

Delårsrapport för perioden 2019-01-01 – 2019-06-30

Qliro AB

Verkställande direktören för Qliro AB, organisationsnummer 556962-2441 avger följande delårsrapport för perioden 1 januari till 30 juni 2019.

Delårsrapport

Januari – juni 2019

Information om verksamheten

Qliro AB ("Qliro" eller "bolaget") är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt säte i Stockholm och 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 enkelt och tryggt på nätet och betala sina köp genom kortköp, faktura eller genom delbetalning. Betaltjänsten används av några av de största e-handelsbolagen i Norden. Över tre och en halv 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.

Utveckling under perioden (jämfört med första halvåret 2018)

- Rörelseresultatet uppgick till 2,7 (-9,0) miljoner kronor.
- Räntenettot ökade med 20% till 149,3 (124,5) miljoner kronor.
- Kreditförlusterna netto uppgick till -31,0 (-26,2) miljoner kronor.
- Utlåningen ökade med 41% till 1 709,9 (1 212,4) miljoner kronor.
- Inlåningen uppgick till 1 164,9 (749,6) miljoner kronor.
- Kapitalbasen uppgick till 316,4 (240,4) miljoner kronor.
- Kapitalkravet inklusive buffertkrav uppgick till 267,1 (184,5) miljoner kronor.

Verksamhetens utveckling under perioden

Qliros totala rörelseintäkter ökade med 24 procent till 172 miljoner kronor under perioden. Tillväxten drivs av att handlare försätter att öka sin försäljning samt att fler handlare successivt ansluter sig. Dessutom har personlånen en stadig tillväxt. Låneboken växte med 41 procent till 1 710 (1 212) miljoner kronor där personlån står för den största tillväxten. Av låneboken utgjorde 1 182 (1 025) miljoner kronor faktura, del- och avbetalningar och 540 (191) miljoner kronor personlån. Antalet utbetalda personlån under årets första sex månader ökade med 34 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Sparkonton har haft en fortsatt stadig utveckling och per halvårsskiftet uppgick inlåningen via sparkonton till 1 165 (750) miljoner kronor fördelat på ca åttatusen konton.

Väsentliga händelser under perioden

Qliro har under 2019 erhållit ovillkorade aktieägartillskott från moderbolaget om 80 miljoner kronor för tillväxt.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Kreditrisk

Qliro erbjuder handlare i Sverige, Finland, Norge 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, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Genom god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras.

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 beslutshantering.

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. 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 och kontrollstruktur. För att minimera effekterna av störningar och avbrott i dessa processer arbetar Qliro med en strukturerad process för kontinuitetshantering. Qliro genomför kontinuerligt självvärderingar 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 bolagets målsättning är att sprida och vidmakthålla en sund riskkultur. Risker monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Valutarisk

Qliros redovisningsvaluta är svenska kronor. Eftersom en del av Qliros omsättning finns utanför Sverige löper bolaget valutarisk 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. Qliros riskapitet för valutarisk regleras i bolagets Finanspolicy och beräknas som den totala nettoexponeringen i utländsk valuta omräknat till svenska kronor. Omräkningsexponeringen säkras i första hand genom att matcha balansräkningens tillgångar och skulder i utländsk valuta. Möjligheten finns också att säkra valutarisker med valutaterminer och valutaswappar, vilket inte bedömts nödvändigt under året. Risker monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Qliro är huvudsakligen exponerat för ränterisk när räntehorisonten på tillgångar och skulder inte är matchade. Qliro minimerar ränterisken genom att matcha räntehorisonten på tillgångar och skulder. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att Qliro inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Qliro eftersträvar en välbalanserad sammansättning av tillgångar och skulder samt fördelning av löptider och valutor för att hålla likviditetsrisken på en låg nivå. Qliro tillser att det alltid finns tillräckligt med likvida medel ur ett regulatoriskt och verksamhetsanpassat perspektiv och en möjlighet att utöka den tillgängliga finansieringen. I Qliros Återhämtningsplan finns ett antal indikatorer som monitorerar likviditetsrisken samt åtgärder för att förstärka likviditeten vid händelse av likviditetsstress. Likviditetsrisken monitoreras, kontrolleras och rapporteras dagligen till VD och regelbundet till styrelse.

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30
Ränteintäkter		161 917	132 404
<i>Varav intäkter beräknade med effektivräntemetoden</i>		161 917	132 404
Räntekostnader ¹		-12 581	-7 870
Räntenetto	2	149 336	124 534
Provisionsintäkter ¹		8 506	6 356
Provisionskostnader		0	-132
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-30	-100
Övriga rörelseintäkter ¹		14 267	7 780
Summa rörelseintäkter		172 079	138 438
Allmänna administrationskostnader ¹	3	-98 889	-91 367
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25 731	-17 750
Övriga rörelsekostnader ¹		-13 724	-12 039
Summa kostnader före kreditförluster		-138 344	-121 156
Resultat före kreditförluster		33 734	17 282
Kreditförluster, netto	4	-31 027	-26 221
Rörelseresultat		2 708	-8 939
Bokslutsdispositioner		0	0
Skatt på periodens resultat		-678	1 934
Periodens resultat		2 030	-7 005

¹ Jämförelseperiodens siffror har omräknats på grund av omklassificering

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2019-06-30	2018-06-30
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. ¹		55 087	40 105
Utlåning till kreditinstitut		58 778	7 498
Utlåning till allmänheten	5	1 709 883	1 212 403
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹		146 866	125 138
Immateriella anläggningstillgångar ¹		168 707	140 850
Materiella anläggningstillgångar ¹		19 739	11 942
Uppskjuten skattefordran		8 469	0
Övriga tillgångar		5 678	5 544
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		17 448	6 527
SUMMA TILLGÅNGAR		2 190 655	1 550 006
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		435 727	314 162
In- och upplåning från allmänheten ¹	6	1 164 896	749 589
Övriga skulder ¹		62 406	74 361
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31 856	27 187
Summa skulder och avsättningar		1 694 885	1 165 299
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 050	50 050
Fond för utvecklingsutgifter		87 025	0
Summa bundet eget kapital		137 075	50 050
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		356 692	341 754
Reserver		-27	-43
Periodens resultat		2 030	-7 005
Summa fritt eget kapital		358 695	334 706
Summa eget kapital		495 770	384 756
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		2 190 655	1 550 056

¹ Jämförelseperiodens siffror har omräknats på grund av omklassificering

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Qliro AB avser perioden 1 januari till 30 juni 2019. Qliro har sitt säte i Stockholm och organisationsnumret är 556962-2441. 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.

Den första januari trädde IFRS 16 Leasingavtal, som ersatte IAS 17 ikraft för tillämpning inom EU. 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 motsvarade leasinghyrorna redovisas. I resultaträkningen har den linjära operationella leasingkostnaden ersatts med en kostnad för avskrivning av den leasade tillgången och en räntekostnad hänförlig till leasingkulden. Qliro har valt att tillämpa förenklad övergångsmetod som innebär att beräkningen av skulden vid övergången till IFRS 16 baseras på återstående betalningar för den leasade tillgången. Den huvudsakliga påverkan på Qliros redovisning härrör från redovisningen av hyreskontrakt avseende lokaler och en mindre del från IT-relaterade hyreskontrakt. Övergången till IFRS 16 har inte haft någon väsentlig inverkan på Qliros finansiella rapporter, kapitaltäckning eller stora exponeringar.

I övrigt är Qliros delårsrapport upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen 2018.

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

	2019-01-01	2018-01-01
Belopp i tkr	2019-06-30	2018-06-30
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	161 917	132 404
Summa ränteintäkter	161 917	132 404
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-5 725	-4 311
Inlåning från allmänheten	-5 340	-3 109
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-1 002	-421
Övriga räntekostnader	-514	-29
Summa räntekostnader	-12 581	-7 870
	149 336	124 534

Not 3. Allmänna administrationskostnader

	2019-01-01	2018-01-01
Belopp i tkr	2019-06-30	2018-06-30
Personalkostnader		
Löner, bonus och andra ersättningar	-57 892	-55 266
Aktiverade lönekostnader	23 303	20 804
Pensionskostnader	-6 362	-5 577
Sociala kostnader	-19 825	-18 663
Andra personalkostnader	-4 250	-1 696
Summa	-65 026	-60 398
Övriga administrationskostnader		
Lokalkostnader	-3 384	-2 342
IT-kostnader	-11 371	-8 783
Portokostnader	-4 921	-4 302
Konsultkostnader	-3 744	-3 353
Transaktionskostnader	-1 900	-1 481
Juridiska kostnader	-452	-488
Övriga allmänna administrationskostnader	-8 091	-10 221
Summa	-33 863	-30 970
Summa allmänna administrationskostnader	-98 889	-91 367

Not 4. Kreditförluster, netto

	2019-01-01	2018-01-01
Belopp i tkr	2019-06-30	2018-06-30
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Periodens nettoreservering Steg 1	-772	340
Periodens nettoreservering Steg 2	-1 187	-2 605
Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	-1 958	-2 265
Periodens nettoreservering Steg 3	-10 606	-14 576
Periodens konstaterade kreditförluster, netto	-18 462	-9 380
Summa kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-29 068	-23 956
Kreditförluster netto	-31 027	-26 221
Förlustreserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde	-108 846	-73 495

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras som Lånefordringar och kundfordringar. Avtalsenliga belopp som skrivits bort och fortfarande är föremål för efterlevnadsåtgärder uppgick vid 2019-06-30 till 8,8 miljoner kronor.

Not 5. Utlåning till allmänheten

	2019-06-30	2018-06-30
Belopp i tkr		
Lånefordringar	1 818 729	1 285 898
Reserv för befarade kreditförluster	-108 846	-73 495
	1 709 883	1 212 403
<i>Varav svensk valuta</i>	1 429 420	973 985
<i>Varav utländsk valuta</i>	280 463	238 418
Summa	1 709 883	1 212 403

Lån med modifierade villkor där lånet inte tas bort från balansräkningen och ersätts med ett nytt lån uppgick vid 2019-06-30 till 0 (0).

Not 6. In- och upplåning från allmänheten

	2019-06-30	2018-06-30
Belopp i tkr		
Inlåning från allmänheten	1 164 896	749 589
Per kategori		
Privatpersoner	1 164 896	749 589
Företag	-	-
Summa	1 164 896	749 589
Per valuta		
Svensk valuta	1 164 896	749 589
Utländsk valuta	-	-
Summa	1 164 896	749 589

Not 7. Kapitaltäckning

Belopp i tkr	2019-06-30	2018-06-30
Kapitalbas, tkr		
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	50 050	50 050
Balanserad vinst eller förlust	443 690	341 711
Kärnprimärkapital före justeringar	493 740	391 761
<i>Justeringsposter</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-168 707	-142 413
Förluster för innevarande räkenskapsår	0	-7 055
Uppskjuten skattefordran	-8 469	-1 934
Övrig justeringspost	-202	0
Summa kärnprimärkapital	316 362	240 359
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
Summa kapitalbas	316 362	240 359
Risikexponeringsbelopp, tkr		
Kreditrisk enl. schablonmetod		
exponering hushåll	1 192 834	848 513
exponering företag	30 830	20 436
exponering fallerande fordringar	111 614	70 606
exponering kreditinstitut	11 756	1 500
exponering säkerställda obligationer	4 678	-
andra exponeringar	19 763	10 421
Summa kreditrisker	1 371 475	951 476
Marknadsrisk enl. schablonmetod	9 083	-
Operativ risk enl. schablonmetod	431 778	290 242
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 812 336	1 241 718
Kapitalkrav, tkr		
Totalt minimikapitalkrav	144 987	99 337
Internt bedömt kapitalkrav	43 840	32 805
<i>varav kapitalplaneringsbuffert</i>	16 311	11 175
Totalt kapitalkrav exkl. kapitalbuffertar	188 827	132 142
Kapitaltäckningsanalys, % av REA		
Kärnprimärkapitalrelation	17,5%	19,4%
Primärkapitalrelation	17,5%	19,4%
Total kapitalrelation	17,5%	19,4%
Kombinerat buffertkrav	4,3%	4,2%
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%	2,5%
<i>varav kontryckisk kapitalbuffert</i>	1,8%	1,7%
kapitalplaneringsbuffert	0,9%	0,9%

Konsoliderad situation

Konsoliderad situation uppkom när Qliro AB utifrån den s.k tillsynsförordningen ansågs utgöra den huvudsakliga verksamheten i Qliro Group koncernen, vilket inträffade vid det andra kvartalets slut 2018 då Qliro AB utgjorde mer än hälften av koncernens balansomslutning. Den konsoliderade situationen består av moderbolaget Qliro Group AB och Qliro AB och har tilldelats ett särskilt institutnummer. Vissa regler för kreditmarknadsbolaget omfattar därmed också moderbolaget, som kapitaltäckningsregelverket i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12). Konsoliderad situation räknar in delårsöverskott för perioden 1 januari 2019 till 30 juni 2019 i kärnprimärkapitalet innan stämmobeslut, i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och ett erhållet tillstånd från Finansinspektionen. Per den 30 juni 2019 hade konsoliderad situation en kapitalbas om SEK 620 miljoner kronor som till sin helhet består av kärnprimärkapital. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till SEK 2 109 miljoner kronor och totalt kapitalkrav på SEK 324 miljoner kronor. Vid delåret uppgick den totala kapitalrelationen till 29,4 procent att jämföra med tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 15,3 procent. Det finns inga aktuella eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan Qliro Group AB och Qliro AB.

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 1 710 (1 212) miljoner kronor vid årets utgång. Utlåningen var finansierad med 436 (314) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 1 165 (751) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige varav 99,8 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 48 procent med rörlig ränta och till 52 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 177 dagar per den 30 juni 2019 (ursprungligen 1 års fast ränta). 22 procent av inlåningen från allmänheten hålls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

Likviditet

Qliro AB's totala likviditet uppgick per den 30 juni 2019 till 261 miljoner kronor, bestående av:

- Likvida investeringar*: 202 miljoner kronor
- Placeringar i nordiska banker: 59 miljoner kronor

Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro AB per den 30 juni 2019 tillgång till 338 miljoner kronor i ytterligare likviditet via utnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Qliro AB's likviditetstäckningsgrad uppgick per den 30 juni 2019 till 536% att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100%. Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 167 miljoner kronor i förhållande till nettoutflöden på 31 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållande.

**Likvida investeringar består av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat samt svenska säkerställda bostadsobligationer med medelbetyg AAA och en genomsnittlig löptid på 96 dagar.*

Stockholm 2019-08-16

Carolina Brandtman
Verkställande direktör

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