

Delårsrapport för perioden 2017-01-01 – 2017-06-30

Qliro AB

Verkställande direktören för Qliro AB, organisationsnummer 556962-2441
avger följande delårsrapport för perioden 1 januari till 30 juni 2017.

Delårsrapport

Januari – juni 2017

Perioden i korthet

- Rörelseresultatet uppgick till -8,2 (-8,9) miljoner kronor.
- Räntenettet ökade med 64 % till 92,6 (56,4) miljoner kronor.
- Kreditförlusterna netto uppgick till -15,0 (-10,3) miljoner kronor.
- Utlåningen ökade med 47 % till 792,9 (537,9) miljoner kronor.
- Inlåningen uppgick till 424,6 (0) miljoner kronor.
- Kapitalbasen uppgick till 183,7 miljoner kronor.
- Kapitalkravet uppgick till 84,3 miljoner kronor.

Verksamhetens utveckling under perioden

Qliro startades för att förenkla betalningar på nätet i december 2014. Bolagets betallösning används idag av flera ledande e-handlare i Norden. Över två miljoner konsumenter har betalat med Qliro. Stegvis breddas erbjudandet av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter.

Efter en framgångsrik lansering av sparkonton i maj 2017 uppgick inlåningen via sparkonton till 424,6 miljoner kronor vid andra kvartalet slut. Sedan juni 2016 har utlåningen till allmänheten ökat med 255,0 miljoner kronor till 792,9 miljoner kronor. Tillväxten drivs av att handlare ökat sin försäljning, att flera handlare anslutit sig och att hela betaltjänsten lanserats i Norge. Expansionen har lett till att räntenettet ökat med 64% till 92,6 miljoner kronor.

Väsentliga händelser under perioden

I mars 2017 blev Qliro AB kreditmarknadsbolag under Finansinspektionen tillsyn. Det ger möjlighet att lansera nya finansiella tjänster för både handlare och konsumenter.

I och med tillståndet har bolaget övergått från att redovisa enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) till lagen (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Det har inneburit att uppställningsformerna för resultat- och balansräkning har förändrats. Den väsentliga effekten på balansräkningen är att kundfordringar hänförliga till utlåningen nu redovisas på raden Utlåningen till allmänheten. Resultaträkningens har påverkats främst genom att ränteintäkter och räntekostnader nu redovisas i räntenettet. Merparten av Qliros intäkter klassas enligt ÅRKL som ränteintäkter. De ändrade redovisningsprinciperna har inte påverkat periodens resultat.

Viktiga händelser efter utgången av rapporteringsperioden

Patrik Illerstig meddelade i augusti 2017 att han avser lämna sin befattning som VD på Qliro AB vid årsskiftet. Rekryteringsprocessen för en efterträdare har inletts.

Information om verksamheten

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

Qliro erbjuder betallosningar, konsumentfinansiering och sparkonton på den nordiska marknaden. Betaltjänsten gör det möjligt för konsumenter att handla tryggt på nätet och betala sina köp via faktura eller genom delbetalning. Betaltjänsten används av bolag inom Qliro Group och av externa handlare. Qliros sparkonton täcks av den statliga insättningsgarantin och erbjuds med fast eller rörlig ränta.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Qliros verksamhet exponeras för ett antal risker. De mest framträdande anges nedan.

Kreditrisk

Qliro erbjuder handlare i Sverige, Finland, Norge (sedan 2017) och Danmark faktura- och delbetalningslösningar vid köp via internet. Med kreditrisk menas att Qliro inte erhåller betalning enligt utställd faktura och/eller kommer att göra en förlust på grund av en motparts oförmåga att infria sina förpliktelser. Qliro hanterar kreditrisk genom en sund kreditgivningsprocess, tydliga regelverk och limiter för kreditgivning/exponering samt en väl utvecklad kreditorganisation. Risker monitoreras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Affärsrisk/strategisk risk

Med affärsrisk/strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar (förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende kreditgivning) och felaktiga och misslyckade affärsbeslut, men även att konsumenterna väljer bort Qliros tjänster för andra betalningslösningar. Om de tjänster Qliro tillhandahåller inte uppfattas vara säkra, ekonomiskt fördelaktiga och lättanvända av e-handlarnas kunder kan detta komma att leda till ett försämrat renommé för Qliro som följd. För att hantera risken säkerställer Qliro att företaget är medveten om sin strategiska position för att vara väl förberedd på förändringar i marknadsförutsättningar samt genom väl utvecklade processer för beslutshandling.

Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenlig organisation, mänskliga fel, misslyckade interna processer, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legala risker och IT-risker. Qliro är huvudsakligen exponerad mot följande operativa risker:

- Interna bedrägerier
- Externa bedrägerier
- Avbrott/störningar

För att säkerställa en ändamålsenlig hantering av verksamhetens operativa risker har Qliro upprättat ett internt regelverk, samt processer och en kontrollmiljö för att minimera dessa risker baserat på etablerade standarder. Som ett led i detta dokumenterar Qliro verksamhetens väsentliga processer och analyserar dess risker. För att minimera effekterna av störningar och avbrott i dessa processer arbetar Qliro med en strukturerad process för kontinuitetshandling.

Qliro genomför kontinuerligt självutvärderingar i syfte att identifiera, mäta samt hantera de operativa risker som förekommer i verksamheten. Qliro arbetar även kontinuerligt med att informera och utbilda sin personal i frågor som rör hantering av operativa risker och företagets målsättning är att sprida och vidmakthålla en sund riskkultur. Risker monitoreras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Valutarisk

Qliros redovisningsvaluta är svenska kronor. Eftersom en del av Qliros omsättning finns utanför Sverige löper företaget vissa risker vid transaktioner i olika valutor (transaktionsexponering). Qliro är även utsatt för den valutarisk som uppstår vid omräkning av utländska verksamheter till svenska kronor (omräkningsexponering). De viktigaste valutorna som Qliro är exponerat mot är euro, norska kronor och danska kronor. Omräkningsexponeringen säkras genom att matcha tillgångar och skulder i utländsk valuta. Risker monitoreras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Företaget är huvudsakligen exponerat för ränterisk genom missmatchad räntehorisont på tillgångar och skulder. Qliro minimerar ränterisken genom att matcha räntehorisonten på tillgångar och skulder. Risker monitoreras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att Qliro inte kommer att kunna fullgöra sina skyldigheter som är förknippade med finansiella skulder. Qliro tillser att det alltid finns tillräckligt med likvida medel ur ett regulatoriskt och verksamhetsanpassat perspektiv, samt möjlighet att utöka den tillgängliga finansieringen. Qliro hanterar likviditetsrisk genom tydliga regelverk och limiter för likviditetsrisk samt en väl utvecklad treasuryfunktion. Risker monitoreras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2017-01-01	2016-01-01
		2017-06-30	2016-06-30
Ränteintäkter		101 078	59 305
Räntekostnader		-8 491	-2 913
Räntenetto	2	92 586	56 392
Provisionsintäkter	3	4 750	5 078
Provisionskostnader	4	-830	-2 048
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-99	-11
Övriga rörelseintäkter		5 178	5 417
Summa rörelseintäkter		101 586	64 829
Allmänna administrationskostnader		-81 279	-57 355
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 960	-5 698
Övriga rörelsekostnader		-1 583	-414
Summa kostnader före kreditförluster		-94 822	-63 468
Resultat före kreditförluster		6 764	1 361
Kreditförluster, netto	5	-14 985	-10 301
Rörelseresultat		-8 221	-8 940
Bokslutsdispositioner		0	0
Skatt på periodens resultat		1 789	1 960
Periodens resultat		-6 431	-6 980

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2017-06-30	2016-06-30
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		40 102	0
Utlåning till kreditinstitut		5 711	0
Utlåning till allmänheten	6	792 871	537 862
Immateriella anläggningstillgångar		109 515	64 957
Materiella anläggningstillgångar		13 512	4 672
Övriga tillgångar		5 146	45 376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 438	5 164
SUMMA TILLGÅNGAR		971 295	658 032
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		191 251	408 628
In- och upplåning från allmänheten		424 627	0
Övriga skulder		38 456	22 369
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 976	13 517
Summa skulder och avsättningar		676 311	444 513
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 050	50 050
Summa bundet eget kapital		50 050	50 050
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		251 365	170 449
Periodens resultat		-6 431	-6 980
Summa fritt eget kapital		244 934	163 469
Summa eget kapital		294 984	213 519
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		971 295	658 032

Not 1 Redovisningsprinciper

Förändrade redovisningsprinciper

Under 2017 har Qliro fått tillstånd av Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag. Det innebär att redovisningsprinciperna har ändrats under 2017. Årsredovisningen för 2016 upprättades enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisnings och koncernredovisning ("K3").

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.

Sammanfattning av de viktigaste nya redovisningsprinciperna anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade perioder, om inte annat anges.

Nya IFRS-standarder och tolkningar som ännu inte börjat tillämpats

Från och med 1 januari 2018 är det obligatoriskt att tillämpa IFRS 9 Finansiella instrument, som ersätter IAS 39 Finansiella instrument. IFRS 9 kommer att påverka företagets finansiella rapportering, främst avseende värdering och nedskrivningar av fordringar från allmänheten. Övergången innebär nya regler för klassificering och värdering av finansiella tillgångar, medan kraven för finansiella skulder i stort sett är oförändrade jämfört med IAS 39. IFRS 9 introducerar även en modell för förväntade kreditförluster. Övergången till IFRS 9 kommer att innebära att Qliros kapitalkrav minskar då kreditförlusterna förväntas öka, men samtidigt minskar Qliros kapitalbas i en större utsträckning då högre reserveringar minskar resultatet. Några betydande effekter på stora exponeringar förväntas inte.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder träder i kraft den 1 januari 2018 och ersätter samtliga tidigare utgivna standarder och tolkningar som hanterar intäkter. IFRS 15 innehåller en modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt och enligt modellen ska en intäkt redovisas då ett åtagande att leverera utlovade varor eller tjänster till kunden uppfylls. Företaget genomför en analys av effekterna av IFRS 15 och implementering pågår. Bedömningen är att standarden inte kommer ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter, förutom ökade upplysningskrav.

IFRS 16 Leases ersätter IFRS 17 och träder i kraft den 1 januari 2019. Den nya standarden innebär att det inte ska göras någon klassificering i finansiell och operationell leasing. I stort sett alla leasingavtal ska redovisas i balansräkningen hos leasetagaren. Bolagets utredning av framtida effekter har inletts och den nya standarden väntas inte påverka bolaget väsentligt.

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Transaktioner i utländsk valuta

Qliros funktionella valuta är svenska kronor (kr). Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor med de kurser som gäller på balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder som klassificeras som finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet, redovisas som en del av vinster och förluster för verkligt värde. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av balansposter i utländsk valuta till balansdagens kurs redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i Qliros löpande verksamhet. Intäkter redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av Qliros verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende sålda tjänster har uppfyllts eller förfallit. Qliro grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader på finansiella instrument beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som används för att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på det finansiella instrumentet. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet, vilket för Qliros del innefattar provision till e-handlare. Qliros ränteintäkter består av räntor på fordringar samt avtalsenliga avgifter så som uppläggningsavgifter. När värdet på en fordran har gått ner, minskar Qliro det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lån redovisas till ursprunglig effektivränta.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas, och består främst av inkassointäkter. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom finansiella transaktioner, som värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas, samt valutakursförändringar.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Allmänna administrationskostnader innefattar även kostnader för kontor, porto, utskrifter, kreditupplysningar, IT, arvoden och övrig administration.

Ersättningar till anställda

(a) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

(b) Pensionskostnader

Qliros pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Qliro har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Qliro betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Qliro har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Qliro avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Qliro har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Qliro tillgodo.

(c) Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av Qliro före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Qliro redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

Kreditförluster

Kreditförluster innefattar konstaterade kreditförluster, befarade kreditförluster, återföringar samt återvinningar. Konstaterade kreditförluster avser hela fordringsbeloppet i de fall det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. Befarade kreditförluster avser periodens nedskrivning för kreditförluster utifrån beräknat återvinningsvärde när nedskrivningsbehov föreligger. Återvinningar utgörs av återförda belopp på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade. Återföringar avser återföring av ej längre erforderliga befarade kreditförluster och uppstår när ett nedskrivningsbehov inte längre anses föreligga.

Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag mellan Qliro och dess moderföretag eller systerföretag redovisas i resultaträkningen under bokslutsdispositioner.

Skatter

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Qliro är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i årsredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. De belopp som avsätts till obeskattade reserver utgörs av skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar

Qliro klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

(a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort.

(b) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Qliros lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar i balansräkningen.

(c) Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas, eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier. Tillgångarna redovisas till marknadsvärde. Här ingår Qliros likviditetsportfölj som innefattar posterna Belåningsbara statsskuldssamband samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, dvs det datum då Qliro förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar som värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Qliro har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Om risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången varken är överförda eller behållna, ska Qliro avgöra ifall kontrollen är bibehållen. Om bedömning görs att Qliro inte har behållit kontrollen bokas den finansiella tillgången bort från balansräkningen, och om bedömning görs att Qliro har behållit kontrollen fortsätter företaget att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad företaget är fortsatt engagerat i den finansiella tillgången.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens post Nettoresultat av finansiella transaktioner. Tillgångar som kan säljas värderas till verkligt värde och vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Qliro bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar beskrivs nedan.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Qliro bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde som resultat av en eller flera händelser (förlusthändelser) som inträffat efter det att tillgången först redovisades, och om händelsen påverkar framtida förväntade kassaflöden från den finansiella tillgången eller från gruppen av finansiella tillgångar, samt att denna påverkan kan uppskattas med rimlig säkerhet.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Vid försäljning eller nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas redovisas vinsten eller förlusten i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

De kriterier som Qliro använder för att bedöma om det finns objektiva bevis för att en lånefordring eller en grupp av lånefordringar har förlorat i värde innefattar främst:

- Uteblivna eller försenade betalningar
- Konkursförfarande har påbörjats
- Bedrägeri
- Bestridna fordringar
- Dödsfall

Lånefordringar klassas som osäkra om en förlusthändelse har inträffat efter det att tillgången redovisades för första gången. Bedömningen av objektiva belägg görs för grupper av homogena fordringar. Om nedskrivningsbehov föreligger redovisas en kreditförlust. Förlustens värde beräknas som skillnaden mellan tillgångens bokförda värde och nuvärdet av förväntade kassaflöden (ingen hänsyn tas till framtida kreditförluster som ännu inte har inträffat) diskonterade med den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva räntesats.

Framtida kassaflöden för en grupp av finansiella tillgångar, som värderas kollektivt för att bedöma om de förlorat i värde, utvärderas utifrån kassaflödena enligt kontrakten för gruppens tillgångar och betalningshistorik för tillgångar med kreditriskegenskaper som liknar dem i gruppen. Betalningshistoriken justeras på basis av aktuella observerbara data för att återspegla effekterna av aktuella omständigheter som inte påverkat den period på vilken betalningshistoriken baseras och för att ta bort effekten av omständigheter i den historiska perioden som inte längre har någon påverkan. Uppskattningar av förändringar i framtida kassaflöden för grupper av tillgångar bör återspegla och riktningen i förändringarna bör stämma med förändringar i relevanta observerbara data mellan perioderna (exempel är förändringar i betalningsstatus eller andra faktorer som tyder på förändringar i sannolikheten för förluster i gruppen och deras storlek). Metoder och antaganden som används för att uppskatta framtida kassaflöden går regelbundet igenom av Qliro för att minska eventuella skillnader mellan uppskattade och faktiska förluster.

Om i en senare period beloppet av behövlig nedskrivning av en tillgång minskar, och minskningen kan objektivt hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen gjordes (som i fallet med en förbättring av en låntagares kreditvärdighet), återförs den tidigare gjorda nedskrivningen genom att det reserverade beloppet minskas. Det återförda beloppet redovisas i resultaträkningen som en minskning av avsättningen för kreditförluster.

Bortskrivning av finansiella tillgångar

Lånefordringar skrivs bort från balansräkningen när en kreditförlust anses vara konstaterad. Detta sker efter att alla nödvändiga åtgärder har vidtagits och förlustens belopp har bestämts. Kreditförluster anses konstaterade när förlusterna är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten.

Finansiella skulder

Qliro klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier: finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt andra finansiella skulder.

(a) Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. En finansiell skuld klassificeras i denna kategori om den förvärfvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Skulder i denna kategori redovisas under posten Övriga skulder.

(b) Andra finansiella skulder

Andra finansiella skulder innehåller In- och upplåning från allmänheten, samt Skulder till kreditinstitut. Dessa värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Leasing

Leasingavtal klassificeras antingen som finansiellt eller operationellt. Finansiell leasing föreligger då ekonomiska risker och förmåner med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. I övriga fall redovisas leasingen som operationell. Qliro är leasetagare för finansiell leasing av IT-utrustning för vilka en tillgång respektive skuld redovisas i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas initialt till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består främst av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar med betydande värde för verksamheten under kommande år. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Immateriella tillgångar redovisas när följande kriterier är uppfyllda:

- det finns en identifierbar tillgång,
- företaget har kontroll över tillgången och det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget,
- tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, och
- det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.

Anskaffningsvärdet av immateriella tillgångar består av direkt hänförliga utgifter såsom utgifter för anställda och material. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Utvecklingskostnader som redovisas som immateriell tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, när tillgången kan användas. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod och varierar från 3-10 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella tillgångar redovisas när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att tillfalla företaget, samt när tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning enligt plan sker linjärt över tillgångens förväntade nyttjandeperiod som varierar från 3-5 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

För tillgångar andra än finansiella tillgångar som tidigare har skrivits ner görs varje år en prövning av om återföring bör göras.

Avsättningar

Avsättningar för omstruktureringskostnader och rättsliga krav redovisas när Qliro har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar för omstrukturering innefattar kostnader för uppsägning av leasingavtal och för avgångsersättningar. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

Not 2. Räntenetto

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-06-30	2016-06-30
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	101 078	59 305
Summa ränteintäkter	101 078	59 305
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-8 170	-2 913
Inlåning från allmänheten	-322	0
Summa räntekostnader	-8 491	-2 913
Räntenetto	92 586	56 392

Not 3. Provisionsintäkter

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-06-30	2016-06-30
Betalningsförmedling	4 604	4 560
Övriga provisionsintäkter	147	518
Summa provisionsintäkter	4 750	5 078

Not 4. Provisionskostnader

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-06-30	2016-06-30
Övriga provisionskostnader	-830	-2 048
Summa provisionskostnader	-830	-2 048

Not 5. Kreditförluster, netto

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-06-30	2016-06-30
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk		
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-16 516	-5 471
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	535	172
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	997	-5 001
Periodens nettokostnad för gruppvis homogena lånefordringar	-14 985	-10 301

Not 6. Utlåning till allmänheten

Belopp i tkr	2017-06-30	2016-06-30
Lånefordringar	821 914	564 252
Reserv för befarande kreditförluster	-29 044	-26 390
Summa utlåning till allmänheten	792 871	537 862

Nedskrivningsprövning för osäkra lånefordringar sker gruppvis för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk. Den gruppvisa prövningen baseras på historiska data över kundernas betalningsmönster i kreditportföljen.

Not 8. Upplysningar om närstående

Som närstående räknas samtliga bolag som ingår i Qliro Group samt nyckelpersoner i ledande ställning. Under perioden har det skett normala affärstransaktioner mellan Qliro och övriga företag som ingår i koncernen, samt avtalade löpande ersättningar till VD, styrelse och övriga nyckelpersoner. Prissättningen för affärsverksamheten är baserad på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner och mellanhavanden med närstående, tkr	2017-06-30	2016-06-30
Intäkter	2 121	2 701
Kostnader	-34 899	-31 875
Fordringar	30	0
Skulder	-3 779	-2 931

Not 9. Kapitaltäckning

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

Forts. not 9 Kapitaltäckning

Riskexponeringsbelopp, tkr	
Kreditrisk enl. schablonmetod	
exponering hushåll	551 608
exponering företag	24 766
exponering fallerande fordringar	42 059
exponering kreditinstitut	1 142
andra exponeringar	13 512
Summa kreditrisker	633 087
Marknadsrisk enl. schablonmetod	-
Operativ risk enl. schablonmetod	191 274
Summa riskvägt exponeringsbelopp	824 361
Kapitalkrav, tkr	
Totalt minimikapitalkrav	65 949
Internt bedömt kapitalkrav	18 399
Totalt kapitalkrav exkl. kapitalbuffertar	84 348
Kapitaltäckningsanalys, % av REA	
Kärnprimärkapitalrelation	22,3%
Primärkapitalrelation	22,3%
Total kapitalrelation	22,3%
Kombinerat buffertkrav	4,1%
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%
<i>varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	1,6%

Jämförelsesiffror är inte tillämpliga för kapitalbas eller kapitalkrav då Qliro blev kreditmarknadsbolag i mars 2017.

Finansieringskällor

Nettoutlåningen till allmänheten uppgick till 792,9 (537,9) miljoner kronor vid första halvårets utgång. Utlåningen var finansierad med 191,3 (408,6) miljoner kronor via en kontrakterad lånefacilitet och med 424,6 (0) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton).

Likviditetsreserv

Per den 30 juni 2017 uppgick Qliro ABs likviditetsreserv till 40 miljoner kronor och utgjordes av högkvalitativa likvida tillgångar.

Stockholm 2017-08-28

Patrik Illerstig
Verkställande direktör

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