

Delårsrapport för perioden 2018-01-01 – 2018-06-30

Qliro AB

Verkställande direktören för Qliro AB, organisationsnummer 556962-2441
avger följande delårsrapport för perioden 1 januari till 30 juni 2018

Delårsrapport

Januari – juni 2018

Information om verksamheten

Qliro AB ("Qliro" eller "bolaget") är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt säte och verksamhet i Stockholm. Qliro ägs till 100% av Qliro Group AB, 556035-6940, med säte i Stockholm. Qliro har två filialer, i Finland och Danmark samt bedriver verksamhet i Norge.

Qliro startades i december 2014 för att förenkla betalningar på nätet och erbjuder idag betallösningar, konsumentfinansiering, personlåneprodukter och sparkonton för privatpersoner på den nordiska marknaden.

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

Perioden i korthet (jämfört med första halvåret 2017)

- Utlåningen ökade med 53 % till 1,2 (0,8) miljarder kronor
- Räntenettot ökade med 34 % till 124,5 (92,6) miljoner kronor
- Inlåningen uppgick till 751,1 (424,6) miljoner kronor
- Rörelseresultatet uppgick till -9,0 (-8,2) miljoner kronor
- Kreditförlusterna netto uppgick till -26,2 (-15,0) miljoner kronor
- Kapitalbasen uppgick till 240,4 miljoner kronor
- Kapitalkravet inklusive buffertkrav uppgick till 184,5 miljoner kronor

Verksamhetens utveckling under perioden

Qliros totala rörelseintäkter ökade 36 procent till 138,4 miljoner kronor under perioden. Detta drevs av låneboken som växte 53 procent till 1 212 miljoner kronor, med snabbast tillväxt inom personlån. Affärsvolymen växte 28 procent till 1 270 miljoner kronor. Externa handlare stod för över 40 procent av e-handelsvolymerna. Av låneboken utgjorde 1 025 miljoner kronor faktura, del- och avbetalningar och 187 miljoner kronor personlån. Detta finansierades kostnadseffektivt genom bank, sparkonton och eget kapital.

Lanseringen av personlån i Sverige har varit framgångsrik genom digital marknadsföring till befintliga kunder. Över 95 procent av de 3 100 låntagarna hade en tidigare relation med Qliro och många ansökte via Qliros app. Detta gav låga kundanskaffningskostnader och möjlighet till selektiv kreditgivning genom identifiering av personer med god kreditvärdighet. Kreditprövningen är automatiserad och bygger på en kombination av interna och externa data som analyseras i realtid och utvecklas med maskininlärning. De utbetalda personlånen hade en kontraktuell löptid på drygt åtta år. Qliro har utmärkta förutsättningar att kostnadseffektivt växa denna affär.

Väsentliga händelser under perioden

- Efter utgången av räkenskapsåret 2017 har Qliro börjat att tillämpa IFRS 9 för klassificering och värdering av finansiella instrument. Tillämpningen av det nya regelverket har inneburit att kreditförlustreserven för redovisade tillgångar har ökat med 24 miljoner kronor vid övergången till IFRS per 2018-01-01. Se not 1 för mer information
- Qliro har under 2018 erhållit ovillkorade aktieägartillskott från moderbolaget om 70 miljoner kronor för framtida tillväxt
- I maj 2018 har Qliro omförhandlat den säkerställda kreditfaciliteten där kreditutrymmet nu uppgår till 800 miljoner kronor.
- I maj 2018 har Lena Hackelöer utsetts till ny interimis-VD efter Eva-Lotta Berg. Lena tillträdde sin nya tjänst den 1 juni 2018.
- Konsoliderad situation uppkommer när Qliro AB utgör den huvudsakliga verksamheten i Qliro Group-koncernen. Vid kvartalets slut uppgick Qliro AB till mer än hälften av koncernens balansslutning. Qliro bedömer att en konsoliderad situation därmed uppkommer vilket har meddelats till Finansinspektionen som tilldelat den konsolidera situationen ett särskilt institutnummer. Den konsoliderade situationen består av moderbolaget Qliro Group AB och Qliro AB, vilket innebär att vissa regler för Qliro AB också omfattar moderbolaget, såsom kapitaltäckningsregelverket. Den konsoliderade situationen (moderbolaget och Qliro AB) var välkapitaliserad per 30 juni 2018

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Som kreditmarknadsbolag verksamt på den nordiska marknaden är Qliro exponerad för flera risker, där de mest framträdande är kreditrisk, operativ risk samt affärsrisk. Qliro måste också hantera finansiella risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och vd är ytterst ansvariga för riskhanteringen inom Qliro som syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger de risknivåer som är fastställda av styrelsen.

Riskhanteringen bygger på den vedertagna modellen med tre försvarslinjer. Första linjen utgörs av den operativa verksamheten som äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Andra linjen som utgörs av de oberoende kontrollfunktionerna som ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen. Internrevision svarar för den tredje linjen på styrelsens uppdrag att oberoende granska kvaliteten och efterlevnad i riskhanteringen.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs bolagets riskhantering utförligt i dess årsredovisning för 2017 (Se förvaltningsberättelsen samt not 2).

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2018-01-01	2017-01-01
		2018-06-30	2017-06-30
Ränteintäkter		132 404	101 078
Räntekostnader		-7 880	-8 491
Räntenetto	2	124 524	92 586
Provisionsintäkter		6 940	4 750
Provisionskostnader		-132	-830
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-100	-99
Övriga rörelseintäkter		7 196	5 178
Summa rörelseintäkter		138 428	101 586
Allmänna administrationskostnader	3	-102 332	-81 279
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-17 750	-11 960
Övriga rörelsekostnader		-1 114	-1 583
Summa kostnader före kreditförluster		-121 196	-94 822
Resultat före kreditförluster		17 232	6 764
Kreditförluster, netto	4	-26 221	-14 985
Rörelseresultat		-8 989	-8 221
Bokslutsdispositioner		0	0
Skatt på periodens resultat		1 934	1 789
Periodens resultat		-7 055	-6 431

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2018-06-30	2017-06-30
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		125 138	40 102
Utlåning till kreditinstitut		7 498	5 711
Utlåning till allmänheten	5	1 212 403	792 871
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		40 105	0
Immateriella anläggningstillgångar		142 413	109 515
Materiella anläggningstillgångar		10 378	13 512
Övriga tillgångar		5 544	5 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 527	4 438
SUMMA TILLGÅNGAR		1 550 006	971 295
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		314 162	191 251
In- och upplåning från allmänheten	6	751 101	424 627
Övriga skulder		72 850	38 456
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		27 187	21 976
Summa skulder och avsättningar		1 165 299	676 311
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 050	50 050
Fond för utvecklingsutgifter		0	0
Summa bundet eget kapital		50 050	50 050
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		341 754	251 365
Reserver		-43	0
Periodens resultat		-7 055	-6 431
Summa fritt eget kapital		334 656	244 934
Summa eget kapital		384 706	294 984
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		1 550 006	971 295

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Därigenom tillämpar Qliro så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25.

I delårsrapporten tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som tillämpades vid upprättandet av senaste årsredovisningen förutom de som anges nedan.

Förändrade redovisningsprinciper

IFRS 9

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014 och är antagen av EU. IFRS 9 ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas tre värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på bolagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Det kommer att finnas tre affärsmodeller för skuldinstrument som är finansiella tillgångar vilka styr vilken värderingskategori som ska tillämpas. För att redovisa en finansiell tillgång till upplupet anskaffningsvärde krävs, förutom att det är förenligt med affärsmodellen, att tillgångens avtalade villkor vid varje bestämd tidpunkt endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta. Även om den finansiella tillgången möter definitionen på affärsmodell och kassaflödena enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta kan bolaget liksom i IAS 39 välja att tillämpa redovisning till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument som är finansiella tillgångar och möter definitionen på enbart kapitalbelopp och ränta men vars affärsmodell inte leder till redovisning till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde över övrigt totalresultat eller resultaträkningen beroende på affärsmodell. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet.

IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Detta innebär att redovisningen av kreditförluster ska ske utifrån förväntade förlusthändelser och inte inträffade förlusthändelser. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning. För tillgångar i den första kategorin ska nedskrivningar redovisas baserade på förväntade förluster under de kommande tolv månaderna medan i kategori två och tre ska förväntade förluster över hela tillgångens löptid redovisas. Detta innebär att nedskrivningar för befarade förluster ska redovisas vid det första redovisningstillfället IFRS 9 tillämpas retroaktivt men Qliro tillämpar inte retroaktiv omräkning av jämförelsetal i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9. Samtliga justeringar av ingående balans av finansiella tillgångar och skulder på övergångsdagen har redovisats mot ingående balanserade vinstmedel och övriga reserver per 2018-01-01.

Övergången till IFRS 9 innebar följande effekter för Qliro:

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Qliro har genomfört en detaljerad analys av affärsmodell för hanteringen av finansiella tillgångar och en analys av kassaflödenas karaktärsdrag dvs. huruvida de utgör enbart kapitalbelopp och ränta. Övergången gav inga effekter i värderingen av finansiella tillgångar och skulder men kommer leda till ändrad rubricering av värderingskategorier i kommande finansiella rapporter. Skuldinstrument som klassificeras som tillgångar som kan säljas under IAS 39 och därmed redovisas till verkligt värde med verkligt värdeförändringar i övrigt totalresultat klassificeras under IFRS 9 som verkligt värde via övrigt totalresultat och kommer därmed att redovisas till verkligt värde med verkligt värdeförändringar i övrigt totalresultat

Nedskrivning av finansiella instrument

Qliro har tagit fram en ny modell för beräkning av förväntade kreditförluster under IFRS 9. Den nya modellen delar in exponeringar i tre stadier beroende på dess kreditkvalitet. För att mäta om en väsentlig ökning av kreditrisk har inträffat, och exponeringen således ska flyttas från nivå 1 till nivå 2, tillämpar Qliro en kvantitativ metod där en absolut förändring av kreditrisk mellan initiala redovisningstillfället och bokslutstillfället används som kriterium liksom att alla exponeringar som är mer än 90 dagar sena klassificeras som nivå 3

Tillämpningen av de nya nedskrivningsreglerna innebär en ökning av kreditförlustreserven för redovisade tillgångar om 24 mkr vid övergången per 2018-01-01. Detta innebär en minskning av eget kapital med 24 mkr.

Eget kapital har påverkats enligt följande från övergången till IFRS 9:

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Verkligt värde-reserv	Balanserad vinst	Årets resultat	
Utgående eget kapital 2017-12-31 enligt IAS 39	50 050	68 981	-148	226 633	33	354 400
Ökning av kreditförlustreserv				-23 530		-23 530
Ingående eget kapital 2018-01-01 enligt IFRS 9	50 050	68 981	-148	203 103	33	321 870

IFRS 15

IFRS 15 "Intäkter från kontrakt med kunder" är den nya standarden för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). Under IFRS 15 redovisas en intäkt när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänster, en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Grundprincipen i IFRS 15 är att ett bolag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018 och är antagen av EU. Qliro har analyserat den nya standarden och kommit fram till att standarden inte har någon påverkan på bolagets redovisning av intäkter. Standarden kommer dock leda till ökade upplysningskrav i kommande årsredovisningar.

Nya IFRS-standarder och tolkningar som ännu inte börjat tillämpats

IFRS 16

IFRS 16 "Leasing påverkar främst redovisningen för leasetagare och kommer leda till att nästan alla leasingavtal redovisas i balansräkningen. Standarden tar för leasetagare bort distinktionen mellan operationell och finansiell leasing i IAS 17 och kräver att en rätt att nyttja den leasade tillgången redovisas som en tillgång i balansräkningen och att en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna redovisas. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019 och är antagen av EU. Qliro har ännu inte genomfört en fullständig utvärdering av effekterna av IFRS 16. Ingen väsentlig påverkan förväntas i dagsläget på resultaträkningen eller eget kapital även om presentationen förväntas förändras i resultaträkningen. Bedömningen av vilken inverkan den nya standarden får på kapitaltäckningen och stora exponeringar är inte slutförd ännu.

Övriga ändringar

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

Not 2. Räntenetto

Belopp i tkr	2018-01-01	2017-01-01
	2018-06-30	2017-06-30
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	132 404	101 078
Summa ränteintäkter	132 404	101 078
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-4 311	-8 170
Inlåning från allmänheten	-3 109	-322
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-421	0
Övriga räntekostnader	-39	0
Summa räntekostnader	-7 880	-8 491
Räntenetto	124 524	92 586

Not 3. Allmänna administrationskostnader

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30
Personalkostnader		
Löner, bonus och andra ersättningar	-55 266	-45 439
Aktiverade lönekostnader	20 804	22 291
Pensionskostnader	-5 577	-4 376
Sociala kostnader	-18 673	-15 647
Andra personalkostnader	-1 686	-1 746
Summa	-60 397	-44 917
Övriga administrationskostnader		
Lokalkostnader	-2 224	-4 054
IT-kostnader	-9 051	-7 938
Portokostnader	-4 302	-4 555
Konsultkostnader	-3 353	-3 453
Transaktionskostnader	-1 481	-1 090
Kreditupplysningskostnader	-6 452	-4 841
Juridiska kostnader	-426	-1 176
Övriga allmänna administrationskostnader	-14 645	-9 255
Summa	-41 935	-36 362
Summa allmänna administrationskostnader	-102 332	-81 279

Not 4. Kreditförluster, netto

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk		
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-9 942	-16 516
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	563	535
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-16 842	998
Periodens nettokostnad för gruppvis homogena lånefordringar	-26 221	-14 984

Not 5. Utlåning till allmänheten

Belopp i tkr	2018-06-30	2017-06-30
Lånefordringar	1 285 898	821 914
Reserv för befarande kreditförluster	-73 495	-29 044
	1 212 403	792 871
<i>Varav svensk valuta</i>	973 985	615 534
<i>Varav utländsk valuta</i>	238 418	177 337
Summa	1 212 403	792 871

Not 6. In- och upplåning från allmänheten

Belopp i tkr	2018-06-30	2017-06-30
Inlåning från allmänheten	751 101	424 627
Per kategori		
Privatpersoner	751 101	424 627
Företag	-	-
Summa	751 101	424 627
Per valuta		
Svensk valuta	751 101	424 627
Utländsk valuta	-	-
Summa	751 101	424 627

Not 7. Kapitaltäckning

Belopp i tkr	2018-06-30	2017-06-30
Kapitalbas, tkr		
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	50 050	50 050
Balanserad vinst eller förlust	341 711	251 365
Kärnprimärkapital före justeringar	391 761	301 415
<i>Justeringsposter</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-142 413	-109 515
Förluster för innevarande räkenskapsår	-7 055	-6 431
Uppskjuten skattefordran	-1 934	-1 789
Summa kärnprimärkapital	240 359	183 680
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Summa kapitalbas	240 359	183 680

Forts. not 7 Kapitältäckning

Rissexponeringsbelopp, tkr		
Kreditrisk enl. schablonmetod		
exponering hushåll	848 513	551 608
exponering företag	20 436	24 766
exponering fallerande fordringar	70 606	42 059
exponering kreditinstitut	1 500	1 142
andra exponeringar	10 421	13 512
Summa kreditrisker	951 476	633 087
Marknadsrisk enl. schablonmetod	-	-
Operativ risk enl. schablonmetod	290 242	191 274
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 241 718	824 361
Kapitalkrav, tkr		
Totalt minimikapitalkrav	99 337	65 949
Internt bedömt kapitalkrav	21 629	18 399
Totalt kapitalkrav exkl. kapitalbuffertar	120 966	84 348
Kapitältäckningsanalys, % av REA		
Kärnprimärkapitalrelation	19,4 %	22,3 %
Primärkapitalrelation	19,4 %	22,3 %
Total kapitalrelation	19,4 %	22,3 %
Kombinerat buffertkrav	5,1 %	4,1 %
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5 %	2,5 %
<i>varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	1,7 %	1,6 %
<i>varav kapitalplaneringsbuffert</i>	0,9 %	0,0 %

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 1 212 (793) miljoner kronor vid periodens utgång. Utlåningen var finansierad med 314 (191) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 751 (425) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige varav 99,7 procent är skyddade av insättningsgarantin i Sverige. Inlåningen från allmänheten var till 61 procent med rörlig ränta och till 39 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 225 dagar per den 30 juni 2018 (ursprungligen 1 års fast ränta). 23 procent av inlåningen från allmänheten hålls som likviditetsreserv.

Likviditetsreserv

Per den 30 juni 2018 uppgick Qliro AB:s likviditetsreserv till 173 miljoner kronor varav 165 miljoner kronor investeras i svenska kommunobligationer och certifikat och 7 miljoner kronor i en nordisk bank. Medelbetyg på likviditetsreserven var AA+ och genomsnittlig löptid var 122 dagar. Per den 30 juni 2018 hade Qliro AB en likviditetstäckningsgrad på 650 procent. Detta mäter Qliro AB:s högkvalitativa likvida tillgångar på 165 miljoner kronor relaterat till nettoutflöden på 25 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. En lagstadgad gräns för likviditetstäckningsgraden på 100 procent gäller. Förutom likviditetsreserven per den 30 juni 2018 hade Qliro AB 356 miljoner kronor i ytterligare likviditet via utnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Stockholm 2018-08-28

Lena Hackelöer

Verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisor.