

Ökad intäkts- och volymtillväxt

Juli-September 2020 (Juli-september 2019)

- Summa rörelseintäkter ökade med 13 procent till 97,1 MSEK (85,7)
- Rörelseresultatet var -9,5 MSEK (1,5)
- Kreditförlusterna uppgick netto till 23,3 MSEK (10,6)
- Periodens resultat var -8,6 MSEK (1,0)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,48 SEK (0,06)

Januari-September 2020 (Januari-september 2019)

- Summa rörelseintäkter ökade med 9 procent till 279,9 MSEK (257,7)
- Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ökade med 12 procent till 288,3 MSEK (257,7)
- Rörelseresultatet minskade till -63,9 MSEK (4,2), rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster minskade till -39,9 MSEK (4,2)
- Kreditförlusterna uppgick netto till 76,3 MSEK (41,7)
- Periodens resultat var -51,4 MSEK (3,0), periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster var -32,6 MSEK (3,0)
- Resultatet per aktie uppgick till -2,86 SEK (0,17)

+13%

Intäktstillväxt

+16%

Tillväxt pay-after delivery volym

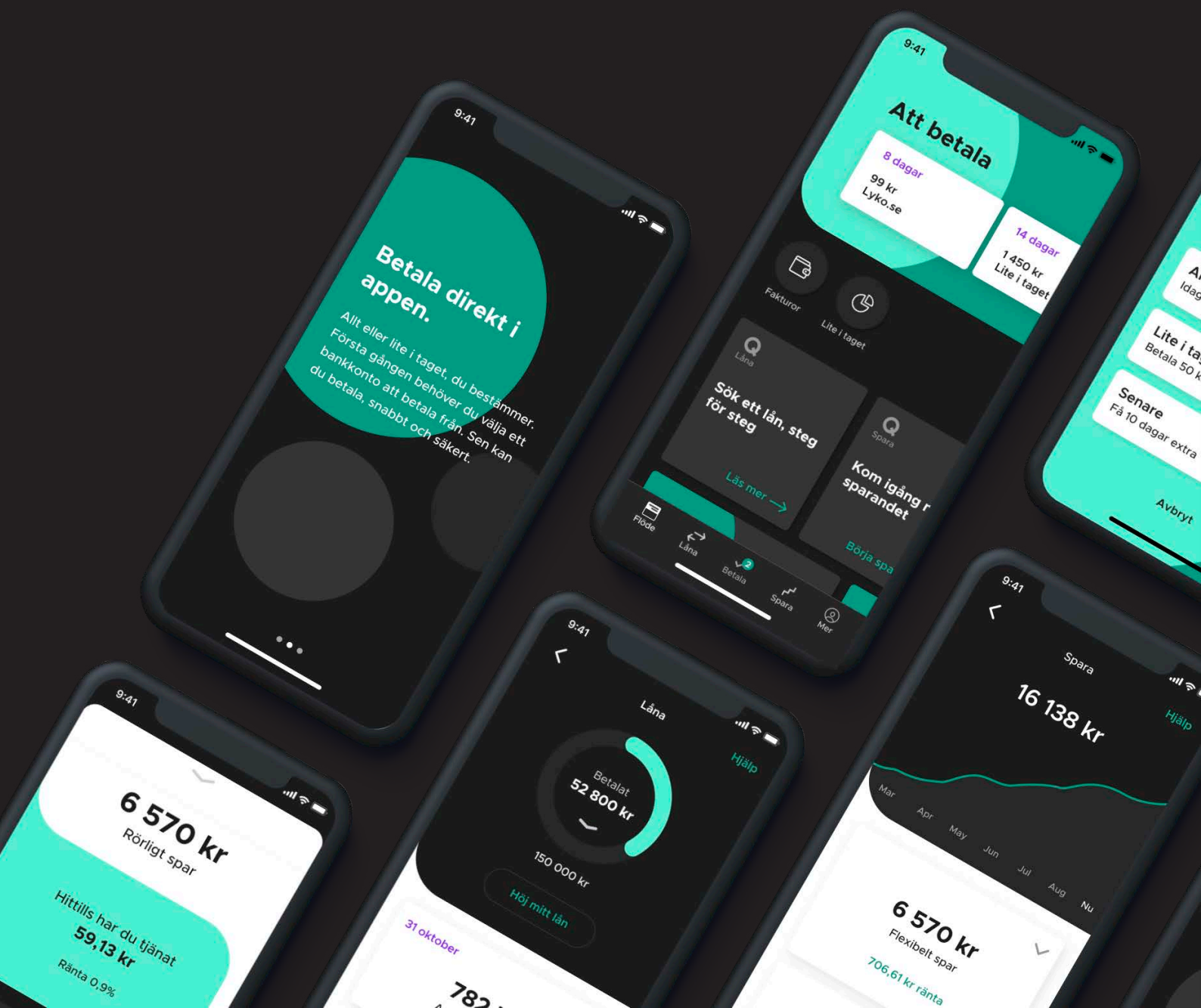
2,3 M

Antal aktiva konsumenter

+32%

Antalet köp med Qliros betalsätt

» Qliros 2,3 miljoner kunder har i år interagerat 8,3 miljoner gånger i Qliros digitala plattformar



Qliro – ett tillväxtbolag i en tillväxtbransch – digitala betalningar för e-handel

Den 2 oktober var en stor dag för alla medarbetare på Qliro när våra aktier började handlas på Nasdaq Stockholm. Vi har under längre tid förberett oss för en noterad miljö och det är med en stolthet vi idag presenterar vår första kvartalsrapport som noterat bolag.



Qliro – grundat av e-handlare för e-handlare

Qliro grundades 2014 av Nordens då största e-handlarkoncern då det fanns ett behov av en check-outlösning, som fyllde syftet att förenkla och förbättra kundupplevelsen. Det fanns ett behov av en partner som lyssnade på e-handlaren och vidareutvecklade sina produkter och tjänster baserat på handlarnas och slutkonsumenternas behov. Med det syftet grundades Qliro, av e-handlare för e-handlare och det är djupt rotat i vårt DNA.

Qliro - ett techbolag med en tydlig position

Idag är Qliro ett snabbväxande techbolag – där kundupplevelsen är helt central i vår strategi. Vi är en etablerad betalpartner till större e-handlare i Norden och 2,3 miljoner kunder har under senaste året använt sig av en eller flera av våra produkter. Vi erbjuder en fullständig check-out lösning för e-handlare inklusive Qliros pay-after-delivery ("PAD") produkter. Vad särskiljer då oss från andra aktörer?

Partnerskapet centralt – Vi har sedan start fokuserat på större e-handlare, genom ett tätt samarbete med handlarna fokuserar vi på att utveckla hela handlarens affär.

Geografi – Vårt geografiska fokus för e-handel och digitala betalningar är de nordiska länderna.

Digitalt erbjudande – Vi är födda i den digitala eran utan arv från den fysiska handeln. Det gör att vår check-out från start är byggd för online med fokus på enkelhet och tydlighet för kund och därmed hög konvertering för handlaren. Vårt konsumenterbjudande är också helt digitalt – där vi erbjuder finansiella tjänster via vår app eller via webben.

Konsumenterbjudandet – Vår stora kundbas består av kunder som använt våra betalprodukter i kassan hos våra handlare. Genom att kunderna interagerar i våra plattformar får vi mängder med data och kan med de insikterna erbjuda våra kunder andra relevanta finansiella tjänster. Idag erbjuder vi sparkonton och privatlån i Sverige i våra egna digitala plattformar vilket gör att marginalkostnaden för att nå kund är låg. Utöver egna produkter har vi även strategin att erbjuda relevanta tjänster via partners.

Strategi för tillväxt

Under de senaste åren har vi fokuserat på att förbättra och ytterligare kommersialisera erbjudandet till e-handlare och förbättra konsumentupplevelsen. Vi har gjort det med en förändrad organisation, genom att bredda vår produkt till nya segment av e-handeln och genom att förbättra våra digitala plattformar för slutkonsumenten – vilket givit resultat. Under det senaste året har vi anslutit ett flertal handlare som NordicFeel/Eleven, Dramaten, Ginza, Inet och CAIA Cosmetics. Vi växer tillsammans med våra handlare och genom att addera fler handlare. Idag är vi den nästa största aktören i Sverige inom vårt primära segment, stora e-handlare som säljer fysiska varor och vi ser fortsatt en

stor tillväxtpotential inom det segmentet men också i andra segment av e-handeln samt i de övriga nordiska länderna,

Vi har också en stor tillväxtpotential i vårt konsumenterbjudande både med befintliga produkter och genom att addera fler relevanta tjänster. Idag står intäkterna inom affärssegmentet Digital banking services för 16 procent av våra totala intäkter där intäkterna från privatlån ger en stabil intjäning med en väl kontrollerad risk.

Resultatkommentar tredje kvartalet

Intäkterna ökade med 13 procent och ökade inom såväl Payment Solutions som Digital Banking Services. Intäkts-tillväxten i Digital banking services är fortsatt hög men tillväxttakten har minskats sedan covid-19 pandemins utbrott till följd av en konservativare kreditbedömning och en lägre efterfrågan.

Kostnaderna ökade med 13 procent jämfört med motsvarande kvartal 2019 men har varit på en stabil till minskande nivå sedan det fjärde kvartalet 2019.

Qliros underliggande kreditkvalitet är stabil och inga generella negativa effekter på betalningsförmågan har observerats. Däremot görs större avsättningar för förväntade kreditförluster på grund av det försämrade makroekonomiska läget sedan covid-19 pandemins utbrott, samt på grund av en något försämrad prisbild för de löpande försäljningarna av förfallna fordringar. Inom Payment solutions är kreditförlusterna lägre än 1,25 procent av Pay-after-delivery-volymen och inom Digital banking services är kreditförlustnivån i relation till utlåningen lägre än 2,5 procent.

Qliro som investering

Vi är ett tillväxtbolag i en tillväxtbransch, digitala betalningar för e-handeln. Vi är ett ungt bolag med en modern plattform med en tydlig position där fler och fler e-handlare ser värdet i vår partnermodell. Utöver det har vi en modern digital plattform för finansiella tjänster där vi kan integrera partners som har relevanta tjänster.

Sedan start har stora investeringar gjorts i vår plattform och under 2019 ökade vi kostnadsnivån till följd av satsningar för att vässa vårt erbjudande, genom att vi byggde en organisation för en noterad miljö och genom snabbare avskrivningar av våra investeringar. Under 2020 har kostnaderna varit stabila och ambitionen är att intäkterna framöver ska växa snabbare än kostnaderna.

Jag vill avsluta med att hälsa alla gamla aktieägare i Qliro Group och nya aktieägare i Qliro välkomna!

Carolina Brandtman
VD Qliro AB
Stockholm den 21 oktober 2020

Kort om Qliro

Qliro AB (Qliro), grundat 2014, är ett techbolag, som erbjuder betallösningar i form av digitala checkout-lösningar till större e-handlare och deras kunder i Norden samt digitala finansiella tjänster till privatpersoner i Sverige. Sedan 2017 är Qliro ett kreditmarknadsbolag och står sedan dess under Finansinspektionens tillsyn. Totalt har Qliro 2,3 miljoner aktiva kunder och 46 anslutna e-handlare som använder sig av Qliros betallösningstjänster. Hela verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Stockholm där cirka 200 medarbetare arbetar.

Qliro har historiskt varit en del av det börsnoterade Qliro Group men efter beslut av Qliro Groups bolagsstämma delades aktierna i Qliro ut till befintliga aktieägare i Qliro Group. Den 2 oktober separatnoterades Qliro på Nasdaq Stockholm under tickern "QLIRO". De största ägarna inför utdelningen var Rite Ventures med 25,8% ägande och Mandatum Life (Sampo) med 9,8% ägande.

Kort om Qliros affärssegment

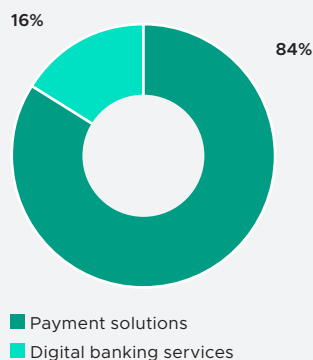
Payment solutions

Payment solutions består av betallösningar för större e-handlare i Norden. Betallösningarna innehåller Qliros pay-after delivery (PAD) produkter till konsumenter när de köper varor och tjänster online. Produkterna som erbjuds är faktura, "köp nu, betala senare"-produkter ("BNPL") samt olika typer av delbetalningar. Qliros betallösning innehåller även andra betelsätt som erbjuds via partners som kortbetalningar, direktbetalning från bankkonto eller betalning via Paypal. Qliros intäkter genereras huvudsakligen genom räntor och avgifter kopplade till PAD produkterna, genomsnittsbeloppet per kredit är låg och löptiden kort. Genom betallösningarna har Qliro sedan starten interagerat med mer än 4,6 miljoner unika kunder och antalet aktiva kunder uppgick under senaste 12 månaderna till drygt 2,3 miljoner.

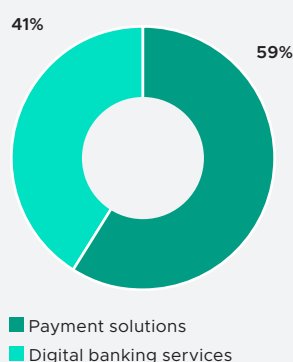
Digital banking services

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

Andel av summa rörelseintäkter



Andel av utlåning till allmänheten



Nyckeltal

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

MSEK om inte annat anges	Kv 3 2020	Kv 3 2019	% Δ	Jan – sep 2020	Jan – sep 2019	% Δ
Resultaträkning						
Summa rörelseintäkter ¹	97,1	85,7	13%	279,9	257,7	9%
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ¹	97,1	85,7	13%	288,3	257,7	12%
Summa kostnader före kreditförluster	-83,3	-73,6	13%	-267,6	-211,9	26%
varav avskrivningar	-20,8	-17,5	19%	-79,7	-43,2	84%
Kreditförluster, netto	-23,3	-10,6	119%	-76,3	-41,7	83%
Rörelseresultat ¹	-9,5	1,5	–	-63,9	4,2	–
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ¹	-9,5	1,5	–	-39,9	4,2	–
Periodens resultat	-8,6	1,0	–	-51,4	3,0	–
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-8,6	1,0	–	-32,6	3,0	–
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ⁴	-0,48	0,06	–	-2,86	0,17	–
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten ¹	2 201	1 815	21%	2 201	1 815	21%
varav Payment solutions	1 305	1 161	12%	1 305	1 161	12%
varav Digital banking services	896	653	37%	896	653	37%
Inlåning från allmänheten	1 958	1 523	29%	1 958	1 523	29%
Nyckeltal						
Total rörelseintäktsmarginal, % ¹	17,8%	19,7%	–	17,5%	20,8%	–
Kreditförlustnivå, (%) ¹	4,3%	2,4%	–	4,8%	3,4%	–
K/I-tal % ¹	85,8%	85,9%	–	95,6%	82,2%	–
Avkastning på eget kapital (%) ¹	neg.	0,8%	–	neg.	0,9%	–
Kärnprimärkapitalrelation, % ³	21,8%	16,9%	–	21,8%	16,9%	–
Total kapitalrelation, % ³	27,2%	19,2%	–	27,2%	19,2%	–
Likviditetstäckningsgrad (LCR), % ³	554%	298%	–	554%	298%	–
Pay-after-delivery volym ²	1 466	1 261	16%	4 159	3 692	13%
Antal anslutna handlare ²	46	35	31%	46	35	31%
Antal anställda, medeltal ²	198	206	-4%	197	198	-1%

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

2) Operationella nyckeltal

3) Övriga nyckeltal

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

Resultatutveckling

TREDJE KVARTALET 2020 JÄMFÖRT MED TREDJE 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.

God intäktsutveckling till följd av ökade betalvolymen och utlåning

Summa rörelseintäkter ökade med 13 procent och uppgick till 97,1 MSEK (85,7).

Räntenettot ökade med 20 procent till 50,9 MSEK (42,6), där ränteintäkterna uppgick till 59,8 MSEK (50,1) och räntekostnaderna till 8,9 MSEK (7,6). Ökningen av räntenettot är i linje med ökningen av utlåningen till allmänheten. Ökningen av ränteintäkterna var en följd av växande affärsvolymen och utlåning inom såväl Payment solutions som Digital banking services. Räntekostnaderna ökade bland annat på grund av högre finansieringskostnad för de efterställda Tier 2 obligationerna som emitterades under tredje kvartalet 2019.

Provisionsnettot ökade med 4 procent till 44,2 MSEK (42,4). Ökade affärsvolymen bidrog positivt medan det avgiftstak som infördes i Finland under 2019 hade en negativ påverkan på cirka 2,6 MSEK.

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

Övriga intäkter ökade till 2,0 MSEK (0,7), där intäkterna från övriga betalsätt i Qliros checkoutlösningar ökade i takt med att fler handlare anslutit sig till Qliros heltäckande betallösning där samtliga betalsätt finns integrerade.

Stabil kostnadsnivå under året men ökade kostnader jämfört med föregående år

Totala kostnader ökade med 13 procent till 83,3 MSEK (73,6). Underliggande kostnader har sedan fjärde kvartalet 2019 varit stabila. Allmänna administrationskostnader, framförallt bestående av personal- och IT-kostnader, ökade med 10 procent till 54,4 MSEK (49,3). Ökningen drevs främst av ökade personalkostnader men också ökade kostnader för IT samt porto och print. Ökningen av personalkostnader beror delvis på de investeringar i organisationen som gjordes under 2019 men också en förändrad periodisering av semesterreserv vilket gör att kostnaderna under 2020 fördelas jämnare mellan kvartalen. Administrationskostnaderna har under året varit stabila.

Övriga kostnader ökade med 20 procent och uppgick till 8,1 MSEK (6,7). Övriga kostnader har ett stort inslag av rörliga kostnader som varierar med affärsvolymen som till exempel kreditupplysningskostnader.

Av- och nedskrivningar ökade till 20,8 MSEK (17,5) och bestod huvudsakligen av avskrivningar av tidigare aktiverade utvecklingskostnader avseende betallösningar till e-handlare, men också konsumentprodukter, webb och app-lösningar. Ökningarna var främst hänförlig till att fler projekt färdigställdes under 2019 och därmed blev föremål för avskrivningar. Avskrivningarna var lägre under tredje kvartalet än under de två första kvartalen till följd av den nedskrivning som gjordes under andra kvartalet (se sid 7 för mer information).

Högre redovisade kreditförluster

De totala kreditförlusterna uppgick till 23,3 MSEK (10,6) och kreditförlustnivån uppgick till 4,3 procent (2,4 procent) av den genomsnittliga utlåningen. De redovisade kreditförlusterna i absoluta tal ökade bland annat till följd av en starkt växande utlåning och högre affärsvolymen. Den underliggande kreditkvaliteten var fortsatt stabil och inga negativa effekter på kunders generella betalningsförmåga noterades från covid-19 under kvartalet. I enlighet med redovisningsregelverket IFRS 9 ökades reserveringarna för förväntade kreditförluster med ytterligare 1,4 MSEK (totalt 8,9 MSEK under 2020) till följd av det försämrade makroekonomiska läget på grund av covid-19. Kreditförlustnivån för kvartalet var i nivå eller lägre än det historiska utfallen under 2019 och 2020 undantaget första och tredje kvartalet föregående år.

Inom Payment solutions ökade kreditförlusterna i relation till PAD-volymen till 1,2 procent (0,6) och inom segmentet Digital banking services var kreditförlustnivån i relation till genomsnittlig utlåning stabil på 2,4 procent (2,3 procent). Tredje kvartalet 2019 var kreditförlusterna inom Payment Solutions osedvanligt låga till följd av flera olika faktorer, bland annat implementerades löpande försäljningsavtal för förfallna krediter i Norge något som minskade kreditförlusterna med drygt 2 MSEK.

Resultatet minskade på grund av högre kostnader och högre redovisade kreditförluster

Rörelseresultatet minskade till -9,5 MSEK (1,5) och periodens resultat minskade till -8,6 MSEK (1,0).

JANUARI-SEPTEMBER 2020 JÄMFÖRT MED JANUARI-SEPTEMBER 2019

Jämförelsestörande poster

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

God underliggande intäktsutveckling till följd av ökade betalvolymerna och utlåning

Summa rörelseintäkter ökade med 9 procent och uppgick till 279,9 MSEK (257,7). Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster (beskrivna ovan) ökade med 12 procent till 289,3 MSEK (257,7).

Räntenettet ökade med 22 procent till 148,9 MSEK (122,0), där ränteintäkterna uppgick till 175,3 MSEK (142,1) och räntekostnaderna till 26,4 MSEK (20,2). Justerat för den jämförelsestörande posten ökade räntenettet med 25 procent till 152,3 MSEK (122,0) vilket är något mer än utlåningstillväxten som uppgick till 21 procent. Ökningen av ränteintäkterna var en följd av växande affärsvolymerna och utlåning inom såväl Payment solutions som Digital banking services. Räntekostnaderna ökade också till följd av en växande utlåning samt på grund av högre finansieringskostnad för de efterställda Tier 2 obligationerna som emitterades under tredje kvartalet 2019.

Provisionsnettot minskade med 6 procent till 126,4 MSEK (133,9). Provisionsnettot justerat för den jämförelsestörande posten minskade med 2 procent till 131,4 MSEK (133,9). Det avgiftstak som infördes i Finland under 2019 minskade provisionsnettot med cirka 9 MSEK medan ökade affärsvolymerna hade en positiv påverkan.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 0,1 MSEK (0) och övriga intäkter ökade till 4,6 MSEK (1,9), där intäkterna från övriga betalsätt i Qliros checkoutlösningar ökade i takt med att fler handlare anslutit sig till Qliros heltäckande betallosning där samtliga betalsätt finns integrerade.

Ökade avskrivningar bidrog till ökade kostnader

Totala kostnader ökade med 26 procent till 267,6 MSEK (211,9) bland annat på grund av den nedskrivning på 15,6 MSEK som gjordes under andra kvartalet 2020, men också på grund av investeringar i tillväxtrelaterade initiativ samt generellt högre avskrivningar.

Allmänna administrationskostnader, framförallt bestående av personal- och IT-kostnader, ökade med 10 procent till 163,4 MSEK (148,2). Ökningen drevs främst av ökade IT och personalkostnader. Övriga kostnader som i stor utsträckning består av rörliga kostnader uppgick till 24,4 MSEK (20,5).

Av- och nedskrivningar ökade till 79,7 MSEK (43,2) och bestod främst av avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader avseende betallosningar, konsumentprodukter, webb och app-lösningar. Under andra kvartalet 2020 gjordes en nedskrivning av tillgångar till ett värde på 15,6 MSEK som beskrivits ovan. Ökningarna utöver nedskrivningen var främst hänförlig till att fler projekt färdigställdes under 2019 och därmed blev föremål för avskrivningar.

Stabil kreditkvalitet men ökade reserveringar till följd av försämrat marknadsläge

De totala kreditförlusterna uppgick till 76,3 MSEK (41,7) och kreditförlustnivån uppgick till 4,8 procent (3,4 procent) av den genomsnittliga utlåningen. Den underliggande kreditkvaliteten var fortsatt stabil och inga negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades under 2020. I enlighet med redovisningsregelverket IFRS 9 så ökade reserveringarna för förväntade kreditförluster med 8,9 MSEK till följd av det försämrade makroekonomiska läget på grund av covid-19. 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-volymerna till 1,4 procent (0,9 procent), där en stor del av ökningen är relaterat till de ökade reserveringarna och nedskrivningarna som beskrivits ovan. Inom segmentet Digital banking services var kreditförlustnivån i relation till genomsnittlig utlåning stabil på 2,7 procent (2,7 procent) trots ökade reserveringar till följd av covid-19.

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

Rörelseresultatet minskade till -63,9 MSEK (4,2). Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -39,9 MSEK (4,2 MSEK).

Periodens resultat uppgick till -51,4 MSEK (3,0) medan periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -32,6 MSEK (3,0).

Affärssegment

PAYMENT SOLUTIONS

Jämförelser med tredje 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.

Stark tillväxt av antal handlare

Qliro erbjuder digitala betallosningar 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 vilket successivt ger en tillväxt i låneboken som över tid genererar ränteintäkter. Det är inte ovanligt att det tar flera kvartal från det att en handlare kontrakteras och därefter ansluts tills dess att den genererar betydande intäkter. Betallosningarna utvecklas successivt för konsumenternas och handlarnas efterfrågan samt lagkrav. Den 1 juli 2020 infördes nya regler i Sverige som reglerar hur kreditalternativ får presenteras i e-handelskassor. Bolaget har anpassat erbjudandet för att fortsätta ge en smidig upplevelse för konsumenter och handlare och inga större skillnader på kundernas preferenser avseende betalmetoder eller konvertering har noterats. Under tredje kvartalet var cirka 83 procent (78) av affärsvolymen relaterad till Sverige. Antalet anslutna handlare ökade till 46 (35).

Tillväxt i volymer och utlåning ökade intäkterna

PAD-volymen ökade under tredje kvartalet med 16 procent till 1 466 MSEK. Inga generella negativa effekter från covid-19 var märkbara på affärsvolymerna. Antalet transaktioner ökade med 32 procent till 1,6 miljoner. Den främsta anledningen till att andelen transaktioner ökar snabbare 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 fler transaktioner har tillkommit.

Tillväxten av PAD-volymer drivs av att tidigare anslutna handlare ökade sin försäljning samt att fler handlare

successivt använde sig av Qliro som betalpartner. Volymer från handlare utanför Qliro Group (Nelly och CDON) ökade med 25 procent och dess andel av total volym uppgick till 56 (52) procent. Utlåningen, som består av räntebärande utlåning som delbetalningar och icke-räntebärande utlåning som fakturor eller "köp nu och betala senare-produkter", ökade med 12 procent till 1 305 MSEK.

Summa rörelseintäkter ökade under tredje kvartalet 2020 med 7 procent till 81,3 MSEK (75,7). Räntenettet ökade med 8 procent som en effekt av ökad räntebärande utlåning. Provisionsnettot ökade med 4 procent där ökad affärsvolym bidrog positivt medan det avgiftstak som infördes i Finland under tredje kvartalet 2019 minskade intäkterna med cirka 2,6 MSEK.

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

Kreditförlusterna uppgick under tredje kvartalet 2020 till 18,0 MSEK (7,2). I relation till PAD-volymen uppgick kreditförlusterna till 1,2 procent (0,6 procent). Ingen generell försämrad betalningsförmåga har noterats under kvartalet och den underliggande kreditkvaliteten är stabil. Det försämrade makroekonomiska läget påverkade under tredje kvartalet kreditförlusterna negativt med 0,9 MSEK till följd av ökade reserveringar för framtida förväntade kreditförluster i enlighet med redovisningsreglerna IFRS9. Tredje kvartalet 2019 var kreditförlusterna i relation till PAD-volymen osedvanligt låga till följd av ett flertal olika faktorer, bland annat implementerades löpande försäljningsavtal för förfallna krediter i Norge något som minskade kreditförlusterna med drygt 2 MSEK.

PAYMENT SOLUTIONS

MSEK om inte annat anges	Kv 3 2020	Kv 3 2019	% Δ	Jan - sep 2020	Jan - sep 2019	% Δ
Räntenetto	35,2	32,7	8%	104,7	98,8	6%
Provisionsnetto	44,1	42,3	4%	126,0	133,6	-6%
Totala intäkter	81,3	75,7	7%	235,4	234,3	0%
Kreditförluster	18,0	7,2	149%	60,0	31,7	89%
Totala intäkter efter kreditförluster	63,3	68,4	-8%	175,4	202,6	-13%
Utlåning till allmänheten	1 305	1 161	12%	1 305	1 161	12%
Pay-after delivery (PAD), volym	1 466	1 261	16%	4 159	3 692	13%
Pay-after delivery (PAD), antal transaktioner, tusental	1 630	1 234	32%	4 733	3 715	27%
Kreditförluster, %, i relation till PAD volym	1,2%	0,6%	114%	1,4%	0,9%	68%

84%

Andel av summa rörelseintäkter

59%

Andel av utlåning till allmänheten

+7%

Intäktstillväxt

+16%

Tillväxt PAD-volym

DIGITAL BANKING SERVICES

Jämförelser med tredje 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.

Breddning av konsumenterbjudandet och ökad digital interaktion

Qliro driver tillväxten inom Digital banking services genom kostnadseffektiv marknadsföring i de egna digitala kanalerna till de 2,3 miljoner konsumenter (varav 1,8 miljoner i Sverige) som under senaste året använt sig av Qliros produkter. Under tredje kvartalet tillkom drygt 100 000 nya kunder bland annat som en effekt av anslutningen av nya handlare.

Qliro erbjuder privatlån och sparkonton till privatpersoner i Sverige men avser att kontinuerligt bredda erbjudandet av finansiella tjänster, delvis i partnerskap med andra finansiella aktörer. Qliro interagerar främst med kunderna i de egna digitala plattformarna och i februari lanserade vi en ny app med fokus på kundupplevelse. I den nya plattformen kan Qliro enkelt integrera partners och på så vis erbjuda ett bredare produkt och tjänsteutbud till våra kunder. Under första halvåret 2020 lanserades två nya tjänster i appen i partnerskap med insuretech bolaget Insurely. Tjänsterna ger privatpersoner en enkel överblick över sina försäkringar samt tillgång till en digital försäkringsrådgivningstjänst som hjälper privatpersoner att förstå sitt försäkringsbehov. Qliros app gör det enkelt att hantera betalningar, lån och sparande. Appen har varit en av de mest nedladdade apparna i finanskategori under 2020 i Sverige med snittbetyget 4,4 av 5 i App store. Antalet inloggningar i appen ökade under året med 33 procent till 5,3 miljoner och totalt uppgick antalet inloggningar i de digitala plattformarna till 8,3 miljoner under året.

Stark tillväxt i utlåningen ökade intäkterna

Tillväxten inom Privatlån drivs genom digital marknadsföring till befintliga kunder. Mer än 95 procent av låntagarna hade en existerande relation med Qliro och många ansökte via Qliros app. Det ger låga 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 maskininläring.

Utlåningen ökade med 37 procent till 896 MSEK (653). Tillväxten under 2020 har varit lägre sedan covid-19 pandemins utbrott på grund av skärpt kreditgivning, något mindre marknadsföring och en lägre efterfrågan. Den annualiserade tillväxttakten uppgick under tredje kvartalet till 21 procent. Den ökade utlåningen och förbättrade marginaler bidrog till att summa rörelseintäkter ökade med 58 procent till 15,8 MSEK (10,0). Nyutlåningsmarginalen var fortsatt högre än den genomsnittliga marginalen i utlåningsportföljen.

Stabil kreditförlustnivå. inga generella negativa effekter på kunders betalningsförmåga från covid-19

Kreditförlustnivån var stabil och uppgick till 2,4 procent (2,3 procent). Det försämrade makroekonomiska läget till följd av covid-19 påverkade kreditförlusterna negativt med cirka 0,5 MSEK under tredje kvartalet (3,7 MSEK för perioden januari-september) till följd av ökade reserveringar för framtida förväntade kreditförluster i enlighet med redovisningsreglerna IFRS9. Den underliggande kreditkvaliteten var stabil och inga generella negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades till följd av covid-19. För perioden januari-september 2020 redovisades en stabil kreditförlustnivå jämfört med 2019 trots de ökade reserveringarna kopplat till covid-19 som beskrivits ovan.

DIGITAL BANKING SERVICES

MSEK om inte annat anges	Kv 3 2020	Kv 3 2019	% Δ	Jan - sep 2020	Jan - jun 2019	% Δ
Räntenetto	15,7	9,9	59%	44,2	23,2	91%
Totala intäkter	15,8	10,0	58%	44,5	23,4	90%
Kreditförluster	5,3	3,4	55%	16,3	10,0	63%
Totala intäkter efter kreditförluster	10,5	6,6	60%	28,3	13,5	110%
Utlåning till allmänheten	896	653	37%	896	653	37%
Kreditförlustnivå, %, i relation till genomsnittlig utlåning	2,4%	2,3%	5%	2,7%	2,7%	-2%

16%

Andel av summa rörelseintäkter

41%

Andel av utlåning till allmänheten

+58%

Intäktstillväxt

+37%

Utlåningstillväxt

Kapitaltäckning, finansiering och likviditet

Kapital

Qliro AB:s kapitalbas (se not 9 kapitaltäckning) ökade till 509 MSEK (384 per 31 dec 2019). Under tredje kvartalet gavs ett ovillkorat aktieägartillskott från Qliro Group till Qliro AB på 125 MSEK efter en riktad nyemission som genomfördes i Qliro Group under kvartalet. Utöver kärnprimärkapital består kapitalbasen av 100 MSEK supplementärkapital i form av efterställda obligationer vilka emitterades under 2019. Riskexponeringsbeloppet minskade till 1 872 MSEK (2 154 per 31 dec 2019) till följd av en förändrad metod för att beräkna kapitalbaskravet för operationella risker som Finansinspektionen godkände under andra kvartalet 2020.

Qliro är välkapitaliserat och den totala kapitalrelationen uppgick till 27,2 procent (17,8 per 31 december 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 11,9 procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 21,8 procent (15,5 per 31 december 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 8,0 procent. Sedan årsskiftet har det totala kapitalkravet minskat med drygt 100 MSEK på grund av den förändrade metoden för att beräkna kapitalbaskravet för operationella risker, de sänkta kontracykliska buffertkraven i de nordiska länderna samt andra kapitaleffektiviseringar.

Finansiering

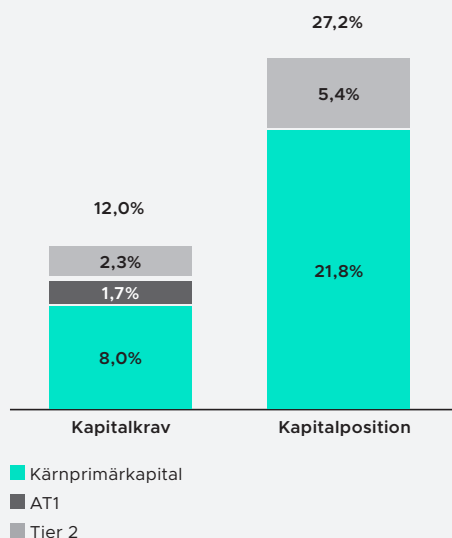
Utöver eget kapital var utlåningen till allmänheten finansierad med 1 958 MSEK (1 819 per 31 dec 2019) i inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland och med 128 MSEK (292 per 31 dec 2019) via en säkerställd lånefacilitet. Den säkerställda lånefaciliteten möjliggör matchning av valutor mellan tillgångs- och skuldsidan i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten är en flexibel och väl fungerande finansieringsform givet Qliros utlåning som till stor del består av mindre krediter med kort duration. Qliro har två olika sparkonton i Sverige, ett med rörlig ränta som per 30 september uppgick till 0,8 procent och ett konto med 1 års fast ränta som vid slutet av perioden uppgick till 1,25 procent. Under året diversifierades finansieringen ytterligare genom lanseringen av ett inlåningserbjudande i Euro till privatpersoner i Tyskland i samarbete med plattformen Deposit Solutions. Förutom att bidra till diversifiering så bedöms inlåningserbjudandet minska finansieringskostnaderna. Per 30 september uppgick inlåningen i Tyskland till 134 MSEK.

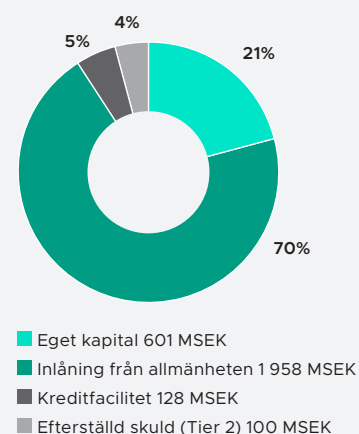
Likviditet

Qliro har en god likviditet och per 30 september uppgick Qliros likviditetsportfölj till 436 MSEK. Likviditetsportföljen är placerad i nordiska banker samt andra likvida investeringar som svenska kommunobligationer och kommuncertifikat med medelbetyg AA+ och en genomsnittlig löptid på 50 dagar. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per 30 september till 554 procent att jämföra med det lagstadgade kravet på 100 procent.

Kapitalisering, %



Finansieringsmix, %



Övrig information

ÖVRIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Den 14 juli kommunicerades att Qliro Group tog bort de finansiella målen och tidigare guidning för 2020 för de dåvarande dotterbolagen. Qliros tidigare mål hade satts utifrån en planerad börsnotering med ett kapitaltillskott, samt innan covid-19 påverkade storleken på kreditförlust-reserveringar.

Antalet aktier och aktiekapitalet i bolaget förändrades efter beslut av bolagsstämman i augusti 2020.

Johnny Sällberg rekryterades som ny Chief Commercial Officer och efterträdde David Lundqvist den 9 oktober.

Under september 2020 avgick Andreas Bernström ur styrelsen till följd av att Kinneviks försäljning av aktier i Qliro Group till Rite Ventures fullföljdes.

Den 18 september godkändes Qliro för notering på Nasdaq Stockholm och den 28 september beslutade en extra bolagsstämman i Qliro Group att aktierna i Qliro skulle delas ut till befintliga aktieägare i Qliro Group.

Den 30 september upplöstes den konsoliderade situationen som bestod av Qliro AB och Qliro Group till följd av utdelningen av Qliros aktie enligt ovan.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Från och med den 1 oktober gäller nya regler i Norge avseende vilka belopp företag får ta ut från konsumenter vid påminnelse om uteblivna betalningar. Förändringen förväntas ha en något negativ effekt på Qliros intäkter inom segmentet Payment Solutions.

Den 2 oktober började Qliros aktier att handlas på Nasdaq Stockholm med tickern "Qliro"

COVID-19 PANDEMINS PÅVERKAN

Qliros verksamhet har påverkats på flera sätt av den pågående covid-19 pandemin. Framtida effekter av covid-19 är svåröversägbare vilket har ökat osäkerheten i framtida utsikter.

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

Till följd av covid-19 har Qliro blivit mer restriktivt i sin utlåning. Tillväxten inom Digital banking services har begränsats av 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 1,4 miljoner kronor under kvartalet (8,9 MSEK under perioden januari-september 2020) till följd av antaganden om sämre framtida konjunktur enligt redovisningsstandarden IFRS 9. Qliros kreditförluster har också påverkats negativt av försämrade priser vid försäljning av förfallna fordringar, delvis som en effekt av covid-19 och dess förväntade effekter på samhällsekonomin. Qliro har inte upplevt någon generellt sett försämrad betalningsförmåga från konsumenter till följd av covid-19.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående är av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2019 undantaget transaktioner med Qliro Group koncernen som inte längre betraktas som närstående med anledning av Qliro AB's särnotering på Nasdaq Stockholm.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

Belopp i mkr	Not	2020 Jul – sep	2019 ¹ Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 ¹ Jan – sep
Ränteintäkter		59,8	–	175,3	–
Räntekostnader		-8,9	–	-26,4	–
Räntenetto	2	50,9	–	148,9	–
Provisionsintäkter	3	45,0	–	129,3	–
Provisionskostnader	3	-0,8	–	-2,9	–
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-0,1	–	0,1	–
Övriga rörelseintäkter		2,0	–	4,6	–
Summa rörelseintäkter		97,1	–	279,9	–
Allmänna administrationskostnader		-54,4	–	-163,4	–
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-20,8	–	-79,7	–
Övriga rörelsekostnader		-8,1	–	-24,4	–
Summa kostnader före kreditförluster		-83,3	–	-267,6	–
Resultat före kreditförluster		13,8	–	12,3	–
Kreditförluster, netto	4	-23,3	–	-76,3	–
Rörelseresultat		-9,5	–	-63,9	–
Skatt på årets resultat		0,9	–	12,5	–
Periodens resultat		-8,6	–	-51,4	–
Resultat per aktie före och efter utspädning		-0,48	–	-2,86	–

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Belopp i mkr	Not	2020 Jul – sep	2019 ¹ Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 ¹ Jan – sep
Periodens resultat		-8,6	–	-51,4	–
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0	–	0,1	–
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		–	–	-1,1	–
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen		–	–	0,5	–
Övrigt totalresultat för perioden		-8,6	–	-0,5	–
Periodens totalresultat		-8,6	–	-52,0	–

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

Koncernens balansräkning

Belopp i mkr	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		–	–	25,0
Utlåning till kreditinstitut		60,8	–	240,2
Utlåning till allmänheten	5	2 200,7	–	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		375,1	–	230,0
Immateriella anläggningstillgångar		165,1	–	178,5
Materiella anläggningstillgångar		32,1	–	41,0
Uppskjuten skattefordran		27,2	–	14,7
Övriga tillgångar		44,9	–	43,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,1	–	35,7
Summa tillgångar		2 926,0	–	2 878,5
Skulder och Eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		127,7	–	292,4
In- och upplåning från allmänheten	6	1 958,5	–	1 819,1
Övriga skulder		84,5	–	103,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		54,3	–	35,8
Efterställda skulder		100,0	–	100,0
Summa skulder		2 325,0	–	2 350,6
Eget kapital				
Aktiekapital		50,3	–	50,1
Reserver		0,0	–	0,5
Balanserad vinst eller förlust		602,1	–	477,4
Periodens resultat		-51,4	–	–
Summa eget kapital		601,0	–	528,0
Summa skulder och eget kapital		2 926,0	–	2 878,5

Koncernens förändring i eget kapital

Belopp i mkr	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Vid periodens början	484,6	–	528,0	–
Periodens resultat	-8,6	–	-51,4	–
Periodens övrigt totalresultat	0,0	–	-0,5	–
Aktieägartillskott	125,0	–	125,0	–
Vid periodens slut	601,0	–	601,0	–

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i mkr	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-9,5	–	-63,9	–
Justeringar	44,4	–	165,3	–
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-144,9	–	-343,9	–
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-110,0	–	-242,5	–
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2,7	–	-3,0	–
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13,6	–	-52,7	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16,3	–	-55,8	–
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	125,0	–	125,0	–
Amortering leasing	-2,0	–	-6,1	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	123,0	–	118,9	–
Periodens kassaflöde	-3,3	–	-179,4	–
Likvida medel vid periodens början	64,1	–	240,2	–
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	–	0,1	–
Periodens kassaflöde	-3,3	–	-179,4	–
Likvida medel vid periodens slut	60,8	–	60,8	–

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i mkr	Not	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Ränteintäkter		59,8	50,1	175,3	142,1
Räntekostnader		-8,9	-7,6	-26,2	-20,2
Räntenetto	2	51,0	42,6	149,0	122,0
Provisionsintäkter	3	45,0	43,3	129,3	136,8
Provisionskostnader	3	-0,8	-0,9	-2,9	-2,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-0,1	-0,0	0,1	0,0
Övriga rörelseintäkter		2,0	0,7	4,6	1,9
Summa rörelseintäkter		97,1	85,7	280,1	257,7
Allmänna administrationskostnader		-56,5	-49,3	-169,6	-148,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-18,7	-17,5	-73,5	-43,2
Övriga rörelsekostnader		-8,1	-6,7	-24,4	-20,5
Summa kostnader före kreditförluster		-83,3	-73,6	-267,5	-211,9
Resultat före kreditförluster		13,9	12,1	12,6	45,8
Kreditförluster, netto	4	-23,3	-10,6	-76,3	-41,7
Rörelseresultat		-9,4	1,5	-63,6	4,2
Skatt på årets resultat		0,9	-0,5	12,5	-1,1
Periodens resultat		-8,5	1,0	-51,2	3,0
Resultat per aktie före och efter utspädning		-0,47	0,06	-2,85	0,17

Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

Belopp i mkr	Not	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Periodens resultat		-8,5	1,0	-51,2	3,0
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)		0,0	0,0	0,1	0,0
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		–	0,0	-1,1	0,3
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen		–	–	0,5	–
Övrigt totalresultat för perioden		0,0	0,0	-0,5	0,3
Periodens totalresultat		-8,5	1,0	-51,7	3,3

Moderbolagets balansräkning

Belopp i mkr	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		–	25,1	25,0
Utlåning till kreditinstitut		60,8	175,2	240,2
Utlåning till allmänheten	5	2 200,7	1 814,6	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		375,1	225,0	230,0
Aktier och andelar		0,1	0,0	0,1
Immateriella anläggningstillgångar		165,1	173,1	178,5
Materiella anläggningstillgångar		15,5	18,0	19,9
Uppskjuten skattefordran		27,2	8,5	14,7
Övriga tillgångar		44,9	42,6	43,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,1	20,9	37,7
Summa tillgångar		2 909,4	2 502,9	2 859,4
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		127,7	254,7	292,4
In- och upplåning från allmänheten	6	1 958,5	1 522,6	1 819,1
Övriga skulder		67,6	82,7	84,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		54,3	31,1	35,8
Efterställda skulder		100,0	100,0	100,0
Summa skulder		2 308,1	1 991,1	2 331,5
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		50,3	50,1	50,1
Fond för utvecklingsutgifter		118,5	114,4	124,2
Summa bundet eget kapital		168,8	164,5	174,2
Fritt eget kapital				
Reserver		0,0	0,5	0,5
Balanserad vinst eller förlust		483,6	343,8	377,0
Periodens resultat		-51,2	3,0	-23,8
Summa fritt eget kapital		432,4	347,3	353,7
Summa eget kapital		601,3	511,8	528,0
Summa skulder och eget kapital		2 909,4	2 502,9	2 859,4

Moderbolagets förändring i eget kapital

Belopp i mkr	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Vid periodens början	484,8	495,8	528,0	413,5
Periodens resultat	-8,5	1,0	-51,2	3,0
Periodens övrigt totalresultat	0,0	0,0	-0,5	0,3
Aktieägartillskott	125,0	15,0	125,0	95,0
Vid periodens slut	601,3	511,8	601,3	511,8

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i mkr	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-9,4	1,5	-63,6	4,2
Justeringar	42,3	29,5	158,9	88,9
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-144,9	-9,4	-344,0	-64,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-112,1	21,6	-248,7	28,8
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2,7	-1,4	-3,0	-10,1
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-13,6	-18,8	-52,7	-60,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16,3	-20,1	-55,8	-70,4
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	125,0	15,0	125,0	95,0
Efterställda skulder	-	100,0	-	100,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	125,0	115,0	125,0	195,0
Periodens kassaflöde	-3,3	116,4	-179,5	153,4
Likvida medel vid periodens början	64,1	58,8	240,2	21,8
Valutakursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,1	0,0
Periodens kassaflöde	-3,3	116,4	-179,5	153,4
Likvida medel vid periodens slut	60,8	175,2	60,8	175,2

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Qliro AB avser perioden 1 januari till 30 september 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 – räntenettot påverkades negativt med 3,4 MSEK och provisionsnettot negativt med 5,0 MSEK. Historik för att beräkna tidigare perioder saknas varför redovisningen inte kunnat modifieras för tidigare perioder. Modifieringen gör att andra kvartalet inte blir jämförbart med andra perioder, medan tidigare och framtida kvartal fortsatt är jämförbara över tid.

Per den 31 december 2019 förvärvade Qliro AB ett dotterbolag, Goldcup 19901 under namnändring till Qliro Incitement AB, och bildade därmed en koncern. Skillnaderna mellan moderbolag och koncern består av att IFRS16 Leasingavtal tillämpas i koncernredovisningen. Qliro har valt i redovisningen av nyckeltal och i resultatjämförelser att jämföra koncern 30/9 – 2020 med moderbolag 30/9 2019 då skillnaden mellan resultatet i koncern/moderbolaget endast uppgår till 0,2 MSEK.

Not 2. Räntenetto

Belopp i mkr	Koncern			
	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	–	–	0,0	–
Utlåning till allmänheten	59,8	–	175,1	–
Belåningsbara skuldförbindelser m.m.	0,1	–	0,2	–
Summa ränteintäkter	59,8	–	175,3	–
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	–2,5	–	–8,1	–
Inlåning från allmänheten	–4,6	–	–12,9	–
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	–	0,0	–
Efterställda skulder	–1,8	–	–5,2	–
Räntekostnad leasingskuld	–0,1	–	–0,2	–
Övriga räntekostnader	–	–	–	–
Summa räntekostnader	–8,9	–	–26,4	–
Räntenetto	50,9	–	148,9	–

Belopp i mkr	Moderbolag			
	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till allmänheten	59,8	49,9	175,1	141,1
Belåningsbara skuldförbindelser m.m.	0,1	0,2	0,2	1,1
Summa ränteintäkter	59,8	50,1	175,3	142,1
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	–2,5	–3,0	–8,1	–8,7
Inlåning från allmänheten	–4,6	–3,8	–12,9	–9,1
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	–0,3	0,0	–1,3
Efterställda skulder	–1,8	–0,5	–5,2	–0,5
Räntekostnad leasingskuld	–	–	–	–
Övriga räntekostnader	–	–	–	–0,5
Summa räntekostnader	–8,9	–7,6	–26,2	–20,2
Räntenetto	51,0	42,6	149,0	122,0

Not 3. Provisionsnetto

Belopp i mkr	Koncern			
	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	38,0	–	109,3	–
Övriga provisionsintäkter	7,0	–	20,0	–
Summa provisionsintäkter	45,0	–	129,3	–
Provisionskostnader				
Övriga provisionskostnader	-0,8	–	-2,9	–
Summa provisionskostnader	-0,8	–	-2,9	–
Provisionsnetto	44,2	–	126,4	–

Belopp i mkr	Moderbolag			
	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Provisionsintäkter				
Utlåningsprovisioner	38,0	38,2	109,3	117,9
Övriga provisionsintäkter	7,0	5,1	20,0	18,8
Summa provisionsintäkter	45,0	43,3	129,3	136,8
Provisionskostnader				
Övriga provisionskostnader	-0,8	-0,9	-2,9	-2,9
Summa provisionskostnader	-0,8	-0,9	-2,9	-2,9
Provisionsnetto	44,2	42,4	126,4	133,9

Not 4. Kreditförluster, netto

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag			
	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen				
Periodens nettoreservering Steg 1	-0,3	-1,0	-4,8	-1,7
Periodens nettoreservering Steg 2	-4,4	1,7	-8,5	0,5
Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	-4,7	0,8	-13,3	-1,2
Periodens nettoreservering Steg 3	-2,8	-1,3	-9,8	-11,9
Periodens konstaterade kreditförluster, netto	-15,8	-10,1	-53,2	-28,5
Summa kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	-18,6	-11,4	-62,9	-40,5
Kreditförluster netto	-23,3	-10,6	-76,3	-41,7
Förlustreserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde	-123,1	-109,9	-123,1	-109,9

Not 5. Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten 2020-09-30

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 707,3	444,6	171,9	2 323,8
Reserv för befarade förluster	-17,2	-42,2	-63,8	-123,1
Netto utlåning till allmänheten	1 690,1	402,4	108,2	2 200,7

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
Netto utlåning till allmänheten	1 533,1	436,9	100,4	2 070,4

Utlåning till allmänheten 2019-09-30

Belopp i mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Lånefordringar	1 372,7	365,8	185,9	1 924,5
Reserv för befarade förluster	- 10,3	- 26,2	- 73,5	- 109,9
Netto utlåning till allmänheten	1 362,5	339,7	112,4	1 814,6

Lån med modifierade villkor där lånet inte tas bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt lån uppgick vid 2020-09-30 till 2,7 MSEK (0).

Not 6. In- och upplåning från allmänheten

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag		
	2020-09-30	2019-12-31	2019-09-30
Inlåning från allmänheten	1 958,5	1 819,1	1 522,6
Per kategori			
Privatpersoner	1 958,5	1 819,1	1 522,6
Företag	–	–	–
Summa	1 958,5	1 819,1	1 522,6
Per valuta			
Svensk valuta	1 824,6	1 819,1	1 522,6
Utländsk valuta	133,9	–	–
Summa	1 958,5	1 819,1	1 522,6

Not 7. Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

2020-09-30, mkr	Koncern		
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
Tillgångar			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	375,1	–	375,1
Utlåning till kreditinstitut	–	60,8	60,8
Utlåning till allmänheten	–	2 200,7	2 200,7
Övriga tillgångar	–	39,9	39,9
Upplupna intäkter	–	0,7	0,7
Summa finansiella instrument	375,1	2 302,1	2 677,1
Övriga icke finansiella tillgångar			248,8
Summa tillgångar			2 926,0
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	–	127,7	127,7
In- och upplåning från allmänheten	–	1 958,5	1 958,5
Övriga skulder	–	80,4	80,4
Upplupna kostnader	–	48,3	48,3
Efterställda skulder	–	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	–	2 314,9	2 314,9
Övriga icke finansiella skulder			10,1
Summa skulder			2 325,0

Klassificering av finansiella instrument

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

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

	Moderbolag		
	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
2019-09-30, mkr			
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser	25,1	–	25,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	225,0	–	225,0
Utlåning till kreditinstitut	–	175,2	175,2
Utlåning till allmänheten	–	1 814,6	1 814,6
Övriga tillgångar	–	38,7	38,7
Upplupna intäkter	–	0,1	0,1
Summa finansiella instrument	250,1	2 028,6	2 278,7
Övriga icke finansiella tillgångar			224,2
Summa tillgångar			2 502,9
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	–	254,7	254,7
In- och upplåning från allmänheten	–	1 522,6	1 522,6
Övriga skulder	–	77,1	77,1
Upplupna kostnader	–	25,9	25,9
Efterställda skulder	–	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	–	1 980,3	1 980,3
Övriga icke finansiella skulder			10,8
Summa skulder			1 991,1

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 värde-hierarkin 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			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
2020-09-30, mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	–	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	375,1	–	375,1
Summa tillgångar	–	375,1	–	375,1
2019-12-31, mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	25,0	–	25,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	230,0	–	230,0
Summa tillgångar	–	255,0	–	255,0
2019-09-30, mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	–	25,1	–	25,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	225,0	–	225,0
Summa tillgångar	–	250,1	–	250,1

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

Not 8. Segment

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

Belopp i mkr	Koncern					
	2020 Jul – sep			2020 Jan – sep		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	40,6	19,3	59,8	120,8	54,5	175,3
Räntekostnader	-5,4	-3,6	-8,9	-16,1	-10,3	-26,4
Provisionsnetto ¹	44,1	0,1	44,2	126,0	0,3	126,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,1	–	-0,1	0,1	–	0,1
Övriga rörelseintäkter	2,0	–	2,0	4,6	–	4,6
Summa rörelseintäkter	81,3	15,8	97,1	235,4	44,5	279,9
Kreditförluster, netto	-18,0	-5,3	-23,3	-60,0	-16,3	-76,3
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	63,3	10,5	73,8	175,4	28,3	203,7

Belopp i mkr	Moderbolag					
	2020 Jul – sep			2019 Jul – sep		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	40,6	19,3	59,8	37,7	12,4	50,1
Räntekostnader	-5,3	-3,6	-8,9	-5,1	-2,5	-7,6
Provisionsnetto ¹	44,1	0,1	44,2	42,3	0,1	42,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,1	–	-0,1	0,0	–	0,0
Övriga rörelseintäkter	2,0	–	2,0	0,7	–	0,7
Summa rörelseintäkter	81,3	15,8	97,1	75,7	10,0	85,7
Kreditförluster, netto	-18,0	-5,3	-23,3	-7,2	-3,4	-10,6
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	63,3	10,5	73,8	68,4	6,6	75,0

Belopp i mkr	2020 Jan – sep			2019 Jan – sep		
	Payment solutions	Digital banking services	Totalt	Payment solutions	Digital banking services	Totalt
Ränteintäkter	120,8	54,5	175,3	113,1	29,0	142,1
Räntekostnader	-15,9	-10,3	-26,2	-14,3	-5,9	-20,2
Provisionsnetto ¹	126,0	0,3	126,4	133,6	0,3	133,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,1	–	0,1	0,0	–	0,0
Övriga rörelseintäkter	4,6	–	4,6	1,9	–	1,9
Summa rörelseintäkter	235,6	44,5	280,1	234,3	23,4	257,7
Kreditförluster, netto	-60,0	-16,3	-76,3	-31,7	-10,0	-41,7
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	175,6	28,3	203,9	202,6	13,5	216,1

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 forts.

Av utlåningen till allmänheten 2 201 MSEK (1 815 per 2019-09-30 och 2 070 per 2019-12-31) hänförs sig 1 305 MSEK (1 161 per 2019-09-30 och 1 343 per 2019-12-31) till Payment solutions och 896 MSEK (653 per 2019-09-30 och 727 per 2019-12-31) till Digital banking services.

Provisionsintäkter per geografisk marknad och segment

Belopp i mkr	Koncern och Moderbolag		Moderbolag	
	2020 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jul – sep	2019 Jan – sep
Payment solutions				
Utlåningsprovisioner				
Sverige	29,3	81,4	26,9	80,0
Finland	1,7	5,7	4,3	14,6
Danmark	1,5	4,8	1,8	5,7
Norge	5,4	17,0	5,1	17,3
Summa	37,9	109,0	38,1	117,6
Övriga provisionsintäkter				
Sverige	6,8	19,1	5,1	18,2
Finland	0,1	0,3	0,1	0,4
Danmark	0,0	0,1	0,0	0,0
Norge	0,1	0,5	-0,2	0,2
Summa	7,0	20,0	5,1	18,8
Summa provisionsintäkter Payment solutions	44,9	129,0	43,2	136,5
Digital banking services				
Utlåningsprovisioner				
Sverige	0,1	0,3	0,1	0,3
Summa provisionsintäkter Digital banking services	0,1	0,3	0,1	0,3
Summa provisionsintäkter	45,0	129,3	43,3	136,8

Not 9. Kapitaltäckning

Belopp i mkr	2020-09-30		2019-09-30		2019-12-31	
Kapitalbas, SEKm						
Kärnprimärkapital						
Aktiekapital	50,3		50,1		50,1	
Balanserad vinst eller förlust	602,1		458,7		501,7	
Kärnprimärkapital före justeringar	652,4		508,7		551,8	
<i>Justeringsposter</i>						
Immateriella anläggningstillgångar	-165,1		-173,1		-178,5	
Förluster för innevarande räkenskapsår	-51,2		0,0		-23,8	
Uppskjuten skattefordran	-27,2		-8,5		-14,7	
Övrig justeringspost	-0,4		-0,3		-0,3	
Summa kärnprimärkapital	408,7		326,9		334,5	
Övrigt primärkapital	0,0		0,0		0,0	
Supplementärkapital	100,0		45,1		49,5	
Summa kapitalbas	508,7		371,9		383,9	
<i>varav primärkapital</i>	408,7		326,9		334,5	
<i>varav kärnprimärkapital</i>	408,7		326,9		334,5	
Riskexponeringsbelopp, SEKm						
Kreditrisker enl. schablonmetod						
exponering hushåll	1 584,8		1 289,0		1 490,2	
exponering företag	32,4		33,5		51,2	
exponering fallerande fordringar	120,1		125,8		112,7	
exponering kreditinstitut	12,2		35,0		48,0	
exponering säkerställda obligationer	0,0		0,0		0,0	
andra exponeringar	15,6		18,0		19,9	
aktieexponering	0,1		0,0		0,1	
Summa kreditrisker	1 765,1		1 501,3		1 722,1	
Marknadsrisk enl. schablonmetod	0,0		0,0		0,0	
Operativ risk enl. Alternativ schablonmetoden	107,3		431,8		431,8	
Kreditvärdighetsjustering enl. schablonmetod	0,0		0,0		0,0	
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 872,4		1 933,1		2 153,9	
Kapitalrelationer, %						
Total kapitalrelation		27,2%		19,2%		17,8%
Primärkapitalrelation		21,8%		16,9%		15,5%
Kärnprimärkapitalrelation		21,8%		16,9%		15,5%
Kapitalkrav, SEKm och %						
Pelare 1 kapitalkrav (totalt minimikapitalkrav)	149,8	8,0%	154,6	8,0%	172,3	8,0%
<i>varav kreditrisk</i>	141,2	7,5%	120,1	6,2%	137,8	6,4%
<i>varav operationell risk</i>	8,6	0,5%	34,5	1,8%	34,5	1,6%
<i>varav marknadsrisk</i>	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<i>varav kreditvärdighetsjustering</i>	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Pelare 2 kapitalkrav, inklusive kapitalplaneringsbuffert	25,6	1,4%	51,0	2,6%	52,9	2,5%
<i>varav ytterligare marknadsrisk</i>	0,0	0,0%	0,2	0,0%	0,2	0,0%
<i>varav koncentrationsrisk</i>	23,0	1,2%	23,3	1,2%	23,0	1,1%
<i>varav ränterisk</i>	2,6	0,1%	1,4	0,1%	1,6	0,1%
<i>varav kapitalplaneringsbuffert - Pelare 2 vägledning</i>	0,0	0,0%	17,4	0,9%	19,4	0,9%
Kombinerat buffertkrav	47,7	2,5%	92,2	4,8%	103,2	4,8%
<i>varav kontracyklisk buffert</i>	0,9	0,0%	43,9	2,3%	49,4	2,3%
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	46,8	2,5%	48,3	2,5%	53,8	2,5%
Totalt kapitalkrav	223,1	11,9%	297,8	15,4%	328,4	15,2%
<i>varav primärkapitalkrav</i>	180,8	9,7%	249,4	12,9%	275,3	12,8%
<i>varav kärnprimärkapitalkrav</i>	149,0	8,0%	213,2	11,0%	235,4	10,9%
Leverage ratio, %		15,0%		14,1%		12,5%
Institutspecifikt buffertkrav¹, %		7,0%		9,3%		9,3%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert		14,8%		7,6%		6,2%

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

Not 9. Kapiteltäckning forts.

Offentliggörande av information angående kapiteltäckning och likviditetshantering

Qliro AB (556962-2441) är ett kreditmarknadsbolag. Offentliggörande av kapiteltäckning och likviditetshantering är per den 30 september 2020 och i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:6).

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 2 201 (2 070 per 2019-12-31) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 128 (292 per 2019-12-31) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 1 958 (1 819 per 2019-12-31) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland, varav 99,7 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 55 procent med rörlig ränta och till 45 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 191 dagar (ursprungligen 6 månader fast ränta och 1 års fast ränta) per den 30 september 2020. Motsvarande 22 procent av inlåning från allmänheten i Qliro investeras i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

Likviditet

Qliro AB:s totala likviditet uppgick per den 30 september 2020 till 436 miljoner kronor, bestående av:

- Likvida investeringar²: 375 miljoner kronor
- Placeringar i nordiska banker: 60,8 miljoner kronor

Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro AB per den 30 september 2020 tillgång till 672 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick per den 30 september 2020 till 554 procent att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100%. Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 275 miljoner kronor i förhållande till nettoutflöden på 49,7 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållande.

2) Likvida investeringar består av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat med medelbetyg AA+ och en genomsnittlig löptid på 50 dagar.

Not 10 Händelser efter balansdagen

Den 2 oktober började Qliros aktier att handlas på Nasdaq Stockholm under tickern "Qliro".

ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

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

ALTERNATIVA NYCKELTAL forts.

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

OPERATIVA NYCKELTAL

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

ÖVRIGA NYCKELTAL

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

AVSTÄMNINGSTABELLER

för härledning av alternativa nyckeltal

MSEK (om inget annat anges)	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Affärsvolym				
Pay-after-delivery volym	1 466	1 261	4 159	3 692
Avkastning på eget kapital, %				
Summa eget kapital, ingående balans	485	496	528	413
Summa eget kapital, utgående balans	601	512	601	512
Genomsnittligt eget kapital (IB+UB)/2	543	504	564	463
Periodens resultat	-8,6	1,0	-51,4	3,0
Genomsnittligt resultat 12 mån	-34,4	4,0	-68,6	4,0
Avkastning på eget kapital, %	-6,3%	0,8%	-12,2%	0,9%
Jämförelsestörande poster				
Periodisering handlarprovisioner	-	-	8,4	-
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-	-	15,6	-
Jämförelsestörande poster	-	-	24,0	-
K/I-tal, %				
Summa kostnader före kreditförluster	-83,3	-73,6	-267,6	-211,9
Summa rörelseintäkter	97,1	85,7	279,9	257,7
K/I-tal, %	85,8%	85,9%	95,6%	82,2%
Kreditförlustnivå, %				
Utlåning till allmänheten, ingående balans	2 151	1 671	2 070	1 493
Utlåning till allmänheten, utgående balans	2 201	1 815	2 201	1 815
Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2	2 176	1 743	2 136	1 654
Kreditförluster, netto	-23,3	-10,6	-76,3	-41,7
Genomsnittlig kostnad kreditförluster 12 månader	-93,1	-42,6	-101,7	-55,6
Kreditförlustnivå, %	4,3%	2,4%	4,8%	3,4%
Kreditförlustnivå Digital Banking services, %				
Utlåning till allmänheten, Digital banking services, ingående balans	851	527	727	317
Utlåning till allmänheten, Digital banking services, utgående balans	896	653	896	653
Genomsnittlig utlåning Digital banking services (IB+UB)/2	874	590	812	485
Kreditförluster, netto	-5,3	-3,4	-16,3	-10,0
Genomsnittlig kostnad kreditförluster 12 månader	-21,2	-13,7	-21,7	-13,3
Kreditförlustnivå Digital banking services, %	2,4%	2,3%	2,7%	2,7%
Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym				
Kreditförluster PAD, netto	-18,0	-7,2	-60,0	-31,7
Hanterad pay-after-delivery (PAD) volym	1 466	1 261	4 159	3 692
Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym	1,2%	0,6%	1,4%	0,9%

AVSTÄMNINGSTABELLER forts.

MSEK (om inget annat anges)	2020 Jul – sep	2019 Jul – sep	2020 Jan – sep	2019 Jan – sep
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster				
Periodens resultat	-8,6	1,0	-51,4	3,0
Jämförelsestörande poster	–	–	24,0	–
Skatteeffekt jämförelsestörande poster	–	–	-5,1	–
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-8,6	1,0	-32,6	3,0
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster				
Provisionsintäkter	45,0	43,3	129,3	136,8
Provisionskostnader	-0,8	-0,9	-2,9	-2,9
Provisionsnetto	44,2	42,4	126,4	133,9
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	–	–	5,0	–
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster	44,2	42,4	131,4	133,9
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster				
Räntenetto	50,9	42,6	148,9	122,0
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	–	–	3,4	–
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster	50,9	42,6	152,3	122,0
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar				
Rörelseresultat	-9,5	1,5	-63,9	4,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	20,8	17,5	79,7	43,2
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar	11,3	19,0	15,8	47,4
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster				
Rörelseresultat	-9,5	1,5	-63,9	4,2
Jämförelsestörande poster	–	–	24,0	–
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-9,5	1,5	-39,9	4,2
Summa rörelseintäkter	97,1	85,7	279,9	257,7
varav Payment Solution	81,3	75,7	235,4	234,3
varav Digital banking services	15,8	10,0	44,5	23,4
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster				
Summa rörelseintäkter	97,1	85,7	279,9	257,7
Jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	–	–	8,4	–
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster	97,1	85,7	288,3	257,7
Total rörelseintäktsmarginal, %				
Utlåning till allmänheten, ingående balans	2 151	1 671	2 070	1 493
Utlåning till allmänheten, utgående balans	2 201	1 815	2 201	1 815
Genomsnittlig utlåning till allmänheten (IB+UB)/2	2 176	1 743	2 136	1 654
Summa rörelseintäkter	97,1	85,7	279,9	257,7
Genomsnittliga rörelseintäkter 12 månader	388,3	342,6	373,2	343,6
Total rörelseintäktsmarginal, %	17,8%	19,7%	17,5%	20,8%
Utlåning till allmänheten	2 201	1 815	2 201	1 815
varav Payment solutions	1 305	1 161	1 305	1 161
varav Digital banking services	896	653	896	653

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 21 oktober 2020

Lennart Jacobsen
Ordförande

Robert Burén
Ledamot

Monica Caneman
Ledamot

Lennart Francke
Ledamot

Helena Nelson
Ledamot

Carolina Brandtman
Verkställande direktör

Telefonkonferens

Media, analytiker och investerare är välkomna att ta del i en telefonkonferens den 21 oktober kl. 11.00 då VD Carolina Brandtman och CFO Robert Stambro kommer att presentera resultatet.

Efter presentationen följer en frågestund.

Telefonnummer:

Sverige: 08 566 427 05

Storbritannien: +44 333 300 92 66

USA: +1 833 823 05 90

Länk till ljudsändningen: tv.streamfabriken.com/qliro-q3-2020

Du kan även följa presentationen på:

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

FINANSIELL KALENDER

16 februari 2021, kl 07.30

Under vecka 15, 2021

11 maj 2021, kl 07.30

19 maj 2021

20 juli 2021, kl 07.30

26 oktober 2021, kl 07.30

Bokslutskommuniké 2020

Årsredovisningen för 2020 publiceras

Delårsrapport januari-mars 2021

Årsstämma

Delårsrapport januari-juni 2021

Delårsrapport januari-september 2021

**För ytterligare information, kontakta:**

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

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

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