

Årsredovisning 2017

Qliro AB

Innehållsförteckning

Not	Sida	Not	Sida
Förvaltningsberättelse	3	28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34
Resultaträkning	8	29 Eget kapital	34
Balansräkning	9	30 Ställda säkerheter	34
Förändringar i eget kapital	10	31 Klassificering finansiella tillgångar & skulder	35
Kassaflödesanalys	11	32 Kapitaltäckning	37
1 Redovisningsprinciper	12	33 Upplysningar om närstående	38
2 Finansiell riskhantering	20	34 Händelser efter balansdagen	39
3 Verkligt värde	25	35 Hållbarhetsredovisning	39
4 Segmentsinformation	26	36 Vinstdisposition	39
5 Räntenetto	27	Underskrifter	40
6 Provisionsintäkter	27		
7 Provisionskostnader	27		
8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	27		
9 Allmänna administrationskostnader	28		
10 Ersättningar till revisorerna	30		
11 Medelantal anställda	30		
12 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	30		
13 Övriga rörelseintäkter	30		
14 Kreditförluster, netto	30		
15 Bokslutsdispositioner	31		
16 Inkomstskatter	31		
17 Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	31		
18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	31		
19 Utlåning till kreditinstitut	32		
20 Utlåning till allmänheten	32		
21 Immateriella anläggningstillgångar	32		
22 Materiella anläggningstillgångar	32		
23 Övriga tillgångar	33		
24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33		
25 Skulder till kreditinstitut	33		
26 In- och upplåning från allmänheten	33		
27 Övriga skulder	34		

Förvaltningsberättelse

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. För mer information om bolagets filialer, se not 4.

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 två 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.

Året i korthet

- Rörelseresultatet uppgick till -1,9 (2,3) miljoner kronor.
- Räntenettot ökade med 47 % till 203,4 (138,7) miljoner kronor.
- Kreditförlusterna netto uppgick till -27,6 (-20,4) miljoner kronor.
- Utlåningen ökade med 40 % till 1054,8 (754,2) miljoner kronor.
- Inlåningen uppgick till 612,4 (-) miljoner kronor.
- Kapitalbasen uppgick till 215,1 miljoner kronor per 31 december 2017.
- Kapitalkravet uppgick till 109,6 miljoner kronor per 31 december 2017.

Verksamhetens utveckling under året

Under året har utlåningen till allmänheten ökat med 300 miljoner kronor till 1055 (754) miljoner kronor. Tillväxten drivs av att handlare ökat sin försäljning, att flera handlare anslutit sig och att hela betaltjänsten lanserades i Norge under 2017. Expansionen har lett till att räntenettot ökat med 47% till 203 (139) miljoner kronor.

Sparkonton lanserades i maj 2017 och har stadigt haft en positiv utveckling. Per årsskiftet uppgick inlåningen via sparkonton till 612 (-) miljoner kronor. I september 2017 lanserades också personlån, som per årsskiftet uppgick till 61 (-) miljoner kronor.

Qliro har under året fortsatt att stärka organisationen, genom rekrytering inom främst kommersiella, tekniska och regulatoriska roller.

Väsentliga händelser under året

I mars 2017 fick Qliro tillstånd att verka som kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Det ger möjlighet att lansera nya finansiella tjänster för både handlare och konsumenter.

Till följd av tillståndet har bolaget övergått från att upprätta sina finansiella rapporter enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) till lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Det innebär bland annat 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. Resultaträkningen har påverkats främst genom att ränteintäkter och räntekostnader nu redovisas i räntenettet. Merparten av Qliros intäkter klassificeras som ränteintäkter enligt ÅRKL. De ändrade redovisningsprinciperna har inte påverkat årets resultat.

Patrik Illerstig meddelade i augusti 2017 att han avsåg att lämna sin befattning som VD på Qliro vid årsskiftet. I september 2017 anställdes Eva-Lotta Berg som interims-VD. Den 15 december 2017 annonserades att Carolina Brandtman rekryterats som ny VD. Hon tillträder senast i fjärde kvartalet 2018. Carolina efterträder Patrik Illerstig som permanent VD för Qliro.

Framtida utveckling

Qliro har utvecklats enligt plan och framtidsutsikterna ser goda ut. Bolaget stärker kontinuerligt vårt erbjudande till handlare och tar stegvis in flera handlare i hela Norden. Samtidigt utvecklas erbjudandet till konsumenter för att förenkla betalningar, sparande och lån. Under våren 2017 introducerades sparkonton och under hösten personlån till konsumenter i Sverige, vilket är produkter som Qliro fortsätter att utveckla. Den stärkta organisationen gör att Qliro står starka inför den framtida utvecklingen av verksamheten.

Introduktionen av personlån i Sverige har varit framgångsrik. Utlåningen av personlån uppgick till 61 miljoner kronor vid årets utgång, fördelat på cirka tusen låntagare. Kundanskaffningen bygger på digital marknadsföring till befintliga kunder. Över 95 procent av låntagarna har en tidigare relation med Qliro och många ansökte via appen. Detta ger mycket låga kundanskaffningskostnader och möjlighet till selektiv kreditgivning genom identifiering av personer med god kreditvärdighet.

Viktiga händelser efter utgången av året

Efter räkenskapsårets utgång 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. Se not 1 för mer information.

Qliro har under 2018 erhållit ovillkorade aktieägartillskott från moderbolaget om 70 kronor för framtida tillväxt.

I maj 2018 har Qliro omförhandlat den säkerställda kreditfaciliteten och där kreditutrymmet nu uppgår till 800 miljoner kronor.

I maj 2018 har Lena Hackelöer utsetts till ny interimis-VD utsetts som ersättare för Eva-Lotta Berg. Lena tillträder sin nya tjänst den 1 juni 2018.

Risker och riskhantering

I sin affärsverksamhet hanterar Qliro en rad olika risker, bland annat kreditrisk, operativ risk, affärsrisk, ränterisk, valutarisk samt likviditetsrisk där kreditrisk är den mest betydande. En närmare beskrivning av risker och riskhantering finns i not 2.

De externa regler, som Qliro omfattas av, ställer krav på god intern kontroll, identifiering och hantering av risker samt krav på interna kontrollfunktioner. Som alla finansiella bolag använder Qliro en modell med tre försvarslinjer för att beskriva roller och ansvar gällande riskhantering och kontroll vilket anges i Qliros Policy för riskhantering. Qliros styrelse har alltid det yttersta ansvaret för den interna styrningen och kontrollen i bolaget.

Den första försvarslinjen avser all typ av riskhantering som sköts av chefer och personal i verksamheten. Varje chef är ansvarig för riskerna, samt hanteringen av dessa, i sin del av verksamheten. Cheferna är alltså ansvariga för att säkerställa att rätt organisation, metoder och system är implementerade för att säkerställa tillräcklig intern kontroll och främja en sund kultur för riskhantering och regelefterlevnad.

Den andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för Riskkontroll respektive Regelefterlevnad vilka rapporterar direkt till styrelse och VD. Dessa funktioner hjälper till med att sätta ramar och principer för arbetet med riskhantering och regelefterlevnad samt genomför oberoende uppföljning. Andra försvarslinjen ska också stötta arbetet med att främja en sund riskkultur genom utbildning/information till ledning och personal inom riskhantering och ramverk för riskhantering.

Den tredje försvarslinjen utgörs av funktionen för Internrevision, som utför oberoende regelbundna granskningar för att säkerställa en effektiv riskhantering och styrning. Funktionen för internrevision rapporterar direkt till styrelse.

Hållbarhetsredovisning

Qliro omfattas av den hållbarhetsrapportering som moderbolaget Qliro Group AB upprättar. Se ytterligare information i not 35.

Flerårsöversikt

Belopp i tkr

	2017	2016	2015
Resultaträkning			
Räntenetto	203 373	138 713	59 573
Provisionsnetto	7 553	7 416	-33
Personalkostnader	92 187	66 734	47 894
Resultat före kreditförluster	25 746	22 713	-15 184
Kreditförluster	-27 646	-20 425	-14 906
Rörelseresultat	-1 900	2 288	-30 090
Årets resultat	33	-149	-208
Balansräkning			
Utlåning till kreditinstitut	70 882	5 756	-177 708
Utlåning till allmänheten	1 054 830	754 177	509 234
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	40 178	-	-
Materiella anläggningstillgångar	11 992	9 312	4 709
Immateriella anläggningstillgångar	130 248	86 059	48 457
Skulder till kreditinstitut	324 628	511 834	327 879
Inlåning från allmänheten	612 412	-	-
Eget kapital	345 400	301 438	49 404
Balansomslutning	1 352 800	863 830	416 077
Nyckeltal			
Avkastning på eget kapital (%) ¹	-1%	1%	-61%
Avkastning på totalt kapital (%) ²	-0,1%	0,3%	-7,2%
Soliditet (%) ³	26%	35%	12%
Kreditförlustnivå (%) ⁴	2%	2%	3%
Kapitalbas (tkr) ⁵	215 119	-	-
Kärnprimärkapitalrelation (%) ⁵	20,47%	-	-
Primärkapitalrelation (%) ⁵	20,47%	-	-
Total kapitalrelation (%) ⁵	20,47%	-	-
Antal anställda, medeltal	178	130	73

¹ Avkastning på eget kapital utgörs av årets rörelseresultat som procentandel av genomsnittligt eget kapital

² Avkastning på totalt kapital utgörs av årets resultat som procentandel av totala tillgångar

³ Soliditeten utgörs av justerat eget kapital som procentandel av de totala tillgångarna

⁴ Kreditförlustnivå utgörs av kreditförluster som procentandel av genomsnittlig utlåning (utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten)

⁵ Se not 32 för mer information

Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande:

Balanserat resultat	226 633
Omräkning utländsk verksamhet	-149
Fond för verkligt värde	-148
Årets vinst	33
Summa	<u>226 369</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedel och fria fonder disponeras på följande sätt:

Balanseras i ny räkning	226 369
<i>varav till omräkningsreserv från utländsk verksamhet</i>	-149
<i>varav till fond för verklig värde</i>	-148
Summa disponerat	<u>226 369</u>

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2017-01-01	2016-01-01
		2017-12-31	2016-12-31
Ränteintäkter		220 078	147 121
Räntekostnader		-16 705	-8 408
Räntenetto	5	203 373	138 713
Provisionsintäkter	6	8 447	10 218
Provisionskostnader	7	-894	-2 802
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-129	-51
Övriga rörelseintäkter		11 648	12 311
Summa rörelseintäkter		222 445	158 389
Allmänna administrationskostnader	9,10,11	-166 646	-120 327
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-27 616	-14 403
Övriga rörelsekostnader	13	-2 437	-946
Summa kostnader före kreditförluster		-196 699	-135 676
Resultat före kreditförluster		25 746	22 713
Kreditförluster, netto	14	-27 646	-20 425
Rörelseresultat		-1 900	2 288
Bokslutsdispositioner	15	2 000	-2 429
Skatt på årets resultat	16	-67	-7
Årets resultat		33	-149

Rapport över övrigt totalresultat

Årets resultat		33	-149
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-148	-
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter		-72	-97
Övrigt totalresultat för året, före skatt¹		-220	-97
¹ Poster i övrigt totalresultat redovisade utan skatteeffekt			
Årets totalresultat		-187	-246

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	40 178	-
Utlåning till kreditinstitut	19	70 882	5 756
Utlåning till allmänheten	20	1 054 830	754 177
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	25 018	-
Immateriella anläggningstillgångar	21	130 248	86 059
Materiella anläggningstillgångar	22	11 992	9 312
Övriga tillgångar	23	13 959	4 077
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	5 693	4 449
SUMMA TILLGÅNGAR		1 352 800	863 830
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	25	324 628	511 834
In- och upplåning från allmänheten	26	612 412	-
Övriga skulder	27	47 502	34 623
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	22 859	15 935
Summa skulder och avsättningar		1 007 401	562 392
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	29	50 050	50 050
Fond för utvecklingsutgifter		68 981	32 057
Summa bundet eget kapital		119 031	82 107
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust	29	226 633	219 557
Reserver		-297	-77
Årets resultat		33	-149
Summa fritt eget kapital		226 370	219 331
Summa eget kapital		345 400	301 438
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		1 352 800	863 830

Förändring i eget kapital

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Omräkning utländsk verksamhet	Verkligt värde-reserv	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2016-01-01	50	-	20	-	49 542	-208	49 404
Disposition av föregående års resultat					-208	208	
Årets resultat						-149	-149
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter ¹		32 057			-32 057		-
Övrigt totalresultat							
<i>Varav verkligt värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas</i>				-			-
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>			-97				
Summa totalresultat för året			-97	0			-97
Aktieägartillskott					202 072		202 072
Nyemission	50 000						50 000
Utgående eget kapital 2016-12-31	50 050	32 057	-77	0	219 557	-149	301 439
Ingående balans 2017-01-01	50 050	32 057	-77	0	219 557	-149	301 439
Disposition av föregående års resultat					-149	149	
Årets resultat						33	33
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter ¹		36 924			-36 924		-
Övrigt totalresultat							
<i>Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas</i>				-148			
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>			-72				
Summa totalresultat för året			-72	-148			-220
Aktieägartillskott					44 000		44 000
Utgående eget kapital 2017-12-31	50 050	68 981	-149	-148	226 633	33	345 400

¹ Fördelas på aktiveringar om 46 434 (33 842) tkr samt avskrivningar om 9 510 (1 785) tkr.

Aktiekapital	Antal aktier	Kvot-värde
2017-12-31	50 050	1

Kassaflödesanalys

	Räkenskapsåret	
	2017	2016
Löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 900	2 288
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
-Avskrivningar	27 616	14 403
-Kreditförluster	35 248	20 801
-Ränteintäkter	-220 078	-147 121
-Räntekostnader	16 705	8 408
-Orealiserade kursdifferenser	-2	1
Betald skatt	-2 744	-1 526
Erhållen ränta	202 410	131 918
Erlagd ränta	-15 639	-7 208
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	41 617	21 962
- Ökning/Minskning av tillgodohavanden som är myndighetsreglerade	-65 344	-
- Ökning/Minskning av utlåning till allmänheten	-319 554	-259 230
- Ökning/Minskning av övriga fordringar/övriga skulder	9 162	39 841
- Ökning/Minskning av in- och upplåning från allmänheten	611 762	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	277 644	-197 426
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 783	-5 954
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-66 529	-49 183
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-69 312	-55 137
Finansieringsverksamheten		
- Nyemission	-	50 000
- Erhållna aktieägartillskott	44 000	202 072
- Ökning/Minskning av skulder till kreditinstitut	-187 206	183 955
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-143 206	436 027
Årets kassaflöde	65 126	183 464

Ökning av likvida medel

Likvida medel vid årets början	5 756	-177 708
Likvida medel vid årets slut	70 882	5 756
Förändring	65 126	183 464

Analys skulder i finansieringsverksamheten

2017-12-31

Skulder som ingår i finansieringsverksamheten	Ingående balans	Återbetalning av	
		lån (kassaflödes-påverkande)	Utgående balans
Skulder till kreditinstitut	511 834	-187 206	324 628
Summa	511 834	-187 206	324 628

Not 1. Redovisningsprinciper

Information om verksamheten

Qliro AB, med organisationsnummer 556962-2441, har tillstånd av Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag. Qliro verksamhet bedrivs inom Norden och huvudkontoret är beläget i Stockholm. Verksamheten omfattar betallösningar, konsumentfinansiering, personlåneprodukter och sparkonton på den nordiska marknaden.

Qliro är ett aktiebolag registrerat i Sverige och har säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Sveavägen 151, Stockholm.

Styrelsen har den 26 april 2018 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2018.

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 BFNAR 2012:1 Årsredovisnings och koncernredovisning ("K3"). Redovisningsprinciperna för filialerna är desamma som för Qliro AB.

Årsredovisningen 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. De nya principerna 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. Resultaträkningen 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.

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

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av Qliros redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i denna not.

Nya och ändrade IFRS-standarder och tolkningar som ännu inte börjat tillämpats

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. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten men Qliro har inte förtidstillämpat IFRS 9. 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 befärade förluster ska redovisas vid det första redovisningstillfället.

IFRS 9 tillämpas retroaktivt men Qliro kommer inte att tillämpa retroaktiv omräkning av jämförelsetal i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9. Samtliga justeringar av ingående balans av finansiella tillgångar och skulder på övergångsdagen redovisas 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. Detta innebär en minskning av eget kapital med 24 mkr.

Eget kapital påverkas enligt följande från övergången till IFRS 9:

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Verkligt värde-reserv	Balanserad vinst	Årets resultat	
Utgående eget kapital 2017-12-31 enligt IAS 39	50 050	68 981	-148	226 633	33	345 400
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.

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 men bedömer att effekterna inte blir väsentliga.

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.

Förändringar i verkligt värde för värdepapper i utländsk valuta, vilka klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas, fördelas mellan omräkningsdifferenser som beror på förändringar av värdepapprets upplupna anskaffningsvärde och andra förändringar av värdepapprets redovisade värde. Omräkningsdifferenser som hänför sig till förändringar i upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner, andra förändringar av redovisat värde redovisas i övrigt totalresultat.

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 bolaget 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.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas, och består främst av inkassointäkter och betalningstjänster. 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, så som 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 verksamt och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. De utländska filialerna beskattas också i 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. Inkomstskatten redovisas direkt i resultaträkningen.

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. Finansiella tillgångar som kan säljas värderas till verkligt värde, och förändringar i det verkliga värdet redovisas direkt mot övrigt totalresultat. Räntor, nedskrivningsförluster samt valutavinster och -förluster på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas dock i resultaträkningen. Den ackumulerade vinst eller förlust som redovisats mot övrigt totalresultat redovisas i resultaträkningen när en finansiell tillgång som kan säljas avyttras. Här ingår Qliros likviditetsportfölj som innefattar posterna Belåningsbara statsskuldsförbindelser 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 bolaget att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad bolaget 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 belägg 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.

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 erforderlig 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 förvärvas 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 som uppgår till 36 månader.

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,
- bolaget har kontroll över tillgången och det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla bolaget,
- 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 hänförbara 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 bolaget, 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.

Kassaflödesanalys

Qliros kassaflödesanalys är upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänförs till posten Utlåning till kreditinstitut.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Qliro gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Reservering för befarade kreditförluster

För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Qliro göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger.

Att bedöma nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar innebär att fastställa återbetalningsförmågan hos motparten. Den viktigaste aspekten vid bedömning av nedskrivningsbehov av finansiella tillgångar är att identifiera de händelser som indikerar ett nedskrivningsbehov. Exempel på sådana händelser kan vara försenade eller uteblivna betalningar, konkurser eller bedrägerier. Vid bedömning om reserverings storlek använder Qliro en modell som bygger på historisk data, sannolikheter för fallissemang. Detta kompletteras sedan med en erfarenhetsmässig justering av denna data till de aktuella förhållanden som råder vid varje bedömning. Dessa antaganden utvärderas löpande av ledningen tillsammans med Qliros kreditavdelning. Ytterligare information finns under avsnittet om kreditrisk i not 2.

Not 2. Finansiell riskhantering

Risker och riskhantering

Qliros affärsverksamhet är exponerad för olika risker, varav de mest framträdande är kreditrisk, operativ risk samt affärsrisk. Qliro måste också hantera finansiella risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen som syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den riskaptit/risktolerans som är fastställd 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.

Kreditrisk

Kreditrisk är Qliros dominerande risk och definieras som risken att motparten inte fullföljer sina åtaganden. 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. Riskerna monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Genom god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras. Inköp finansierade via Qliro härrör från alla delar över Sverige; Danmark, Finland och Norge. Kreditrisken gentemot varje kund är mycket liten och diversifieringen bland kunder, över hela landet och sektorer är hög baserat på namnkoncentration, industrikoncentration och geografisk koncentration.

Lånefordringar per kategori av låntagare	2017-12-31	2016-12-31
Lånefordringar, netto	1 054 830	754 177
Varav hushållssektor	1 044 684	743 350
Varav företagssektor	10 146	10 827
Summa	1 054 830	754 177

Åldersanalys fordringar	2017-12-31	2016-12-31
Lånefordringar, brutto	1 086 053	784 079
Ej förfallna	756 034	440 208
1-29 dagar	184 973	215 034
30-89 dagar	55 101	62 560
>90 dagar	89 945	66 277
Summa	1 086 053	784 079

Avgår kreditförlustreserver	2017-12-31	2016-12-31
<29 dagar	-1 599	-1 436
30-89 dagar	-4 120	-4 665
>90 dagar	-25 504	-23 801
Summa	-31 223	-29 902

Redovisat värde	2017-12-31	2016-12-31
Ej förfallna	756 034	440 208
1-29 dagar	183 374	213 598
30-89 dagar	50 981	57 895
>90 dagar	64 441	42 476
Summa	1 054 830	754 177

De handlare som erbjuder Qliros betalningstjänster utgör också en kreditrisk för Qliro. Om en handlare stänger eller blir insolvent finns en risk att Qliro inte kan kompensera eventuella returer från kunderna – vilka Qliro garanterar för kundernas räkning – mot utestående betalningar till handlaren. Qliros bedömning är att denna risk anses vara begränsad baserat på den låga sannolikheten att en kreditförlusthändelse äger rum i kombination med en betydande exponering.

Qliro arbetar också aktivt med att följa upp, kontrollera och begränsa kreditriskexponeringen mot handlarna. Kreditriskerna mot handlare begränsas med hjälp av garantier, längre fördröjning av betalningar, samt med tät uppföljning av deras finansiella ställning. Qliro har en riskövervakningsfunktion som bland annat ansvarar för att utvärdera handlares kreditvärdighet innan de kan börja samarbeta med Qliro. Funktionen övervakar även löpande den finansiella ställningen bland de handlare som utgör Qliros kreditriskexponeringar. Detta genom användning av både externa kreditupplysningsdata samt intern data. Om kreditrisken mot en handlare bedöms vara alltför hög vidtas motåtgärder för att säkerställa att samarbetet kan fortsätta under ändrade villkor.

Qliro är också exponerat mot kreditrisk i sin likviditetshantering genom investeringar i finansiella instrument som räntebärande värdepapper och belåningsbara statskuldsförbindelser. Risker i dessa investeringar mitigeras dock genom att investeringar endast görs i högt rankade motparter med ett lägsta kreditbetyg om A-.

Kreditkvalitet	2017-12-31	2016-12-31
Total kreditrisk		
Utlåning till allmänheten		
<i>Hushållssektor</i>	1 075 323	776 753
<i>Företagssektor</i>	10 730	7 326
Belåningsbara statskuldsförbindelser mm.		
AAA	40 178	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AA+	25 018	-
Utlåning till kreditinstitut		
AA-	70 882	5 756
Avgår nedskrivningar		
Utlåning till allmänheten		
<i>Hushållssektor</i>	-30 639	-29 284
<i>Företagssektor</i>	-584	-618
Belåningsbara statskuldsförbindelser mm.		
AAA	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AA+	-	-
Utlåning till kreditinstitut		
AA-	-	-
Redovisat värde		
Utlåning till allmänheten		
<i>Hushållssektor</i>	1 044 684	747 469
<i>Företagssektor</i>	10 146	6 708
Belåningsbara statskuldsförbindelser mm.		
AAA	40 178	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AA+	25 018	-
Utlåning till kreditinstitut		
AA-	70 882	5 756

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 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 bolagets målsättning är att sprida och vidmakthålla en sund riskkultur. Risker monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Affärs/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 bolaget är medveten om sin strategiska position för att vara väl förberedd på förändringar i marknadsförutsättningar samt genom väl utvecklade processer för beslutshantering.

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. Risker monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och investeringsportfölj har en genomsnittlig ränteduration på mindre än 3 månader. Räntedurationen på kreditfacilitet är en månad. Inlåningen från allmänheten var till 75 procent med rörlig ränta och till 25 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 234 dagar per den 31 december 2017 (ursprungligen 1 års fast ränta). Kunder med fast inlåning har flexibilitet att ta ut inlåning före förfall, men en straffkostnad gör att uttag begränsas före förfall till en mycket låg nivå. Genom att diskontera kassaflödet och en parallell förskjutning på 200 baspoäng för relevanta valutor uppgick ränterisken till SEK 1,3m den 31 december 2017, motsvarande 0,61% av Qliros kapitalbas.

Valutarisk

Qliros redovisningsvaluta är svenska kronor. Eftersom en del av Qliros omsättning finns utanför Sverige löper bolaget 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. Möjligheten finns också att säkra valutarisker med terminer. Risker monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Valutaexponering	2017-12-31	2016-12-31
Fordringar		
Euro (EUR)	146 177	146 213
Norska Kronor (NOK)	76 344	-
Danska Kronor (DKK)	18 396	10 454
Skulder & Eget kapital		
Euro (EUR)	-144 061	-142 733
Norska Kronor (NOK)	-74 589	-
Danska Kronor (DKK)	-17 901	-9 051
Nettoposition		
Euro (EUR)	2 116	3 481
Norska Kronor (NOK)	1 755	-
Danska Kronor (DKK)	495	1 403
Summa	4 366	4 884
Effekt av 10 procents förändring gentemot utländsk valuta		
	2017-12-31	2016-12-31
Euro (EUR)	212	348
Norska Kronor (NOK)	175	-
Danska Kronor (DKK)	50	140
Summa	437	488

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att Qliro inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. 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 genom en välbalanserad sammansättning av tillgångar och skulder samt fördelning av löptider och valutor. Risker monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. För mer information om finansiering och likviditet se not 32.

Förfallotidsanalys finansielltillgångar och skulder

(Kontraktsmässiga förfallotider)

2017-12-31

Finansiella tillgångar	Betalbara på anfordran	Mellan 3 månader och 1 år			Summa
		Under 3 månader	Över 1 år	Summa	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	40 178	40 178
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	25 018	-	-	25 018
Utlåning till kreditinstitut	70 882	-	-	-	70 882
Utlåning till allmänheten	-	209 990	191 003	691 891	1 092 884
Summa	70 882	235 008	191 003	732 069	1 228 962
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	324 628	-	324 628
In- och upplåning från allmänheten	459 940	-	152 471	-	612 412
Summa	459 940	-	477 099	-	937 040

Kapital, kapitaltäckning och återhämtningsplan

Qliro ska vid var tid vara väl kapitaliserat. Styrelsen har fastställt kapitalmål som syftar till att tillgodose de regulatoriska minimikraven, buffertkraven samt till att hantera riskexponeringar i situationer av finansiell stress. Genom en löpande kapitalutvärderingsprocess utför Qliro stresstester för att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för oväntade förluster. Utöver dessa reserveringar håller bolaget i enlighet med Basel III-ramverket Finansinspektionens krav och styrelsens mål om kapitalbuffertar. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelation till 20,5 % att jämföra med tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 14,94%. För mer information om kapitaltäckning se not 32.

Som en del av kapitalutvärderingsprocessen har Qliro även upprättat en återhämtningsplan i enlighet med EU-direktivet om återhämtning och resolution av banker ("BRRD") samt Finansinspektionens föreskrifter om återhämtningsplaner, koncernåterhämtningsplaner och avtal om finansiellt stöd inom koncerner (FFFS 2016:6). Återhämtningsplanen beskriver samt definierar Qliros strategi för att förhindra eventuell försämring av dess finansiella situation.

Not 3. Verkligt värde

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (finansiella tillgångar som kan säljas) 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.

Qliro tillämpar IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som 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))

Följande tabell visar Qliro AB:s finansiella instrument värderade till verkligt värde per 31 december 2017.

Belopp i tkr	Redovisat värde	Verkligt värde värdering vid utgången av året		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
2017-12-31				
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	40 178	40 178	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 018	25 018	-	-
Summa	65 196	65 196		

2016-12-31

Finansiella tillgångar som kan säljas

Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde

Efterföljande tabeller fördelar verkliga värden på de tre olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Belopp i tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
2017-12-31				
Utlåning till kreditinstitut	-	70 882	-	
Utlåning till allmänheten	-	1 054 830	-	
Summa	-	1 125 712	-	
Skulder till kreditinstitut	-	324 628	-	
In- och upplåning från allmänheten	-	612 412	-	
Summa	-	937 040	-	
2016-12-31				
Utlåning till kreditinstitut	-	5 756	-	
Utlåning till allmänheten	-	754 177	-	
Summa	-	759 933	-	
Skulder till kreditinstitut	-	511 834	-	
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	
Summa	-	511 834	-	

Not 4. Intäkternas geografiska fördelning

2017-12-31	Sverige	Finland	Övriga norden	Summa
Ränteintäkter	163 382	38 492	18 204	220 078
Provisionsintäkter	10 388	-2 165	225	8 447
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-128	-	-1	-129
Övriga rörelseintäkter	10 067	1 579	2	11 648
Summa	183 709	37 906	18 429	240 044

2016-12-31	Sverige	Finland	Övriga norden	Summa
Ränteintäkter	112 693	31 504	2 924	147 121
Provisionsintäkter	10 677	-459	-	10 218
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-43	-8	-	-51
Övriga rörelseintäkter	10 768	1 542	-	12 310
Summa	134 095	32 580	2 925	169 598

Den geografiska fördelningen har främst skett utifrån var verksamheten bedrivs. Övriga norden består av Danmark, Finland och Norge.

Specifikation över utländska filialer

	Medelantalet anställda	Rörelseresultat (tkr)
Finland		
Qliro AB filial i Finland (2678277-6)	-	23 573
Danmark		
Qliro Filial af Qliro AB, Sverige (37034576)	-	1 795

Not 5. Räntenetto

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	220 078	147 121
Summa^{1,3}	220 078	147 121
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-14 004	-8 408
Inlåning från allmänheten	-2 452	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-31	-
Övriga räntekostnader	-218	-
Summa²	-16 705	-8 408
Räntenetto	203 373	138 713
¹ Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	220 078	147 121
² Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-16 674	-8 408

Not 6. Provisionsintäkter

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Betalningsförmedling	8 300	8 804
Övriga provisionsintäkter	147	1 414
Summa	8 447	10 218

Not 7. Provisionskostnader

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Övriga provisionskostnader	-894	-2 802
Summa	-894	-2 802

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Nettoresultat avseende räntebärande värdepapper	-46	-
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	-83	-51
Summa	-129	-51

Av Nettoresultat av finansiella transaktioner hänför sig -46 tkr till kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas, varav realiserat -46 tkr (0).

Not 9. Allmänna administrationskostnader

Belopp i tkr	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Personalkostnader, anställda		
Löner, bonus och andra ersättningar	88 849	61 757
Aktiverade lönekostnader	-46 191	-28 889
Pensionskostnader	8 733	5 830
Sociala kostnader	29 934	20 668
Andra personalkostnader	3 251	1 001
Summa	84 576	60 367
Personalkostnader, styrelse och VD		
Löner, bonus och andra ersättningar	4 953	4 394
Pensionskostnader*	713	716
Sociala kostnader	1 756	1 239
Andra personalkostnader	189	18
Summa	7 611	6 367
* Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.		
Summa personalkostnader	92 187	66 734
Övriga administrationskostnader		
Lokalkostnader	8 922	5 457
IT-kostnader	18 271	13 020
Portokostnader	8 068	10 440
Konsultkostnader	4 963	2 164
Transaktionskostnader	2 373	1 567
Kreditupplysningskostnader	10 955	9 317
Juridiska kostnader	1 992	1 128
Övriga allmänna administrationskostnader	18 915	10 500
Summa	74 459	53 593
Summa allmänna administrationskostnader	166 646	120 327

Ersättning till anställda

Riktlinjer för ersättningar i Qliro följer Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut. Genom policy för ersättning fastställer styrelsen vilka principer som ska efterlevas och behandlar beslutsprocesser, ersättningssystemets uppbyggnad, funktion och kontroll. Vid uppsägning från Qliros sida har nuvarande vd rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 3 månader. Vidare har vd inte rätt till avgångsvederlag. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande avtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Rörliga ersättningar

Qliro har få och förhållandevis låga rörliga ersättningar. Detta tillsammans med de kriterier som finns för att rörlig ersättning ska falla ut har bedömts bidra till att inte uppmuntra osunt risktagande i verksamheten. Upplysningar om ersättningar som skall offentliggöras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på Qliros hemsida: www.qliro.com.

Pensionsåtaganden

Bolaget har endast avgiftbestämda pensionsplaner, vilket innebär att bolagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som den åtagit sig att betala till ett försäkringsbolag. Kostnaderna för avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas i resultaträkningen i takt med att förmånerna intjänas, vilket normalt sammanfaller med tidpunkterna då pensionspremierna erläggs.

Forts not 9. Ersättningar till ledande befattningshavare

Belopp i tkr

2017	Grundlön /arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Peter Sjunneson, styrelseordförande	313	-	-	-	313
Marcus Lindqvist, styrelseledamot	-	-	-	-	0
Lennart Francke, styrelseledamot	325	-	-	-	325
Helena Nelson, styrelseledamot	275	-	-	-	275
Johan Wigh, styrelseledamot	213	-	-	-	213
Lennart Jacobsen, styrelseledamot ¹	88	-	-	-	88
Eva-Lotta Berg, Interims-VD ²	905	-	-	-	905
Patrik Illerstig, fd VD ³	2 794	40	0	713	3 547
Andra ledande befattningshavare (6 st)	6 993	236	0	1 204	8 433
Summa	11 906	276	0	1 917	14 099

2016	Grundlön /arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Peter Sjunneson, styrelseordförande	325	-	-	-	325
Marcus Lindqvist, styrelseledamot	-	-	-	-	0
Lennart Francke, styrelseledamot	150	-	-	-	150
Helena Nelson, styrelseledamot	300	-	-	-	300
Johan Wigh, styrelseledamot	27	-	-	-	27
Patrik Illerstig, VD	3 360	232	0	716	4 308
Andra ledande befattningshavare (5 st)	6 583	375	0	1 426	8 384
Summa	10 745	607	0	2 142	13 494

1 Lennart Jacobsen valdes in i styrelsen under 2017

2 Eva-Lotta Berg tillträdde som interims VD 18 september 2017

3 Patrik Illerstig avslutade sin anställning som VD under 2017

Not 10. Ersättningar till revisorerna

Belopp i tkr	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
KPMG		
Revisionsuppdrag ¹	833	471
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	74	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa	907	471

¹Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga är arbetsuppgifter.

Not 11. Medelantal anställda

	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Medelantal anställda	178	130
Varav kvinnor	67	42
Varav män	111	88
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	2017-12-31	2016-12-31
<i>Kvinnor</i>		
Styrelseledamöter	1	1
Andra personer i bolagets ledning inkl VD	2	-
<i>Män</i>		
Styrelseledamöter	5	4
Andra personer i bolagets ledning inkl VD	5	6
Totalt	13	11

Not 12. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Belopp i tkr	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-22 340	-11 580
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5 276	-2 823
Summa	-27 616	-14 403

Not 13. Övriga rörelsekostnader

Belopp i tkr	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Marknadsföring	-1 790	-429
Övriga rörelsekostnader	-647	-518
Summa	-2 437	-947

Not 14. Kreditförluster, netto

Belopp i tkr	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk		
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-34 178	-12 390
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	7 602	376
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-1 070	-8 411
Årets nettokostnad för gruppvis homogena lånefordringar	-27 646	-20 425

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras som Lånefordringar och kundfordringar.

Not 15. Bokslutsdispositioner

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Erhållna koncernbidrag	2 000	-
Lämnade koncernbidrag	-	-2 429
Summa	2 000	-2 429

Not 16. Skatter

	2017-01-01	2016-01-01
Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	-67	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-	-7
Totalt redovisad skattekostnad	-67	-7

Inkomstskatten på Qliros resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Redovisad vinst före skatt	100	-141
Skatt enligt gällande skattesats (22%)	-22	31
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-45	-31
Skatteeffekt av ej avdragsgilla intäkter	-	-
Aktuell skatt på årets resultat	-67	0

Not 17. Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

Värderingskategori, finansiella tillgångar som kan säljas

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Svenska kommuner	40 178	-
Summa	40 178	-
Varav svensk valuta	40 178	-

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. består av de finansiella instrument i Qliros likvidetsportfölj som är belåningsbara hos svenska Riksbanken.

Verkligt värde på investeringarna uppgick per 2017-12-31 till 40 178 tkr (0), se not 3 för mer information.

Det redovisade värdet på de belåningsbara statsskuldförbindelser som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 0 tkr.

Not 18. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Värderingskategori, finansiella tillgångar som kan säljas

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Svenska kommuner	25 018	-
Summa	25 018	-
Varav svensk valuta	25 018	-

Obligationer och andra räntebärande värdepapper består av de finansiella instrument i Qliros likvidetsportfölj som inte är belåningsbara hos svenska Riksbanken.

Verkligt värde på investeringarna uppgick per 2017-12-31 till 25 018 tkr (0), se not 3 för mer information.

Det redovisade värdet på de belåningsbara statsskuldförbindelser som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 25 018 tkr.

Not 19. Utlåning till kreditinstitut

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Utlåning till kreditinstitut	70 882	5 756
<i>Varav svensk valuta</i>	70 835	5 248
<i>Varav utländsk valuta</i>	47	508
Summa	70 882	5 756

Not 20. Utlåning till allmänheten

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Lånefordringar	1 086 053	784 079
Reserv för befarande kreditförluster	-31 223	-29 902
	1 054 830	754 177
<i>Varav svensk valuta</i>	814 148	598 154
<i>Varav utländsk valuta</i>	240 682	156 023
Summa	1 054 830	754 177

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.

Reserv för osäkra lånefordringar

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Ingående balans 1 januari	-29 902	-21 214
Avsättning/Upplösning av reserv för kreditförluster	-27 897	-20 702
Verkliga förluster	26 576	12 014
Utgående balans 31 december	-31 223	-29 902

Not 21. Immateriella anläggningstillgångar

Internt genererade aktiverade utvecklingskostnader med bestämbar nyttjandeperiod

	2017-12-31	2016-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	104 452	55 258
Nyanskaffningar samt intern utveckling	66 528	49 194
Anskaffningsvärde vid årets slut	170 980	104 452
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets början	-18 393	-6 801
Årets avskrivningar	-22 339	-11 592
Årets nedskrivningar	-	-
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets slut	-40 732	-18 393
Utgående redovisat värde	130 248	86 059

Not 22. Materiella anläggningstillgångar

	2017-12-31	2016-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	12 848	5 420
Årets inköp	7 957	7 428
Årets utrangeringar	0	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	20 805	12 848
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets början	-3 536	-711
Årets avskrivningar	-5 277	-2 825
Årets nedskrivningar	-	-
Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets slut	-8 813	-3 536
Utgående redovisat värde¹	11 992	9 312

¹ Varav leasade tillgångar 5 547 (1 399) tkr.

Not 23. Övriga tillgångar

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Kundfordringar	687	614
Aktuella skattefordringar	3 379	1 328
Fordringar på koncernföretag	9 669	2 033
Övriga fordringar	224	102
Summa	13 959	4 077

Not 24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Förutbetalda hyror	1 569	-
Förutbetalda pensionspremier	790	608
Förutbetalda licenser	958	1 773
Förutbetalda marknadsföringskostnader	625	-
Övriga förutbetalda kostnader	1 579	1 350
Upplupna intäkter	172	718
Summa	5 693	4 449

Not 25. Skulder till kreditinstitut

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Svenska banker	324 628	511 834
<i>Varav svensk valuta</i>	90 128	363 159
<i>Varav utländsk valuta</i>	234 500	148 675
Summa	324 628	511 834

Not 26. In- och upplåning från allmänheten

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Inlåning från allmänheten	612 412	-
Per kategori		
Privatpersoner	612 412	-
Företag	-	-
Summa	612 412	
Per valuta		
Svensk valuta	612 412	-
Utländsk valuta	-	-
Summa	612 412	-

Not 27. Övriga skulder

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Leverantörsskulder	10 032	4 201
Källskatter anställda	3 014	2 121
Skulder till koncernföretag	2 884	5 400
Factoring	11 178	12 272
Överinbetalningar från kunder	12 817	8 142
Övriga skulder	7 577	2 487
Summa	47 502	34 623

Not 28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Upplupna personalkostnader	11 756	8 497
Upplupna provisioner	2 267	1 346
Upplupna bonuskostnader	995	927
Upplupna portokostnader	813	755
Upplupna kreditupplysningskostnader	591	569
Övriga förutbetalda intäkter/upplupna kostnader	6 437	3 841
Summa	22 859	15 935

Not 29. Eget kapital

Belopp i tkr	2017-12-31	2016-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	50 050	50 050
Övriga fonder ¹	68 981	32 057
Summa	119 031	82 107
Fritt eget kapital		
Balanserad vinst eller förlust	226 633	42 735
Reserver ²	-297	-
Summa	226 337	42 735

¹ Fond för utvecklingsutgifter uppgår till 67 060 (32 057). Fond för utvecklingsutgifter avser egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter minskat med avskrivning.

² Reserver består av fond för verkligt värde om -148 (-) samt omräkningsdifferenser från verksamheter i utlandet om -72 (-97). Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Not 30. Ställda säkerheter, eventalförpliktelse och åtaganden

Ställda säkerheter	2017-12-31	2016-12-31
Belopp i tkr		
Lånefordringar	1 054 830	754 177
Materiella anläggningstillgångar	5 547	1 399
Summa	1 060 377	755 576
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut	324 628	511 834
Skuld avseende leasade tillgångar	-	-
Summa	324 628	511 834

Not 31. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Belopp i tkr

2017

Tillgångar i balansräkningen	Finansiella tillgångar som kan säljas	Lånefordringar och kundfordringar	Icke finansiella tillgångar	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	40 178	-	-	40 178
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 018	-	-	25 018
Utlåning till kreditinstitut	-	70 882	-	70 882
Utlåning till allmänheten	-	1 054 830	-	1 054 830
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	130 248	130 248
Materiella anläggningstillgångar	-	-	11 992	11 992
Övriga tillgångar	-	13 959	-	13 959
intäkter	-	-	5 693	5 693
Summa	65 196	1 139 671	147 933	1 352 800

Skulder i balansräkningen	Övriga finansiella skulder	Summa
Skulder till kreditinstitut	324 628	324 628
In- och upplåning från allmänheten	612 412	612 412
Övriga skulder	47 502	47 502
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 859	22 859
Summa	1 007 401	1 007 401

Not 31. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Belopp i tkr

2016

Tillgångar i balansräkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Icke finansiella tillgångar	Summa
Utlåning till kreditinstitut	5 756		5 756
Utlåning till allmänheten	754 177		754 177
Immateriella anläggningstillgångar		86 059	86 059
Materiella anläggningstillgångar		9 312	9 312
Övriga tillgångar	4 077		4 077
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 449	4 449
Summa	764 010	99 820	863 830

Skulder i balansräkningen	Övriga finansiella skulder	Summa
Skulder till kreditinstitut	511 834	511 834
In- och upplåning från allmänheten	-	-
Övriga skulder	34 623	34 623
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 935	15 935
Summa	562 392	562 392

Not 32. Kapitaltäckning

Qliro AB:s offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditetshantering
Dessa uppgifterna redovisas för Qliro AB (556962-2441) per den 31 december 2017 i enlighet med
förordning (EU) 575/2013 (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12).
Årliga upplysningar enligt del 8 i CRR finns tillgänglig på Qliros hemsida www.qliro.com

Belopp i tkr	2017-12-31
Kapitalbas, tkr	
Kärnprimärkapital	
Aktiekapital	50 050
Balanserad vinst eller förlust	295 317
Kärnprimärkapital före justeringar	345 367
<i>Justeringsposter</i>	
Immateriella anläggningstillgångar	-130 248
Förluster för innevarande räkenskapsår	-
Uppskjuten skattefordran	-
Summa kärnprimärkapital	215 119
Övrigt primärkapital	-
Supplementärkapital	-
Summa kapitalbas	215 119
Risikexponeringsbelopp, tkr	
Kreditrisk enl. schablonmetod	
exponering hushåll	741 800
exponering företag	28 711
exponering fallerande fordringar	58 366
exponering kreditinstitut	14 176
andra exponeringar	12 051
Summa kreditrisker	855 104
Marknadsrisk enl. schablonmetod	4 366
Operativ risk enl. basmetod	191 276
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 050 746
Kapitalkrav, tkr	
Totalt minimikapitalkrav	84 060
Internt bedömt kapitalkrav	23 572
Kapitaltäckningsanalys, % av REA	
Kärnprimärkapitalrelation	20,5%
Primärkapitalrelation	20,5%
Total kapitalrelation	20,5%
Kombinerat buffertkrav	4,2%
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%
<i>varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	1,7%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	12,5%

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

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 1 055 (754) miljoner kronor vid årets utgång. Utlåningen var finansierad med 325 (512) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 612 (0) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) varav 99,9 procent är skyddade av insättningsgarantin i Sverige. Inlåningen från allmänheten var till 75 procent med rörlig ränta och till 25 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 234 dagar per den 31 december 2017 (ursprungligen 1 års fast ränta). 22 procent av inlåning från allmänheten hålls som likviditetsreserv.

Likviditetsreserv

Per den 31 december 2017 uppgick Qliro AB:s likviditetsreserv till 136 miljoner kronor varav 65 miljoner kronor investerats i svenska kommunobligationer och certifikat och 71 miljoner kronor i en nordisk bank. Medelbetyg på likviditetsreserven var AA och genomsnittlig löptid var 145 dagar. Per den 31 december 2017 hade Qliro AB en likviditetstäckningsgrad på 323 procent. Detta mäter Qliro AB:s likvida tillgångar på 65 miljoner kronor relaterat till nettoutflöden på 20 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. En lagstadgad gräns för likviditetstäckningsgraden på 80 procent gäller med en ökande fasning till 100 procent den 1 januari 2018. Förutom likviditetsreserven per den 31 december 2017 hade Qliro AB 275 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Not 33. Upplýsingar om närstående

Som närstående räknas samtliga bolag som ingår i Qliro Group samt nyckelpersoner i ledande ställning. Under året 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.

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 9 för ytterligare information.

Transaktioner och mellanhavanden med närstående, tkr	2017-12-31	2016-12-31
Närstående bolag inom Qliro Group		
Ränteintäkter	-46 968	-44 404
Provisionskostnader	-731	-2 802
Allmänna administrationskostnader	-19 574	-11 201
Erhållet koncernbidrag	2 000	-
Lämnade koncernbidrag	-	-2 429
Övriga tillgångar	4 645	2 033
Övriga skulder	-2 884	-5 394
Utlåning till allmänheten	5 024	2 696
Övriga närstående		
Allmänna administrationskostnader	-1 213	-647
In- och upplåning från allmänheten	1 234	-

Not 34. Händelser efter balansdagen

Efter räkenskapsårets utgång 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. Se not 1 för mer information.

Qliro har under 2018 erhållit ovillkorade aktieägartillskott från moderbolaget om 70 kronor för framtida tillväxt.

I maj 2018 har Qliro omförhandlat den säkerställda kreditfaciliteten och där kreditutrymmet nu uppgår till 800 miljoner kronor.

I maj 2018 har Lena Hackelöer utsetts till ny interimis-VD utsetts som ersättare för Eva-Lotta Berg. Lena tillträder sin nya tjänst den 1 juni 2018.

Not 35. Hållbarhetsrapportering

Qliro upprättar enligt 6 kap 12§ Årsredovisningslagen (1995:1554) inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Moderbolaget Qliro Group AB 556035-6940, med säte i Stockholm, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där bolaget ingår. Koncernens hållbarhetsrapport ingår som en del i årsredovisningen för koncernen.

Not 36. Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande:

Balanserat resultat	226 633
Omräkning utländsk verksamhet	-149
Fond för verkligt värde	-148
Årets vinst	33
Summa	<u>226 369</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedel och fria fonder disponeras på följande sätt:

Till ny räkning överförs	226 369
<i>varav till omräkningsreserv från utländsk verksamhet</i>	-149
<i>varav till fond för verklig värde</i>	-148
Summa disponerat	<u>226 369</u>

Stockholm 2018-05-

Peter Sjunnesson
Styrelseordförande

Marcus Lindqvist
Styrelseledamot

Lennart Francke
Styrelseledamot

Helena Nelson
Styrelseledamot

Johan Wigh
Styrelseledamot

Lennart Jacobsen
Styrelseledamot

Eva-Lotta Berg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2018-05-
KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Qliro AB, org. nr 556962-2441

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Qliro AB för år 2017.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Qliro ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Qliro AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Kreditgivning och reservering för kreditförluster

Se not 14 och 20 och redovisningsprinciper på sidorna 15-17, 19 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Qliro AB utgörs främst av fakturaköp, konsumentfinansiering och personlån. Utlåningen sker i Sverige, Finland, Danmark och Sverige. Bolagets utlåning till allmänheten uppgår till 1 055 MSEK per 31 december 2017, vilket motsvarar 78 procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 31 MSEK. Reserverna för kreditförluster i bolagets låneportfölj motsvarar bolagets bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen. Beroende på typen av lån beräknas kreditreserveringen på kollektiv basis för portföljer med likartade lån. Avsättning för kreditförluster, som innefattar den största osäkerheten i bolagets bedömningar, bygger på ett antal interna och externa observationer. Bedömningarna som bolaget gör är kopplade till förväntade framtida kassaflöden och därmed den osäkerhet som är kopplad till dem både avseende tid och utfall. Inför ikraftträdandet av IFRS 9 har bolaget bedömt den initiala effekten på 2018 års öppningsbalans i eget kapital till följd av förändrade reserveringstidpunkter i enlighet med den nya standarden.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt modeller för reservering för kreditförluster. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller för aktuella system. För lån som är värderade med kollektiva reserveringsmodeller har vi utmanat antagandena i modellerna med hjälp av historiska faktiska utfall. Vi har också verifierat fullständigheten i modellernas indata och kontrollräknat hela reserven utifrån fastställda styrdokument. Vi har även utvärderat modellernas parametrar genom att utföra känslighetsanalyser. Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar. Dessutom har vi utfört stickprovsvisa granskningsåtgärder avseende effekten av en övergång till IFRS 9 genom att följa bolagets implementering av regelverket inför ikraftträdandet 1 januari 2018. Vår granskning har bland annat innefattat en bedömning av bolagets väsentliga ställningstaganden och genomgång av nya riktlinjer.

Värdering av immateriella anläggningstillgångar

Se not 21 och redovisningsprinciper på sidan/sidorna 18-19 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Det redovisade värdet på bolagets egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar uppgick per den 31 december 2017 till 130 MSEK, vilket motsvarar ca 10% av de totala tillgångarna. Immateriella tillgångar med obestämbar livslängd ska prövas för nedskrivning årligen. Övriga immateriella tillgångar prövas när det finns en indikation på ett nedskrivningsbehov. Nedskrivningsprövningarna är komplexa och innefattar betydande uppskattningar. Det beräknade återvinningsvärdet för tillgångarna är baserat på prognoser och diskonterade framtida kassaflöden där uppskattningar av diskonteringsränta, intäktprognoser och långsiktig tillväxttakt per definition är beroende av bedömningar, vilka kan påverkas av ledningen.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har granskat att aktivieringar har skett och att nedskrivningsprövningar är upprättade i enlighet med den metodik IFRS föreskriver. Vidare har vi utvärderat prognoserna för framtida kassaflöden och de antaganden som ligger till grund för dessa vilket inkluderar den långsiktiga tillväxttakten och använda diskonteringsräntor. Vi har även utvärderat den precision prognoserna haft historiskt. Vi har utfört känslighetsanalyser som för att utvärdera parametrar som användes i nedskrivningsprövningarna. Vidare har vi säkerställt att tilläggsupplysningarna uppfyller redovisningsstandardernas krav.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De uppger, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift

vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Qliro AB för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Qliro AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Qliro ABs revisor av bolagsstämman den 8 maj 2017. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2014.

Stockholm den 30 maj 2018

KPMG AB



Mårten Asplund
Auktoriserad revisor