72%

1) Föregående års tal för perioden jan – jun är omräknade med anledning av avvecklad verksamhet, se not 1.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten 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.

Styrelsen och den verkställande direktören intygar att Qliro AB har fullgjort kraven på offentliggörande i Europaparlamentets och rådets förordning 575/2013/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, del åtta, i enlighet med företagets formella riktlinjer och interna processer, system och kontroller.

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

Stockholm den 26 augusti 2025

Patrik Enblad
Ordförande

Alexander Antas
Ledamot

Mikael Kjellman
Ledamot

Lennart Francke
Ledamot

Helena Nelson
Ledamot

Christoffer Rutgersson
Verkställande direktör

Telefonkonferens

Media, analytiker och investerare är välkomna att ta del i en telefonkonferens den 26 augusti 2025 klockan 10:00 då vd Christoffer Rutgersson och CFO Carl Löfgren kommer att presentera resultatet.

I samband med presentationen finns det möjlighet att ställa frågor.

Delta via telefonkonferens: <https://conference.inderes.com/teleconference/?id=5002350>

Delta via webcast: <https://qliro.events.inderes.com/q2-report-2025/register>

Presentationsmaterialet och webcast publiceras på: <https://www.qliro.com/sv-se/investor-relations/presentations/>

Finansiell kalender 2025

Delårsrapport Q3 2025 23 oktober 2025

Bokslutskommuniké 2025 10 februari 2026

För ytterligare information

Kontakta oss via:

ir@qliro.com

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

Qliro AB

Styrelsens säte: Stockholm

Organisationsnummer: 556962-2441

Postadress: Box 195 25, 104 32 Stockholm

Besöksadress: Sveavägen 151, 113 46 Stockholm



Intresserad av nyheter och finansiell information från Qliro?
Scanna QR-koden och fyll i formuläret.