

# QLIRO

Årsredovisning 2018  
Qliro AB

---

---

# Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Flerårsöversikt	5
Räkenskaper	6
Noter	10
Underskrifter	37
Revisionsberättelse	38

# Förvaltningsberättelse

## Information om verksamheten

Qliro AB 556962-2441 (Qliro eller bolaget) är ett kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt säte och huvudsakliga verksamhet i Stockholm. Qliro ägs till 100% av Qliro Group AB, 556035-6940 [med säte i Stockholm]. Qliro har två filialer, en i Finland och en i Danmark samt bedriver även verksamhet i Norge. För mer information om bolagets filialer, se not 4.

Qliro grundades 2014 och erbjuder e-handlare betalningslösningar som skapar goda förutsättningar för att besökaren på e-handlaren hemsida även ska bli en betalande kund.

Betal tjänsten gör det möjligt för e-handlare att säkert få betalt för sina varor och för konsumenterna att handla tryggt på nätet samt betala sina köp via faktura eller genom delbetalning. Betaltjänsten används av några av de största e-handelsbolagen i Norden och mer än två och en halv miljon konsumenter har använt den för att betala sina nätköp. Erbjudandet av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter breddas successivt, genom vidareutveckling av existerande produkter samt framtagande av nya produkter och tjänster. Qliro erbjuder även sparkonton och personlån till den svenska allmänheten. Qliros sparkonton täcks av den statliga insättningsgarantin och erbjuds med fast eller rörlig ränta.

## Året i korthet

- Utlåning till allmänheten ökade med 45 % till 1 529,6 (1 054,8) miljoner kronor.
- Räntenettet ökade med 29 % till 263,1 (203,4) miljoner kronor.
- Kreditförlusterna netto uppgick till -57,3 (-27,6) miljoner kronor.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 967,9 (612,4) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till -16,6 (-1,9) miljoner kronor.
- Kapitalbasen uppgick till 255,2 (215,1) miljoner kronor per 31 december 2018.
- Totalt minimikapitalkrav uppgick till 120,6 (84,0) miljoner kronor per 31 december 2018.

## Verksamhetens utveckling under året

Under året har utlåning till allmänheten ökat med 475 miljoner kronor till 1 530 (1 055) miljoner kronor. Tillväxten drivs av att handlare ökat sin försäljning och att flera handlare anslutit samt ökning av personlån. Personlån har haft en stadig tillväxt och bruttoutlåningen uppgick per årsskiftet till 324 (61) miljoner kronor. Expansionen har lett till att räntenettet ökat med 29 % till 263 (203) miljoner kronor.

Sparkonton har haft en stadig utveckling. Per årsskiftet uppgick inlåningen via sparkonton till 967,9 (612,4) miljoner kronor fördelat på ca femtusent konton.

Organisationen har under året fortsatt att förstärkas på ledarsidan, vidare har även arbetet med att bygga upp funktioner så att Qliro kan verka som självständigt bolag fortsatt. Vid årsskiftet uppgick antal anställda till 208 (186).

## Väsentliga händelser under året

I slutet av november tillträdde Carolina Brandtman som ny verkställande direktör, Carolina har en bred erfarenhet från den finansiella sektorn och kommer närmast från Santander Consumer Bank.

Under året verkade Eva-Lotta Berg som tillförordnad vd under perioden januari till maj och Lena Hackelöer som tillförordnad vd under perioden juni till november.

Vid utgången av andra kvartalet utgjorde Qliro AB mer än hälften av Qliro koncernens balansslutning vilket innebar att konso- liderad situation uppkom enligt tillsynsförordningen. Se ytterligare beskrivning i not 31 - Kapitaltäckning.

## Framtida utveckling

Under de närmaste åren väntas tillväxten vara stark inom nordisk e-handel vilket ger Qliro med sin starka position på marknaden möjlighet att öka sin omsättning inom betalningslösningar. Bolaget stärker kontinuerligt erbjudandet till handlare och tar stegvis in nya handlare i hela Norden. Samtidigt utvecklas erbjudandet till konsumenter för att förenkla betalningar, sparande och lån. Spar- konton och personlån till konsumenter som lanserades under 2017 i Sverige fortsätter att utvecklas. Tillväxten av dessa produkter som bygger på digital marknadsföring har varit mycket god under 2018 och förväntas fortsätta att växa. Över 95 procent av lånta- garna har en tidigare relation med Qliro och många ansökte via appen. Detta ger mycket låga anskaffningskostnader och möjlighet till selektiv kreditgivning mot exponeringar med god kreditvär- dighet.

Den stärkta organisationen gör att Qliro står rustat inför den framtida utvecklingen av verksamheten. Bedömningen är att Qliro kommer att bli operativt och strukturellt självständigt från de andra bolagen i Qliro Group under första halvåret 2019 och för- utsättningarna för en börsintroduktion ska föreligga under andra halvåret 2019.

## Viktiga händelser efter utgången av året

Qliro har under första kvartalet 2019 erhållit oavkortad aktieä- gartillskott från moderbolaget om 35 miljoner kronor för att stärka kapitalbasen samt möjliggöra framtida tillväxt.

## Risker och riskhantering

I sin verksamhet hanterar Qliro en rad olika risker, bland annat kreditrisk, operativ risk, affärsrisk, ränterisk, valutarisk samt likvi- detsrisk där kreditrisk är den mest betydande. Styrelsen i Qliro har det yttersta ansvaret för att säkerställa en effektiv riskhan- tering och bolaget har implementerat en struktur och organisation avseende riskhantering och riskkontroll genom den etablerade modellen om tre försvarslinjer. Det finns en god riskkultur och medvetande som säkerställer en effektiv riskhantering vilket skyd- dar Qliro från omedvetet och onödigt risktagande. Styrelsen har fastställt de principer, organisation och riktlinjer som ska efterle-

vas avseende riskhantering, riskkontroll samt hur dessa funktioner ska stödja affärsstrategin i policy för riskhantering. Policyn hantarer riskaptit, riskstrategi, processer för riskhantering och modellen om tre försvarslinjer som styr principerna för riskhantering, roller och ansvarsområden.

Qliro har processer för att säkerställa efterlevnad av lagar och regelverk, vilket följs upp och kontrolleras av den oberoende compliance funktionen som utöver identifiering av compliancerisker även ger verksamheten support och stöd i regelefterlevnadsfrågor (se nedan bild).

Qliros verksamhet ska generellt karakteriseras av ett lågt och kontrollerat risktagande. För att säkerställa detta begränsas risktagandet genom tydliga riskaptiter för de riskkategorier som företaget har accepterat att bli utsatt för. Kreditrisk är den dominerande riskkategorin och motsvarar 80 procent av riskexponeringsbeloppet, följt av operativ risk, som motsvarar 19 procent. Till skillnad mot andra riskslag är Qliro villig att ta på sig kreditrisk då det är en del av affärsmodellen. Nivån av kreditrisk begränsas genom kreditriskaptiten och underliggande limitramverk och en gedigen kreditbedömningsprocess. Som en konsekvens av affärsverksamheten så tar Qliro också andra risker. Dessa omfattar operativ risk, likviditetsrisk, marknadsrisk samt affärs och strategiska risker och aptiten är låg för dessa risktyper.

Qliro ska vid var tid vara väl kapitaliserat och hålla en god likviditet. Styrelsen har fastställt kapital- och likviditetsmål som syftar till att tillgodose de regulatoriska minimikraven, buffertkraven samt till att hantera riskexponeringar i situationer av finansiell stress. Genom en löpande intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) utför Qliro stresstester för att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital och likviditet för oväntade för-

luster/utflöde av likviditet. Utöver dessa reserveringar håller bolaget kapital i enlighet med Basel III- ramverket, Finansinspektionens krav och styrelsens mål om kapitalbuffertar. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelationen till 16,9 procent att jämföra med tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 14,8 procent. Likviditetsreserven uppgick vid samma tidpunkt till 161 miljoner kronor och den lagstadgade likviditetstäckningsgraden (LCR) till 512 procent i relation till kravet om 100 procent.

Under 2018 har Qliros kreditportfölj för betalningar växt på årsbasis med 22,1 procent. Privatlåneportföljen har fortsatt att växa enligt plan med en låg kreditrisknivå och utgör per årsskiftet 20,7 procent av utlåning till allmänheten. Fortsatt fokus under året har varit att förbättra och säkerställa processer kring kreditbeslut. Under Q1-Q2 2018 har Qliro säkerställt implementationen av GDPR. Bolaget har under hela året fortsatt med stort fokus på det operativa risarbetet, vilket bland annat har lett till förbättringar inom kreditbedömningen.

### Aktiekapital

Antal aktier i Qliro uppgick den 31 december 2018 till 50 050 000 st med kvotvärde 1 kr.

### Ändrade redovisningsprinciper

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument, som ersätter IAS 39, ikraft för tillämpning i EU.

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder i kraft. Se ytterligare beskrivning i Not 1 - Redovisningsprinciper.

### Hållbarhetsredovisning

Qliro omfattas av den hållbarhetsrapportering som moderbolaget Qliro Group AB upprättar. Se ytterligare information i not 34.

#### STYRELSE

Styrelsens utskott för ersättning samt risk, kapital, revision och compliance (Qliro AB)

#### VD

VD kommitté för risk, kapital, revision och compliance

#### Första försvarslinjen

Affär/driftsenheter  
Utses av: VD  
Rapporterar till: VD

Äger och hanterar risker

#### Andra försvarslinjen

<b>Riskkontroll</b>	<b>Compliance</b>
Utses av: Styrelse	Utses av: VD
Rapporterar till: Styrelse och VD	Rapporterar till: Styrelse och VD

Supporterar verksamheten i regelefterlevnadsfrågor samt oberoende kontroll av risker

#### Tredje försvarslinjen

**Internrevision**  
Utses av: Styrelse  
Rapporterar till: Styrelse

Utvärderar och validerar effekten av första och andra linjens arbete

# Flerårsöversikt

Belopp i tkr	2018	2017	2016	2015
<b>Resultaträkning</b>				
Räntenetto	263 109	203 373	138 713	59 573
Provisionsnetto	10 805	7 553	7 416	-33
Personalkostnader	123 506	92 187	66 734	47 894
Resultat före kreditförluster	40 692	25 746	22 713	-15 184
Kreditförluster	-57 296	-27 646	-20 425	-14 906
Rörelseresultat	-16 604	-1 900	2 288	-30 090
Årets resultat	-13 178	33	-149	-208
<b>Balansräkning</b>				
Utlåning till kreditinstitut	21 810	70 882	5 756	-177 708
Utlåning till allmänheten	1 529 578	1 054 830	754 177	509 234
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	65 142	40 178	-	-
Materiella anläggningstillgångar	14 311	11 992	9 312	4 709
Immateriella anläggningstillgångar	149 648	130 248	86 059	48 457
Skulder till kreditinstitut	457 925	324 628	511 834	327 879
Inlåning från allmänheten	967 889	612 412	-	-
Eget kapital	413 484	345 400	301 438	49 404
Balansomslutning	1 936 431	1 352 800	863 830	416 077
<b>Nyckeltal</b>				
Avkastning på eget kapital (%) <sup>1</sup>	-4,4%	-0,6%	1,3%	-60,9%
Avkastning på totalt kapital (%) <sup>2</sup>	-0,9%	-0,1%	0,3%	-7,2%
Soliditet (%) <sup>3</sup>	21,4%	25,5%	34,9%	11,9%
Kreditförlustnivå (%) <sup>4</sup>	4,3%	1,8%	2,4%	2,9%
Kapitalbas (tkr) <sup>5</sup>	255 168	215 119	-	-
Kärnprimärkapitalrelation (%) <sup>5</sup>	16,9%	20,5%	-	-
Primärkapitalrelation (%) <sup>5</sup>	16,9%	20,5%	-	-
Total kapitalrelation (%) <sup>5</sup>	16,9%	20,5%	-	-
Antal anställda, medeltal	195	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). Ökning 2018 jämfört med 2017 beror till stor del på effekt hänförlig till övergång till IFRS9.

5) Se not 31 för mer information

# Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Ränteintäkter		280 541	220 078
<i>varav intäkter beräknade med effektivräntemetoden</i>		280 541	220 078
Räntekostnader		-17 432	-16 705
<b>Räntenetto</b>	5	<b>263 109</b>	<b>203 373</b>
Provisionsintäkter	6	10 937	8 447
Provisionskostnader	7	-132	-894
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-185	-129
Övriga rörelseintäkter		21 435	11 648
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>295 164</b>	<b>222 445</b>
Allmänna administrationskostnader	9,10,11	-213 081	-166 646
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-38 113	-27 616
Övriga rörelsekostnader	13	-3 278	-2 437
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-254 472</b>	<b>-196 699</b>
Resultat före kreditförluster		40 692	25 746
Kreditförluster, netto	14	-57 296	-27 646
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-16 604</b>	<b>-1 900</b>
Bokslutsdispositioner	15	-	2 000
Skatt på årets resultat	16	3 426	-67
<b>Årets resultat</b>		<b>-13 178</b>	<b>33</b>

## Rapport över övrigt totalresultat

Belopp i tkr	Not	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>Årets resultat</b>		<b>-13 178</b>	<b>33</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)		115	-148
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter*		44	76
<b>Övrigt totalresultat för året</b>		<b>159</b>	<b>-72</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>-13 019</b>	<b>-39</b>

\*Omklassificering har utförts mellan omräkningsdifferenser och balanserat resultat.

# Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	65 142	40 178
Utlåning till kreditinstitut	19	21 810	70 882
Utlåning till allmänheten	20	1 529 578	1 054 830
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	132 032	25 018
Immateriella anläggningstillgångar	21	149 648	130 248
Materiella anläggningstillgångar	22	14 311	11 992
Uppskjuten skattefordran	16	8 471	-
Övriga tillgångar	23	8 568	13 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	6 871	5 693
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 936 431</b>	<b>1 352 800</b>
<b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>			
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	25	457 925	324 628
In- och upplåning från allmänheten	26	967 889	612 412
Övriga skulder	27	69 291	47 502
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	27 842	22 859
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>1 522 947</b>	<b>1 007 401</b>
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	29	50 050	50 050
Fond för utvecklingsutgifter		87 025	68 981
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>137 075</b>	<b>119 031</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust	29	289 368	226 277
Reserver		219	60
Årets resultat		-13 178	33
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>276 409</b>	<b>226 370</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>413 484</b>	<b>345 400</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>1 936 431</b>	<b>1 352 800</b>

# 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
<b>Ingående balans 2017-01-01</b>	<b>50 050</b>	<b>32 057</b>	<b>132</b>	<b>0</b>	<b>219 349</b>	<b>-149</b>	<b>301 439</b>
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-	-149	149	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	33	33
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter <sup>1</sup>	-	36 924	-	-	-36 924	-	-
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-	-148	-	-	-148
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet <sup>2</sup>	-	-	76	-	-	-	76
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76</b>	<b>-148</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-72</b>
Aktieägartillskott	-	-	-	-	44 000	-	44 000
<b>Utgående eget kapital 2017-12-31</b>	<b>50 050</b>	<b>68 981</b>	<b>208</b>	<b>-148</b>	<b>226 276</b>	<b>33</b>	<b>345 400</b>
Effekt av övergång till IFRS 9 efter skatt	-	-	-	-	-18 897	-	-18 897
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-	33	-33	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-13 178	-13 178
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter <sup>1</sup>	-	18 044	-	-	-18 044	-	-
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)	-	-	-	115	-	-	115
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet <sup>2</sup>	-	-	44	-	-	-	44
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159</b>
Aktieägartillskott	-	-	-	-	100 000	-	100 000
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>50 050</b>	<b>87 025</b>	<b>252</b>	<b>-33</b>	<b>289 368</b>	<b>-13 178</b>	<b>413 484</b>

<sup>1</sup> Fond för utvecklingsutgifter uppgår till 87 025 (68 981). Fond för utvecklingsutgifter avser egenupparbetade aktiverade utvecklingsavgifter om 35 421 (33 842) tkr samt avskrivningar om 17 377 (9 510) tkr.

<sup>2</sup> Omklassificering har utförts mellan omräkningsdifferenser och balanserat resultat.

Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde
2018-12-31	50 050 000 st	1



# Kassaflödesanalys

	2018	2017
<b>Löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-16 604	-1 900
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
-Avskrivningar	38 113	27 616
-Kreditförluster	57 296	35 248
-Ränteintäkter	-280 541	-220 078
-Räntekostnader	17 432	16 705
-Orealiserade valutakursdifferenser	159	-2
Betald skatt	-2 307	-2 744
Erhållen ränta	262 065	202 410
Erlagd ränta	-14 168	-15 639
Ökning/Minskning av tillgodohavanden som är myndighetsreglerade	-131 978	-65 344
Ökning/Minskning av utlåning till allmänheten	-537 846	-319 554
Ökning/Minskning av övriga fordringar/övriga skulder	32 462	9 162
Ökning/Minskning av in- och upplåning från allmänheten	353 381	611 762
Ökning/Minskning av skulder till kreditinstitut	133 297	-187 206
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-89 239</b>	<b>90 438</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 487	-2 783
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-53 346	-66 529
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-59 833</b>	<b>-69 312</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	-	-
Erhållna aktieägartillskott	100 000	44 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>100 000</b>	<b>44 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-49 072</b>	<b>65 126</b>
<b>Ökning av likvida medel</b>		
Likvida medel vid årets början	70 882	5 756
Likvida medel vid årets slut	21 810	70 882
<b>Förändring</b>	<b>-49 072</b>	<b>65 126</b>

# Noter

## 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 29 mars 2019 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2019.

### Redovisningsprinciper

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.

### Förändrade redovisningsprinciper

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument, som ersätter IAS 39, ikraft för tillämpning i EU. Qliro tillämpar sedan den 1 januari 2018 de nya reglerna för klassificering och värdering samt nedskrivning.

De nya reglerna för klassificering och värdering har medfört ändrade klassificeringsregler och nya värderingskategorier för finansiella tillgångar och skulder. De nya reglerna för nedskrivning har medfört att modellen baserad på inträffade kreditförluster ersatts med en modell baserad på förväntade kreditförluster. Qliro har inte räknat om jämförelsetalen för tidigare perioder vid övergångstillfället utan justeringar av redovisade värden på finansiella tillgångar vid övergångstillfället den 1 januari 2018 har redovisats över balanserade vinstmedel i eget kapital med en negativ effekt på 23 mkr före skatt (se övergång till IFRS 9 nedan).

Följdändringar i IFRS 7 gällande notupplysningar har endast tillämpats för innevarande räkenskapsår medan jämförelsesiffror för tidigare perioder endast är en upprepning av tidigare års upplysningar.

Tillämpningen av IFRS 9 har resulterat i förändringar i våra redovisningsprinciper för redovisning, klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder och förlustreservering av finansiella tillgångar. IFRS 9 har också haft ett betydande påverkan på andra standarder som behandlar finansiella instrument som t.ex. IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar".

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder i kraft. IFRS 15 introducerar en femstegsmodell för att fastställa

hur och när redovisning av intäkter ska ske. Standarden gäller inte för finansiella instrument, försäkringsavtal och leasingavtal. Qliro tillämpar standarden sedan den 1 januari 2018.

Övergången till IFRS 15 har inte haft någon inverkan på Qliros finansiella rapporter, kapitaltäckning eller stora exponeringar.

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.

### Kommande regelverksförändringar

#### IFRS 16 Leasingavtal

IFRS 16 Leasingavtal har publicerats av IASB och antagits av EU och ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2019. Den största förändringen som den nya standarden medför är att alla leasingkontrakt (med undantag för kortfristiga leasingkontrakt och leasingkontrakt av mindre värde) ska redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. I resultaträkningen ersätts den linjära operationella leasingkostnaden med kostnad för avskrivning av den leasade tillgången och räntekostnad hänförlig till leasingkulden. Vidare tillkommer upplysningskrav. För leasegivare är kraven i stort sett oförändrade. Qliro har valt att tillämpa förenklad övergångsmetod som innebär att beräkningen av skulden vid övergången till IFRS 16 baseras på återstående betalningar för den leasade tillgången. Den huvudsakliga påverkan på Qliros redovisning förväntas härröra från redovisningen av hyreskontrakt avseende lokaler och en mindre del från IT-relaterade hyreskontrakt.

### SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

#### Transaktioner i utländsk valuta

Qliros funktionella valuta är svenska kronor (kr). De utländska filialerna har EUR, DKK och NOK som sina funktionella valutor. Omräkning av filialerna till Qliros funktionella valuta sker enligt nedan. 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 värdförändringar 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.

### Koncernbidrag

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

## Skatter

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Qliro är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. 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

Finansiella tillgångar skall enligt IFRS9 delas in i följande värderingskategorier; Upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via totalresultat och verkligt värde via resultaträkningen.

Det som styr klassificeringen av finansiella tillgångar i respektive kategori är bolagets affärsmodell för hur de finansiella instrumenten förvaltas samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden endast innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta.

*Qliro har två typer av finansiella tillgångar*

### *(a) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Försäljningar kan undantagsvis förekomma t.ex. till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt.

Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

### *(b) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat*

I kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas skuldinstrument vars mål är att realisera kassaflöden både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja instrumenten. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas i denna kategori är att de avtalsenliga

kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas som en förändring i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med avbokning av tillgången omklassificeras reserven till resultaträkningen.

## 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 värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde 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 överfört 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 realiserar och ingår i resultaträkningens post Nettoresultat av finansiella transaktioner. Orealiserade vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar beskrivs nedan.

## Nedskrivning av finansiella tillgångar

Förlustreservering görs för utlåning till allmänheten samt på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t.ex. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering.

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av Qliros policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället.
- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

#### *Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten* **Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk**

En exponering som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrade, och därmed ingår i steg 3). Qliro bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk på varje individuell exponering för sig. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang, definierat som att exponeringen har obetalda belopp som är mer än 90 dagar efter förfalldatum. Metoden innebär att riskvariabler såsom sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang etc. beräknas för varje enskild exponering. Beroende på vilken sannolikhet för fallissemang en exponering hade initialt så krävs olika ökning av sannolikhet för fallissemang vid senaste mättdatum för att kreditrisken ska anses ha ökat betydligt. Generellt innebär en lägre initial uppskattning av sannolikhet för fallissemang att en mindre ökning i sannolikhet för fallissemang krävs innan det ses som att kreditrisken ökat betydligt. När en exponering har obetalda belopp som är

mer än 30 dagar efter förfalldatum så betraktas alltid den exponeringen som att kreditrisken har ökat betydligt. Om metodens uppskattning av sannolikheten för fallissemang minskar så att det återigen understiger tröskelvärdena för betydande ökning av kreditrisk kommer exponeringen att återföras från steg 2 till steg 1, under förutsättning att exponeringen inte har obetalda belopp som är mer än 30 dagar efter förfalldatum.

#### **Kreditförsämrade lån**

Liksom enligt tidigare principer kommer förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). En exponering anses vara kreditförsämrade när exponeringen har obetalda belopp som är mer än 90 dagar efter förfalldatum. Om en exponering som ansetts vara kreditförsämrade inte längre är det, sker en återföring antingen till steg 2 (om exponeringen fortsatt kan anses ha haft en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

#### **Värdering av förväntade kreditförluster**

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD), förlust vid fallissemang (LGD) och makroekonomisk faktor (MF). Institutets definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar exponeringar som har obetalda belopp som är mer än 90 dagar efter förfalldatum. PD motsvarar sannolikheten för att en exponering kommer att falla vid en given tidpunkt under en 12 månaders horisont för exponeringar i steg 1 eller under den finansiella tillgångens förväntad återstående löptid för exponeringar i steg 2 och steg 3. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till förväntan om återbetalningar samt pålagda räntor och avgifter. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till förväntade betalningar efter datumet för fallissemang och förväntade försäljningspriser av den kvarvarande exponeringen. MF motsvarar den förväntade påverkan på kreditförlusten kopplat till makroekonomiska faktorer, ytterligare beskrivning nedan. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD, EAD och MF för varje exponering. Dessa parametrar multipliceras med utestående balansen vid redovisningstillfället och diskonteras för att estimeras den förväntade kreditförlusten.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar Institutet hänsyn till tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario), där det scenario som används för tillfället sätts genom en kombination av kvantitativa makroekonomiska variabler och kvalitativa bedömningar av omvärldsläget. De kvantitativa variablerna som används är BNP-gap, arbetslöshet, volatilitet på aktiemarknaden och räntenivåer. De kvalitativa bedömningarna har utformats i syfte att vara breda för att fånga många olika utfall

med möjlig påverkan på kreditrisk som de kvantitativa variabelerna missar och täcker men är inte begränsat till politisk turbulens, likviditet, och generellt marknadsentiment. Vid varje tillfälle påverkar enbart ett makroekonomiskt scenario de förväntade kreditförlusterna. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder Qliro sig av expertjusteringar.

### Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga ökning i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga ökning i kreditrisk. Qliro har inga lån med modifierade villkor i balansräkningen då krediter som erhåller modifierade villkor, exempelvis höjning av kredit samt ny ränta, tas bort från balansräkningen och ersätts med nya lån.

### Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången, för att erhålla redovisat nettovärde.

I resultaträkningen presenteras förändringar i reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

### Redovisningsprinciper som tillämpades fram till och med den 31 december 2017

#### Finansiella tillgångar

Qliro klassificerade sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas. Klassificeringen var beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades.

#### (a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen var finansiella tillgångar som innehades för handel. En finansiell tillgång klassificerades i denna kategori om den förvärvats huvudsakligen i syfte att säljas inom kort.

#### (b) Lånefordringar och kundfordringar

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

#### (c) Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas var tillgångar som inte var derivat och där tillgångarna identifierades som att de kunde säljas, eller inte hade klassificerats i någon av övriga kategorier. Finansiella tillgångar som kan säljas värderades till verkligt värde, och förändringar i det verkliga värdet redovisades direkt mot övrigt totalresultat. Räntor, nedskrivningsförluster samt valutavinster och förluster på finansiella tillgångar som kan säljas redovisades dock i resultaträkningen. Den ackumulerade vinst eller förlust som redovisats mot övrigt totalresultat redovisades i resultaträkningen när en finansiell tillgång som kan säljas avyttrades. Här ingick Qliros likviditetsportfölj som innefattade posterna Belåningsbara statsskuld förbindelser samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

#### Redovisning och värdering

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

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisades i den period då de uppstod och ingick i resultaträkningens post Nettoresultat av finansiella transaktioner. Tillgångar som kan säljas värderades till verkligt värde och vinster och förluster som uppstod till följd av värdeförändringar redovisades i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Qliro bedömde per varje balansdag om det fanns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov förelåg för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar.

#### Nedskrivning av finansiella tillgångar

Qliro bedömde per varje balansdag om det fanns 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 kunde uppskattas med rimlig säkerhet.

Lånefordringar klassificerades som osäkra om en förlusthändelse inträffade efter det att tillgången redovisades för första gången. Bedömningen av objektiva belägg gjordes för grupper av homogena fordringar. Om nedskrivningsbehov förelåg redovisades en kreditförlust. Förlustens värde beräknades som skillnaden mellan tillgångens bokförda värde och nuvärdet av förväntade kassaflöden. Om i en senare period beloppet av erforderlig nedskrivning av en tillgång minskade, och minskningen objektivt kunde hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen gjordes (som i fallet med en förbättring av en låntagares kreditvärdighet), återfördes den tidigare gjorda nedskrivningen genom att det reserverade beloppet minskades. Det återförda beloppet redovisades i resultaträkningen som en minskning av avsättningen för kreditförluster.

### Finansiella skulder

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

#### *(a) Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehåses 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) Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella tillgångar och skulder.

### Redovisningsprinciper som tillämpades fram till och med den 31 december 2017

Qliro klassificerade 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 var finansiella skulder som innehades för handel. En finansiell skuld klassificerades i denna kategori om den förvärvades huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Förändring i verkligt

värde redovisades i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Skulder i denna kategori redovisades under posten Övriga skulder.

#### *(b) Andra finansiella skulder*

Andra finansiella skulder innehöll In- och upplåning från allmänheten, samt Skulder till kreditinstitut. Dessa värderades 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 hänförliga utgifter såsom utgifter för anställda och material. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

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

### Materiella anläggningstillgångar

Materiella tillgångar redovisas när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att tillfalla 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 upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig 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.

### Övergång till IFRS 9

Övergången till redovisning enligt IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Några jämförelsetal har inte räknats om. När det gäller vilken kvantitativ påverkan som de nya redovisningsprinciperna fått, se följande tabeller. Ny uppställningsform för kreditförluster enligt IFRS 9 finns i not 14. Ny uppställningsform för utlåning och räntebärande värdepapper samt förväntade kreditförluster finns i not 20. Ny uppställningsform för finansiella tillgångar och skulder finns i not 31.



### Nedan tabell visar omklassificering av tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9 med effekt på eget kapital den 1 januari 2018

Belopp i tkr	Redovisat värde IAS 39 31 december 2017	Omklassificering	Omvärdering <sup>1</sup>	Redovisat värde IFRS 9 1 januari 2018
<b>Finansiella tillgångar</b>				
<i>Upplupet anskaffningsvärde (AC)</i>				
Utlåning till kreditinstitut	70 882	-	-	70 882
Utlåning till allmänheten	1 054 830	-	-23 530	1 031 300
Övriga tillgångar	13 959	-	-	13 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 693	-	-	5 693
<i>Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)</i>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	40 178	-	-	40 178
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 018	-	-	25 018
<b>Icke finansiella tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	130 248	-	-	130 248
Materiella anläggningstillgångar	11 992	-	-	11 992
<b>Summa</b>	<b>1 352 800</b>	<b>-</b>	<b>-23 530</b>	<b>1 329 270</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
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
<b>Summa</b>	<b>1 007 401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 007 401</b>

1) Total effekt på eget kapital vid omvärdering av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 uppgår till 23 530 tkr före skatt.

### Klassificering av finansiella tillgångar och skulder enligt IAS39 och IFRS 9 vid ingången av 2018

Belopp i tkr	Ursprunglig klassificering IAS 39	Ny klassificering enligt IFRS 9	Redovisat värde IAS 39	Redovisat värde IFRS 9
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	40 178	40 178
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	25 018	25 018
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	70 882	70 882
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	1 054 830	1 031 300
Övriga tillgångar	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	13 959	13 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	5 693	5 693
<b>Summa</b>			<b>1 210 559</b>	<b>1 187 029</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder	324 628	324 628
In- och upplåning från allmänheten	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder	612 412	612 412
Övriga skulder	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder	47 502	47 502
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Övriga finansiella skulder	Övriga finansiella skulder	22 859	22 859
<b>Summa</b>			<b>1 007 401</b>	<b>1 007 401</b>

**Omklassificering av kreditförlustreserver vid övergången till IFRS 9**

Belopp i tkr	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	Icke finansiella tillgångar	Summa
Balans per 31 december enligt IAS 39	-	-	31 223	-	-	31 223
Omklassificering till upplupet anskaffningsvärde			-31 223	31 223		-
Omklassificering till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-				
Omvärdering enligt IFRS 9				23 530		23 530
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 753</b>	<b>-</b>	<b>54 753</b>

**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. Intern revision 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. Risken 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 låg och diversifieringen bland kunder, över hela landet och sektorer är hög baserat på namnkoncentration, industrikoncentration och geografisk koncentration (Se nedan tabeller).

**Geografisk fördelning av exponeringar**

Belopp i tkr	2018						2017				
	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Övriga	Summa	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Summa
Centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Offentlig sektor	145 348	-	-	-	-	145 348	65 506	-	-	-	65 506
Finansiella institutioner	74 248	-	-	-	-	74 248	70 836	3	40	4	70 882
Icke finansiella företag	14 814	132	424	1 217	622	17 209	25 769	41	1 498	1 509	28 817
Hushåll	1 218 174	25 027	124 844	99 155	-	1 467 200	766 153	18 468	136 526	74 021	995 169
Fallerade exponeringar	90 940	7 595	38 909	13 265	-	150 709	56 414	3 203	17 215	4 580	81 412
Övriga exponeringar	-	-	-	-	-	-	11 992	-	-	-	11 992
<b>Summa</b>	<b>1 543 524</b>	<b>32 754</b>	<b>164 177</b>	<b>113 637</b>	<b>622</b>	<b>1 854 715</b>	<b>996 671</b>	<b>21 715</b>	<b>155 279</b>	<b>80 114</b>	<b>1 253 779</b>

## Exponeringars kreditkvalitet per geografiskt område

Belopp i tkr	Bokförda bruttovärden för			Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat	Förlustrereserv	
<b>2018</b>				
Sverige	90 940	1 452 584	-53 055	1 490 468
Danmark	7 595	25 159	-8 612	24 142
Finland	38 909	125 268	-22 845	141 332
Norge	13 265	100 373	-10 227	103 411
Övriga länder	-	622	-	622
<b>Summa</b>	<b>150 709</b>	<b>1 704 006</b>	<b>-94 739</b>	<b>1 759 975</b>
<b>2017</b>				
Sverige	56 414	940 256	-16 766	979 905
Danmark	3 203	18 512	-3 342	18 373
Finland	17 215	138 064	-8 061	147 218
Norge	4 580	75 534	-3 054	77 060
Övriga länder	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>81 412</b>	<b>1 172 366</b>	<b>-31 223</b>	<b>1 222 556</b>

Lånefordringar per kategori av låntagare	2018-12-31	2017-12-31
<b>Lånefordringar, netto</b>	<b>1 529 578</b>	<b>1 054 830</b>
Varav hushållssektor	1 522 463	1 041 266
Varav offentlig sektor	154	500
Varav företagssektor	6 961	13 063
<b>Summa</b>	<b>1 529 578</b>	<b>1 054 830</b>
Åldersanalys fordringar	2018-12-31	2017-12-31
Lånefordringar, brutto	1 624 318	1 086 053
Ej förfallna	882 735	759 371
1-29 dagar	469 812	181 232
30-89 dagar	121 062	55 056
>90 dagar	150 709	90 394
<b>Summa</b>	<b>1 624 318</b>	<b>1 086 053</b>
Avgår kreditförlustrereserver	2018-12-31	2017-12-31
Ej förfallna	-12 060	-366
<29 dagar	-10 254	-1 483
30-89 dagar	-12 333	-3 963
>90 dagar	-60 092	-25 412
<b>Summa</b>	<b>-94 739</b>	<b>-31 223</b>
Redovisat värde	2018-12-31	2017-12-31
Ej förfallna	870 675	759 005
1-29 dagar	459 558	179 749
30-89 dagar	108 729	51 093
>90 dagar	90 616	64 983
<b>Summa</b>	<b>1 529 578</b>	<b>1 054 830</b>

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 returerna 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. Förfallna fordringar har ökat under 2018 i förhållande till tillväxten i portföljen. Orsaken till detta är att under slutet på 2017 ingick Qliro ett "Solution Rate Guarantee"-avtal i Sverige, och som en del av denna strategi håller Qliro förfallna fordringar under en längre period än tidigare. Qliro behåller kontrollen över fordringarna under en längre period, samtidigt som ovan avtal låser försäljningspriset i Sverige. I övrigt har portföljen utvecklats enligt förväntan med en bibehållen låg kreditrisknivå. Qliro har inga säkerheter på utlåningen. Qliro är också exponerat mot kreditrisk i likviditetshanteringen genom investeringar i finansiella instrument som räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuld förbindelser. Risken hanteras genom att investeringar endast görs i motparter med ett lägsta kreditbetyg om A-.

## Noter

### Kreditriskeponering brutto och netto, 2018-12-31

	Kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Förlust- reserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering med hänsyn till säkerheter	lanspråktagna säkerheter
Tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	-	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	21 810	-	21 810	-	21 810	-
Utlåning till allmänheten	1 624 318	-94 739	1 529 578	-	1 624 318	-
Övriga <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
<i>varav: kreditinstitut</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 646 128</b>	<b>-94 739</b>	<b>1 551 388</b>	<b>-</b>	<b>1 646 128</b>	<b>-</b>
<i>Varav kreditförsämrade på rapportdagen</i>	<i>150 709</i>	<i>-60 093</i>	<i>90 616</i>	<i>-</i>	<i>150 709</i>	<i>-</i>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>						
Statspapper och andra offentliga organ						
- AAA <sup>2</sup>	95 166	-	95 166	-	95 166	-
- AA	50 026	-	50 026	-	50 026	-
Andra emittenter						
- AAA	51 982	-	51 982	-	51 982	-
<b>Summa</b>	<b>197 174</b>	<b>-</b>	<b>197 174</b>	<b>-</b>	<b>197 174</b>	<b>-</b>
<i>Varav kreditförsämrade på rapportdagen</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Övriga tillgångar</b>						
Åtaganden	-	-	-	-	-	-
Utställda lånelöften	-	-	-	-	-	-
Utställda finansiella garantier	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total kreditriskeponering</b>	<b>1 843 302</b>	<b>-94 739</b>	<b>1 748 562</b>	<b>-</b>	<b>1 843 302</b>	<b>-</b>
<i>Varav kreditförsämrade på rapportdagen</i>	<i>150 709</i>	<i>-60 093</i>	<i>90 616</i>	<i>-</i>	<i>150 709</i>	<i>-</i>

1 inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

2 Enligt Standard & Poor

## Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften

	Steg 1	Steg 2	Steg 3 (ej köpta eller utgivna kredit- försämrade)	Steg 3 (köpta eller utgivna kredit- försämrade)	Totalt
<b>Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker</b>					
Låg risk	-	-	-	-	-
Förlustreservering	-	-	-	-	-
<b>Totalt redovisat värde</b>	-	-	-	-	-
<b>Belåningsbara statsskuldförbindelser m m</b>					
AAA-AA	65 142	-	-	-	65 142
Förlustreservering	-	-	-	-	-
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>65 142</b>	-	-	-	<b>65 142</b>
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>					
Låg risk	-	-	-	-	-
Normal risk	21 810	-	-	-	21 810
Förhöjd risk	-	-	-	-	-
Hög risk	-	-	-	-	-
Konkurs	-	-	-	-	-
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-	-
Förlustreservering	-	-	-	-	-
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>21 810</b>	-	-	-	<b>21 810</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>					
Ej förfallna	776 994	105 741	-	-	882 735
1-30 dagar	280 379	189 432	-	-	469 811
31-90 dagar	-	121 062	-	-	121 062
>90 dagar	-	-	150 709	-	150 709
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-	-
Förlustreservering	-8 414	-26 232	-60 093	-	-94 739
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>1 048 959</b>	<b>390 003</b>	<b>90 616</b>	-	<b>1 529 578</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>					
AAA-AA	132 032	-	-	-	132 032
Förlustreservering	-	-	-	-	-
<b>Totalt redovisat värde</b>	<b>132 032</b>	-	-	-	<b>132 032</b>
<b>Övriga finansiella tillgångar</b>					
Låg risk	-	-	-	-	-
Normal risk	-	-	-	-	-
Förhöjd risk	-	-	-	-	-
Hög risk	-	-	-	-	-
Konkurs	-	-	-	-	-
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-	-
Förlustreservering	-	-	-	-	-
<b>Totalt redovisat värde</b>	-	-	-	-	-
<b>Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat</b>					
	<b>1 276 357</b>	<b>416 235</b>	<b>150 709</b>	-	<b>1 843 302</b>
<b>Totalt förlustreservering</b>	<b>-8 414</b>	<b>-26 232</b>	<b>-60 093</b>	-	<b>-94 739</b>
<b>Totalt, redovisat värde</b>	<b>1 267 943</b>	<b>390 003</b>	<b>90 616</b>	-	<b>1 748 562</b>
<b>Finansiella garantier och låneåtaganden</b>					
Låg risk	-	-	-	-	-
Normal risk	-	-	-	-	-
Förhöjd risk	-	-	-	-	-
Hög risk	-	-	-	-	-
Konkurs	-	-	-	-	-
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-	-
Förlustreservering	-	-	-	-	-
<b>Totalt finansiella garantier och låneåtaganden</b>	-	-	-	-	-

**Kreditkvalitet för exponeringar per exponeringsklass och instrument**

Belopp i tkr	Bokförda bruttovärden för			Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat	Förlustreserv	
<b>2018</b>				
Offentlig sektor		145 348	-4	145 344
Finansiella institutioner	-	74 248	-	74 248
Icke finansiella företag	-	17 209	-113	17 096
Hushåll	-	1 467 200	-34 530	1 432 670
Fallerade exponeringar	150 709	-	-60 092	90 616
Övriga exponeringar	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>150 709</b>	<b>1 704 005</b>	<b>-94 739</b>	<b>1 759 975</b>
<b>2017</b>				
Offentlig sektor	-	65 506	- 14	65 492
Finansiella institutioner	-	70 882	-	70 882
Icke finansiella företag	-	28 817	-105	28 711
Hushåll	-	995 169	-6 102	989 067
Fallerade exponeringar	81 412	-	-25 001	56 411
Övriga exponeringar	-	11 992	-	11 992
<b>Summa</b>	<b>81 412</b>	<b>1 172 366</b>	<b>-31 223</b>	<b>1 222 556</b>

**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.

**Affärsrisk/strategisk risk**

Med affärsrisk/strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar (förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende kreditgivning) och felaktiga och misslyckade affärsbeslut, men även att konsumenterna väljer bort Qliros tjänster för andra betalningslösningar. Om de tjänster Qliro tillhandahåller inte uppfattas vara säkra, ekonomiskt fördelaktiga och lättanvända av e-handlarnas kunder kan detta komma att leda till ett försäm-

rat 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 Qliros kreditfacilitet är en månad och inlåningen från allmänheten var till 44 procent med rörlig ränta och till 56 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 212 dagar per den 31 december 2018 (ursprungligen 1 års fast ränta). Kunder med inlåning till fast ränta har möjligheten att ta ut inlåningen före förfall, men en straffkostnad gör att uttag begränsas före förfall till en mycket låg nivå.

Qliros riskkapital för ränterisker regleras i Finanspolycyn och uttrycks som förändringen av de diskonterade kassaflödena för Qliros tillgångar och skulder vid en parallell förskjutning av avkastningskurvan med 200 räntepunkter, vilken maximalt får uppgå till 4 % av kapitalbasen. För relevanta valutor uppgick ränterisken till SEK 1,2m den 31 december 2018, motsvarande 0,48% av Qliros kapitalbas.

### Valutarisk

Qliros redovisningsvaluta är svenska kronor. Eftersom en del av Qliros omsättning finns utanför Sverige löper bolaget valutarisker vid transaktioner i olika valutor (transaktionsexponering). Qliro är även utsatt för den valutarisk som uppstår vid omräkning av utländska verksamheter till svenska kronor (omräkningsexponering). De viktigaste valutorna som Qliro är exponerat mot är euro, norska kronor och danska kronor.

Qliros riskaptit för valutarisker regleras i Finanspolicyn och beräknas som den totala nettoexponeringen i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, vilken maximalt får uppgå till motsvarande 10 % av Qliros kapitalbas. Omräkningsexponeringen säkras i första hand genom att matcha balansräkningens tillgångar och skulder i utländsk valuta. Möjligheten finns också att säkra valutarisker med valutaterminer och valutaswappar, vilket inte bedömts nödvändigt under året. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

### Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

	2018					2017				
	SEK	EUR	NOK	DKK	Total	SEK	EUR	NOK	DKK	Total
<b>Tillgångar</b>										
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.	65 142	-	-	-	65 142	40 178	-	-	-	40 178
Utlåning till kreditinstitut	21 142	125	512	31	21 810	70 836	40	4	3	70 883
Utlåning till allmänheten	1 261 418	141 311	102 707	24 142	1 529 578	814 148	146 042	76 270	18 370	1 054 830
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	132 033	-	-	-	132 033	25 018	-	-	-	25 018
Övriga tillgångar	186 470	672	731	-5	187 868	159 972	1 136	786	-	161 894
<b>Totala tillgångar</b>	<b>1 666 205</b>	<b>142 108</b>	<b>103 950</b>	<b>24 168</b>	<b>1 936 431</b>	<b>1 110 152</b>	<b>147 218</b>	<b>77 060</b>	<b>18 373</b>	<b>1 352 803</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>										
Skulder till kreditinstitut	202 235	134 379	97 891	23 419	457 925	90 127	141 714	75 487	17 300	324 628
In- och upplåning från allmänheten	967 889	-	-	-	967 889	612 412	-	-	-	612 412
Övriga skulder och eget kapital	502 143	3 535	4 428	511	510 617	411 979	3 367	-	417	415 763
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>1 672 267</b>	<b>137 914</b>	<b>102 319</b>	<b>23 931</b>	<b>1 936 431</b>	<b>1 114 518</b>	<b>145 081</b>	<b>75 487</b>	<b>17 717</b>	<b>1 352 803</b>
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-606	419	163	24	0	-437	214	157	66	0

### Likviditetsrisk

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

Qliro har likvida tillgångar för att säkerställa tillgång till likviditet vid stressade marknadsförhållanden. Per den 31 december 2018 uppgick likvida investeringar till 197 miljoner kronor i form av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat samt svenska

säkerställda bostadsobligationer. Medelbetyg på de likvida investeringarna var AAA och genomsnittlig löptid var 177 dagar. Utöver ovanstående placeringar hade Qliro AB den 31 december 2018 22 miljoner kronor placerad i nordiska banker och 342 miljoner kronor i ytterligare likviditet via utnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Per den 31 december 2018 hade Qliro AB en likviditetstäckningsgrad på 512 procent. Likviditetstäckningsgraden för Qliro AB mäter likviditetsreserven på 161 miljoner kronor relaterat till nettoutflöden på 31,5 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. En lagstadgad gräns för likviditetstäckningsgraden på 100 procent gäller. Utöver likviditetstäckningsgraden har Qliro även interna mått som reglerar likviditetsrisken. Deposit usage, som mäter likvida placeringar i förhållande till volymen inlåning från allmänheten, ska uppgå till minst 20 % och Cash ratio, som mäter likvida placeringar i förhållande till total lånestock, ska uppgå till minst 10 %.

**Förfallotidsanalys finansiella tillgångar och skulder (Kontraktsmässiga förfallotider ej diskonterade kassaflöden)**

2018-12-31	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 måna- der och 1 år	Över 1 år	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	15 003	25 028	25 111	65 142
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	50 000	81 000	-	131 000
Utlåning till kreditinstitut	21 810	-	-	-	21 810
Utlåning till allmänheten	-	242 662	229 443	1 057 483	1 529 578
<b>Summa</b>	<b>21 810</b>	<b>307 692</b>	<b>336 467</b>	<b>1 082 594</b>	<b>1 747 530</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	457 925	457 925
In- och upplåning från allmänheten	428 659	105 879	434 490	-	967 889
<b>Summa</b>	<b>428 659</b>	<b>105 879</b>	<b>434 490</b>	<b>457 925</b>	<b>1 425 814</b>
2017-12-31					
<b>Finansiella tillgångar</b>					
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	1 054 830
<b>Summa</b>	<b>70 882</b>	<b>235 008</b>	<b>191 003</b>	<b>732 069</b>	<b>1 228 962</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	324 628	-	324 628
In- och upplåning från allmänheten	459 940	-	152 471	-	612 412
<b>Summa</b>	<b>459 940</b>	<b>-</b>	<b>477 099</b>	<b>-</b>	<b>937 040</b>

**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 16,9% att jämföra med

tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 14,8%. För mer information om kapitaltäckning se not 31.

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 2018.

Belopp i tkr	Redovisat värde	Verkligt värde värdering vid utgången av året		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>2018-12-31</b>				
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	65 142	-	65 142	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	132 032	-	132 032	-
<b>Summa</b>	<b>197 174</b>	<b>-</b>	<b>197 174</b>	<b>-</b>
<b>2017-12-31*</b>				
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	40 178	-	40 178	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 018	-	25 018	-
<b>Summa</b>	<b>65 196</b>	<b>-</b>	<b>65 196</b>	<b>-</b>

\*Omklassificering mellan nivå 1 och nivå 2 har utförts av tillgångar värderade till verkligt värde per 2017-12-31.

### 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
<b>2018-12-31</b>			
Utlåning till kreditinstitut	-	-	21 810
Utlåning till allmänheten	-	-	1 529 578
Övriga tillgångar	-	-	4 542
Upplupna intäkter	-	-	6 871
<b>Summa</b>	-	-	<b>1 562 801</b>

Skulder till kreditinstitut	-	-	457 925
In- och upplåning från allmänheten	-	-	967 889
Övriga skulder	-	-	69 292
Upplupna kostnader	-	-	27 842
<b>Summa</b>	-	-	<b>1 522 948</b>

<b>2017-12-31*</b>			
Utlåning till kreditinstitut	-	-	70 882
Utlåning till allmänheten	-	-	1 054 830
Övriga tillgångar	-	-	8 450
Upplupna intäkter	-	-	5 692
<b>Summa</b>	-	-	<b>1 139 854</b>

Skulder till kreditinstitut	-	-	324 628
In- och upplåning från allmänheten	-	-	612 412
Övriga skulder	-	-	47 502
Upplupna kostnader	-	-	22 859
<b>Summa</b>	-	-	<b>1 007 402</b>

\*Omklassificering mellan nivå 1 och nivå 2 har utförts av finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde per 2017-12-31.

### Not 4. Intäkternas geografiska fördelning

2018-12-31	Sverige	Finland	Övriga norden	Summa
Ränteintäkter	203 761	38 530	38 250	280 541
Provisionsintäkter	11 769	-762	-70	10 937
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-160	-25	-	-185
Övriga rörelseintäkter	19 285	1 937	213	21 435
<b>Summa</b>	<b>234 655</b>	<b>39 680</b>	<b>38 393</b>	<b>312 728</b>

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
<b>Summa</b>	<b>183 709</b>	<b>37 906</b>	<b>18 429</b>	<b>240 044</b>

Den geografiska fördelningen har främst skett utifrån var verksamheten bedrivs. Övriga norden består av Danmark och Norge. Skatt 3 426 tkr (-67) redovisas i Sverige och inkluderar filialer.

Specifikation över utländska filialer	Medelantalet anställda	Rörelse-resultat (tkr)
<b>Finland</b>		
Qliro AB filial i Finland (2678277-6)	-	23 625
<b>Danmark</b>		
Qliro Filial af Qliro AB, Sverige (37034576)	-	2 126

### Not 5. Räntenetto

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	-	-
Utlåning till allmänheten	280 541	220 078
Övriga ränteintäkter	0	0
<b>Summa<sup>1</sup></b>	<b>280 541</b>	<b>220 078</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-9 106	-14 004
Inlåning från allmänheten	-7 142	-2 452
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-934	-31
Övriga räntekostnader	-250	-218
<b>Summa<sup>2</sup></b>	<b>-17 432</b>	<b>-16 705</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>263 109</b>	<b>203 373</b>
<sup>1</sup> Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	280 541	220 078
<sup>2</sup> Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-16 499	-16 674

**Not 6. Provisionsintäkter**

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Betalningsförmedling	10 866	8 300
Övriga provisionsintäkter	71	147
<b>Summa</b>	<b>10 937</b>	<b>8 447</b>

**Not 7. Provisionskostnader**

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Övriga provisionskostnader	-132	-894
<b>Summa</b>	<b>-132</b>	<b>-894</b>

**Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner**

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoresultat avseende räntebärande värdepapper	-14	-46
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	-171	-83
<b>Summa</b>	<b>-185</b>	<b>-129</b>
<b>Nettoresultat per värderingskategori</b>		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-14	-46
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	-171	-83
<b>Summa</b>	<b>-185</b>	<b>-129</b>

**Not 9. Allmänna administrationskostnader**

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>Personalkostnader, anställda</b>		
Löner, bonus och andra ersättningar	-102 860	-88 849
Aktiverade lönekostnader	38 554	46 191
Pensionskostnader	-11 381	-8 733
Sociala kostnader	-35 397	-29 934
Andra personalkostnader	-4 704	-3 251
<b>Summa</b>	<b>-115 788</b>	<b>-84 576</b>
<b>Personalkostnader, styrelse och VD</b>		
Löner, bonus och andra ersättningar	-5 652	-4 953
Pensionskostnader <sup>1</sup>	-305	-713
Sociala kostnader	-1 635	-1 756
Andra personalkostnader	-126	-189
<b>Summa</b>	<b>-7 718</b>	<b>-7 611</b>
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-123 506</b>	<b>-92 187</b>
<b>Övriga administrationskostnader</b>		
Lokalkostnader	-10 065	-8 922
IT-kostnader	-21 123	-18 271
Portokostnader	-8 726	-8 068
Konsultkostnader	-7 200	-4 963
Transaktionskostnader	-3 099	-2 373
Kreditupplysningskostnader	-13 592	-10 955
Juridiska kostnader	-849	-1 992
Övriga allmänna administrationskostnader	-24 921	-18 915
<b>Summa</b>	<b>-89 575</b>	<b>-74 459</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-213 081</b>	<b>-166 646</b>

1) Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.

**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 6 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](http://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 avgiftbestämda pensionsplaner redovisas i resultaträkningen i takt med att förmånerna intjänas, vilket normalt sammanfaller med tidpunkterna då pensionspremierna erläggs.

### Ersättningar till ledande befattningshavare

Belopp i tkr	Grundlön /arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
<b>2018</b>					
Lennart Jacobsen, styrelseordförande <sup>1</sup>	-338	-	-	-	-338
Peter Sjunneson, styrelseordförande <sup>2</sup>	-162	-	-	-	-162
Marcus Lindqvist, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Lennart Francke, styrelseledamot	-350	-	-	-	-350
Helena Nelson, styrelseledamot	-300	-	-	-	-300
Johan Wigh, styrelseledamot	-225	-	-	-	-225
Andreas Bernström, styrelseledamot <sup>3</sup>	-113	-	-	-	-113
Robert Burén, styrelseledamot <sup>4</sup>	-113	-	-	-	-113
Carolina Brandtman, Vd <sup>5</sup>	-270	-	-6	-	-276
Eva-Lotta Berg, Interims-Vd <sup>6</sup>	-2 043	-	-	-	-2 043
Lena Hackelöer, tf Vd <sup>7</sup>	-1 049	-	-1	-220	-1 270
Patrik Illerstig, fd Vd <sup>8</sup>	-689	-	-	-85	-774
Andra ledande befattningshavare (9 st)	-10 173	-126	-8	-2 258	-12 565
<b>Summa</b>	<b>-15 825</b>	<b>-126</b>	<b>-15</b>	<b>-2 563</b>	<b>-18 529</b>
<b>2017</b>					
Peter Sjunneson, styrelseordförande	-313	-	-	-	-313
Marcus Lindqvist, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Lennart Francke, styrelseledamot	-325	-	-	-	-325
Helena Nelson, styrelseledamot	-275	-	-	-	-275
Johan Wigh, styrelseledamot	-213	-	-	-	-213
Lennart Jacobsen, styrelseledamot	-88	-	-	-	-88
Eva-Lotta Berg, Interims-Vd <sup>6</sup>	-905	-	-	-	-905
Patrik Illerstig, fd Vd <sup>8</sup>	-2 794	-40	-	-713	-3 547
Andra ledande befattningshavare (6 st)	-6 993	-236	-	-1 204	-8 433
<b>Summa</b>	<b>-11 906</b>	<b>-276</b>	<b>-</b>	<b>-1 917</b>	<b>-14 099</b>

1) Lennart Jacobsen tillträdde som ordförande vid årsstämman 2018.

2) Peter Sjunneson avgick som ordförande vid årsstämman 2018.

3) Andreas Bernström tillträdde som ledamot vid årsstämman 2018.

4) Robert Burén tillträdde som ledamot vid årsstämman 2018.

5) Carolina Brandtman tillträdde som Vd i november 2018.

6) Eva-Lotta Berg slutade som tillförordnad Vd i maj 2018.

7) Lena Hackelöer var tillförordnad Vd juni-nov 2018.

8) Patrik Illerstig avgick som Vd 2017.

**Not 10. Ersättningar till revisorerna**

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
KPMG		
Revisionsuppdrag <sup>1</sup>	-1 216	-833
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-61	-74
Skatterådgivning	-44	-
Övriga tjänster	-	-
<b>Summa</b>	<b>-1 321</b>	<b>-907</b>

1) Med 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**

	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Medelantal anställda	195	178
Varav kvinnor	74	67
Varav män	121	111
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	2018-12-31	2017-12-31
<b>Kvinnor</b>		
Styrelseledamöter	1	1
Andra personer i bolagets ledning inkl VD	3	2
<b>Män</b>		
Styrelseledamöter	6	5
Andra personer i bolagets ledning inkl VD	6	5
<b>Totalt</b>	<b>16</b>	<b>13</b>

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

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-32 396	-22 340
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5 717	-5 276
<b>Summa</b>	<b>-38 113</b>	<b>-27 616</b>

**Not 13. Övriga rörelsekostnader**

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Marknadsföring	-2 282	-1 790
Övriga rörelsekostnader	-997	-647
<b>Summa</b>	<b>-3 278</b>	<b>-2 437</b>

**Not 14. Kreditförluster netto**

	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen</b>		
Periodens nettoreservering Steg 1	-401	-
Periodens nettoreservering Steg 2	-11 094	-
<b>Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning</b>	<b>-11 495</b>	<b>-</b>
Periodens reservering Steg 3	-27 744	-
Periodens konstaterade kreditförluster, netto	-18 059	-26 576
Gruppvisa reserveringar enligt IAS39	-	-1 070
<b>Summa kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning</b>	<b>-45 803</b>	<b>-27 646</b>
<b>Kreditförluster netto</b>	<b>-57 297</b>	<b>-27 646</b>
<b>Förlustrereserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-94 739</b>	<b>-31 223</b>

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras som Lånefordringar och kundfordringar. Avtalsenliga belopp som skrivits bort och fortfarande är föremål för efterlevnadsåtgärder uppgick vid årsskiftet till 0 (0).

**Not 15. Bokslutsdispositioner**

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Erhållna koncernbidrag	-	2 000
Lämnade koncernbidrag	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>2 000</b>

## Not 16. Skatter

Belopp i tkr	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	3 426	-67
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-	-
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>3 426</b>	<b>-67</b>

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:

	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Resultat före skatt	-16 604	100
Skatt enligt gällande skattesats 22%	-	-22
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	3 653	-
Uppskjuten skatt till följd av ändrade skatteregler*	-100	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-127	-45
Skatteeffekt av ej avdragsgilla intäkter	-	-
<b>Aktuell skatt på årets resultat</b>	<b>3 426</b>	<b>-67</b>

\*Från och med 1 januari 2019 är skattesatsen i Sverige 21,4%

	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	3 426	-
<b>Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital</b>		
Uppskjuten skatt hänförlig till förändrade redovisningsprinciper*	5 035	-
<b>Skatteposter hänförligt till övrigt totalresultat</b>		
Uppskjuten skatt hänförlig till förändring i verkligt värde för tillgångar som kan säljas	9	-
<b>Summa uppskjuten skatt</b>	<b>8 471</b>	<b>-</b>

\*Effekt av övergång till IFRS 9, justering i aktiverat skattemässigt underskott

## Not 17. Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

Värderingskategori, finansiella tillgångar som kan säljas

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Svenska kommuner	65 142	40 178
<b>Summa</b>	<b>65 142</b>	<b>40 178</b>
<b>Varav svensk valuta</b>	<b>65 142</b>	<b>40 178</b>

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

Verkligt värde på investeringarna uppgick per 2018-12-31 till 65 142 tkr (40 178), se not 3 för mer information.

Det redovisade värdet på de belåningsbara statsskuldförbindelser som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 40 031 tkr (0).

## Not 18. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Värderingskategori, finansiella tillgångar som kan säljas

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Emitterade av offentliga organ	80 050	25 018
Emitterade av andra långgivare	51 982	-
<b>Summa</b>	<b>132 032</b>	<b>25 018</b>
<b>Varav svensk valuta</b>	<b>132 032</b>	<b>25 018</b>

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 2018-12-31 till 132 032 tkr (25 018), se not 3 för mer information.

Det redovisade värdet på de obligationer och andra räntebärande värdepapper som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 132 032 tkr (25 018).

## Not 19. Utlåning till kreditinstitut

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Utlåning till kreditinstitut	21 810	70 882
Varav svensk valuta	21 142	70 835
Varav utländsk valuta	668	47
<b>Summa</b>	<b>21 810</b>	<b>70 882</b>

## Not 20. Utlåning till allmänheten

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Lånefordringar	1 624 317	1 086 053
Reserv för förväntade kreditförluster	-94 739	-31 223
	<b>1 529 578</b>	<b>1 054 830</b>
Varav svensk valuta	1 261 417	814 148
Varav utländsk valuta	268 161	240 682
<b>Summa</b>	<b>1 529 578</b>	<b>1 054 830</b>

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

**Utlåning som är föremål för nedskrivningsprövning, stegfördelad (IFRS9)\***

## Finansiella tillgångar

Belopp i tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
<b>Ingående balans 1 januari 2018</b>	<b>754 974</b>	<b>230 534</b>	<b>89 473</b>	<b>1 074 980</b>
Ny utlåning under perioden	793 632	164 621	36 251	<b>994 504</b>
Förändring av existerande lån	52 763	17 389	-6 873	<b>63 278</b>
Minskning av utlåning under perioden	-392 544	-71 400	-44 501	<b>-508 445</b>
Överföringar:				
Överföring från steg 1 till steg 2	-153 871	153 871	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-34 586	-	34 586	-
Överföring från steg 2 till steg 1	36 454	-36 454	-	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-43 891	43 891	-
Överföring från steg 3 till steg 1	551	-	-551	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	1 566	-1 566	-
<b>Utgående balans 31 december 2018</b>	<b>1 057 372</b>	<b>416 236</b>	<b>150 709</b>	<b>1 624 317</b>

**Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – Utlåning (IFRS 9)\***

Belopp i tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ingående balans 1 januari 2018</b>	<b>7 910</b>	<b>14 981</b>	<b>31 866</b>	<b>54 758</b>
Nya reserveringar under perioden	5 459	12 549	15 548	33 556
Förändringar i reserveringar i existerande lån	17 620	11 617	-1 033	28 204
Minskning av reserveringar under perioden	-2 752	-4 666	-14 361	-21 778
Överföringar:				
Överföring från steg 1 till steg 2	-8 369	8 369	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-11 825	-	11 825	-
Överföring från steg 2 till steg 1	358	-358	-	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-16 429	16 429	-
Överföring från steg 3 till steg 1	12	-	-12	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	171	-171	-
<b>Utgående balans 31 december 2018</b>	<b>8 414</b>	<b>26 233</b>	<b>60 093</b>	<b>94 739</b>

\*För definition av steg 1,2 och 3 se not 1 s. 13.

**Not 21. Immateriella anläggningstillgångar**

Internt genererade aktiverade utvecklingskostnader med bestämbar nyttjandeperiod

	2018-12-31	2017-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	170 980	104 452
Nyanskaffningar samt intern utveckling	51 798	66 528
<b>Anskaffningsvärde vid årets slut</b>	<b>222 778</b>	<b>170 980</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets början</b>	<b>-40 732</b>	<b>-18 393</b>
Årets avskrivningar	-32 398	-22 339
Årets nedskrivningar	-	-
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets slut</b>	<b>-73 130</b>	<b>-40 732</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>149 648</b>	<b>130 248</b>

**Not 22. Materiella anläggningstillgångar**

	2018-12-31	2017-12-31
<b>Anskaffningsvärde vid årets början</b>	<b>20 805</b>	<b>12 848</b>
Årets inköp	8 036	7 957
Årets utrangeringar	0	0
<b>Anskaffningsvärde vid årets slut</b>	<b>28 841</b>	<b>20 805</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets början</b>	<b>-8 813</b>	<b>-3 536</b>
Årets avskrivningar	-5 717	-5 277
Årets nedskrivningar	-	-
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar vid årets slut</b>	<b>-14 530</b>	<b>-8 813</b>
<b>Utgående redovisat värde<sup>1</sup></b>	<b>14 311</b>	<b>11 992</b>

1) Varav leasade tillgångar 4 145 (5 547) tkr.

**Not 23. Övriga tillgångar**

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Kundfordringar	3 121	687
Aktuella skattefordringar	4 266	3 379
Fordringar på koncernföretag	1 148	9 669
Övriga fordringar	33	224
<b>Summa</b>	<b>8 568</b>	<b>13 959</b>

**Not 24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetalda hyror	16	1 569
Förutbetalda pensionspremier	921	790
Förutbetalda licenser	1 872	958
Förutbetalda marknadsföringskostnader	451	625
Förutbetalda provisionskostnader	220	-
Övriga förutbetalda kostnader	3 261	1 579
Upplupna intäkter	130	172
<b>Summa</b>	<b>6 871</b>	<b>5 693</b>

**Not 25. Skulder till kreditinstitut**

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Svenska banker	0	324 628
Utländska banker*	457 925	-
Varav svensk valuta	202 235	90 128
Varav utländsk valuta	255 690	234 500
<b>Summa</b>	<b>457 925</b>	<b>324 628</b>

\*Nordeas huvudsäte flyttat från Sverige till Finland

**Not 26. In- och upplåning från allmänheten**

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Inlåning från allmänheten	967 889	612 412
<b>Per kategori</b>		
Privatpersoner	967 889	612 412
Företag	-	-
<b>Summa</b>	<b>967 889</b>	<b>612 412</b>
<b>Per valuta</b>		
Svensk valuta	967 889	612 412
Utländsk valuta	-	-
<b>Summa</b>	<b>967 889</b>	<b>612 412</b>



**Not 27. Övriga skulder**

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Leverantörsskulder	5 553	10 032
Källskatter anställda	3 095	3 014
Skulder till koncernföretag	10 857	2 884
Factoring	24 317	11 178
Överinbetalningar från kunder	19 458	12 817
Övriga skulder	6 011	7 577
<b>Summa</b>	<b>69 291</b>	<b>47 502</b>

**Not 28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna personalkostnader	15 273	11 756
Upplupna provisioner	3 719	2 267
Upplupna bonuskostnader	524	995
Upplupna portokostnader	1 066	813
Upplupna kreditupplysningskostnader	1 396	591
Övriga förutbetalda intäkter/upplupna kostnader	5 864	6 437
<b>Summa</b>	<b>27 842</b>	<b>22 859</b>

**Not 29. Ställda säkerheter, eventalförpliktelse och åtaganden****Ställda säkerheter**

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Lånefordringar	1 212 984	993 623
Materiella anläggningstillgångar	4 146	5 547
<b>Summa</b>	<b>1 217 130</b>	<b>999 170</b>
<b>Ovanstående säkerheter avser följande skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	457 925	324 628
Skuld avseende leasade tillgångar	-	-
<b>Summa</b>	<b>457 925</b>	<b>324 628</b>

Vid balansdagen saknas åtaganden samt eventalförpliktelse mot tredje part.

**Not 30. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder IFRS9**

2018 Belopp i tkr	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	Upplupet anskaffningsvärde (AC)	Icke finansiella tillgångar	Summa
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	65 142	-	-	<b>65 142</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	132 032	-	-	<b>132 032</b>
Utlåning till kreditinstitut	-	21 810	-	<b>21 810</b>
Utlåning till allmänheten	-	1 529 578	-	<b>1 529 578</b>
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	149 648	<b>149 648</b>
Materiella anläggningstillgångar	-	-	14 311	<b>14 311</b>
Övriga tillgångar	-	17 039	-	<b>17 039</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	6 871	<b>6 871</b>
<b>Summa</b>	<b>197 174</b>	<b>1 568 427</b>	<b>170 830</b>	<b>1 936 431</b>

2018 Belopp i tkr	Övriga finansiella skulder	Summa
<b>Skulder i balansräkningen</b>		
Skulder till kreditinstitut	457 925	<b>457 925</b>
In- och upplåning från allmänheten	967 889	<b>967 889</b>
Övriga skulder	69 291	<b>69 291</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 842	<b>27 842</b>
<b>Summa</b>	<b>1 522 947</b>	<b>1 522 947</b>

2017 Belopp i tkr	Finansiella tillgångar som kan säljas	Lånefordringar och kundfordringar	Icke finansiella tillgångar	Summa
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	40 178	-	-	<b>40 178</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 018	-	-	<b>25 018</b>
Utlåning till kreditinstitut	-	70 882	-	<b>70 882</b>
Utlåning till allmänheten	-	1 054 830	-	<b>1 054 830</b>
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	130 248	<b>130 248</b>
Materiella anläggningstillgångar	-	-	11 992	<b>11 992</b>
Övriga tillgångar	-	13 959	-	<b>13 959</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	5 693	<b>5 693</b>
<b>Summa</b>	<b>65 196</b>	<b>1 139 671</b>	<b>147 933</b>	<b>1 352 800</b>

2017 Belopp i tkr	Övriga finansiella skulder	Summa
<b>Skulder i balansräkningen</b>		
Skulder till kreditinstitut	324 628	<b>324 628</b>
In- och upplåning från allmänheten	612 412	<b>612 412</b>
Övriga skulder	47 502	<b>47 502</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda Intäkter	22 859	<b>22 859</b>
<b>Summa</b>	<b>1 007 401</b>	<b>1 007 401</b>

## Not 31. Kapitaltäckning

Qliro AB:s offentlighöörande av information angående kapitaltäckning och likviditetshandtering. Dessa uppgifter redovisas för Qliro AB (556962-2441) per den 31 december 2018 i enlighet med förordningen (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](http://www.qliro.com)

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
<b>Kapitalbas, tkr</b>	<b>255 168</b>	<b>215 119</b>
Kärnprimärkapital	255 168	215 119
Aktiekapital	50 050	50 050
Balanserad vinst eller förlust	376 612	295 317
Kärnprimärkapital före justeringar	426 662	345 367
Justeringsposter	-197	-
Immateriella anläggningstillgångar	-149 648	-130 248
Förluster för innevarande räkenskapsår	-13 178	-
Uppskjuten skattefordran	-8 471	-
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>255 168</b>	<b>215 119</b>
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	-	-
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>255 168</b>	<b>215 119</b>
<b>Risikexponeringsbelopp, tkr</b>		
Kreditrisk enl. schablonmetod		
Exponering hushåll	1 074 467	741 800
Exponering företag	21 631	28 711
Exponering fallerade fordringar	90 616	58 366
Exponering kreditinstitut	4 362	14 176
Exponering säkerställda obligationer	5 193	-
Andra exponeringar	14 341	12 051
<b>Summa kreditrisk</b>	<b>1 210 610</b>	<b>855 104</b>
Marknadsrisk enl. schablonmetod	6 063	4 366
Operativ risk enl. basmetod	290 242	191 276
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>1 506 914</b>	<b>1 050 746</b>
<b>Kapitalkrav, tkr</b>		
Totalt minimikapitalkrav	120 553	84 060
Internt bedömt kapitalkrav	37 730	23 572
<i>varav Kapitalplaneringsbuffert</i>	13 562	5 254
<b>Kapitaltäckningsanalys, % av REA</b>		
Kärnprimärkapitalrelation	16,9%	20,5%
Primärkapitalrelation	16,9%	20,5%
Total kapitalrelation	16,9%	20,5%
Kombinerat buffertkrav	4,3%	4,2%
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%	2,5%
<i>varav kontryckisk kapitalbuffert</i>	1,8%	1,7%
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert utöver minimikapitalkrav</b>	<b>8,9%</b>	<b>12,5%</b>

## Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 1 530 (1 055) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 458 (325) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 968 (612) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige, varav 99,8 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 44 procent med rörlig ränta och till 56 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 212 dagar (ursprungligen 1 års fast ränta) per den 31 december 2018. Motsvarande 23 procent av inlåning från allmänheten i Qliro AB hålls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

## Likviditet

Qliro AB har likvida tillgångar för att säkerställa tillgång till likviditet vid stressade marknadsförhållanden. Per den 31 december 2018 uppgick likvida investeringar till 197 miljoner kronor i form av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat samt svenska säkerställda bostadsobligationer. Medelbetyg på de likvida investeringarna var AAA och genomsnittlig löptid var 177 dagar.

Utöver ovanstående placeringar hade Qliro AB den 31 december 2018 22 miljoner kronor placerad i nordiska banker och 342 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Per den 31 december 2018 hade Qliro AB en likviditetstäckningsgrad på 512 procent. Likviditetstäckningsgraden för Qliro AB mäter likviditetsreserven på 161 miljoner kronor relaterat till nettoutflöden på 31,5 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. En lagstadgad gräns för likviditetstäckningsgraden på 100 procent gäller.

## Konsoliderad situation

Konsoliderad situation uppkom när Qliro AB utifrån Tillsynsförordningen ansågs utgöra den huvudsakliga verksamheten i koncernen, vilket inträffade vid det andra kvartalets slut då Qliro AB utgjorde mer än hälften av koncernens balansomslutning. Den konsoliderade situationen består av moderbolaget Qliro Group AB och Qliro AB och har tilldelats ett särskilt institutnummer. Vissa regler för kreditmarknadsbolaget omfattar därmed också moderbolaget, som kapitaltäckningsregelverket i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12). Konsoliderad situation räknar in delårsöverskottet för perioden 1 januari 2018 till 31 december 2018 i kärnprimärkapitalet innan stämmobeslut, i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och ett erhållit tillstånd från Finansinspektionen.

Per den 31 december 2018 hade konsoliderad situation en kapitalbas om SEK 670m som till sin helhet består av kärnprimärkapital. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till SEK 1 921m och totalt kapitalkrav på SEK 293m. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelationen till 34,9% att jämföra med tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 15,2%. Det finns inga aktuella eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan Qliro Group AB och Qliro AB.

### Not 32. Upplysningar om närstående

Som närstående räknas samtliga bolag som ingår i Qlirokoncernen 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 mellanhanden med närstående, tkr	2018-12-31	2017-12-31
<b>Närstående bolag inom Qliro Group</b>		
Ränteintäkter	-46 382	-46 968
Provisionskostnader	-	-731
Allmänna administrationskostnader	-3 892	-19 574
Erhållet koncernbidrag	-	2 000
Lämnade koncernbidrag	-	-
Övriga tillgångar	1 148	9 669
Övriga skulder	-8 423	-2 884
Utlåning till allmänheten	1 916	5 024
<b>Övriga närstående</b>		
Allmänna administrationskostnader	-1 600	-1 213
In- och upplåning från allmänheten	1 071	1 234

### Not 33. Händelser efter balansdagen

Qliro har under första kvartalet 2019 erhållit ovillkorade aktieägartillskott från moderbolaget om 35 miljoner kronor för att stärka kapitalbasen samt möjliggöra framtida tillväxt.

### Not 34. Hållbarhetsrapportering

Qliro upprättar enligt 6 kap 10§ 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 35. Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande:

Balanserat resultat	289 368
Omräkning utländsk verksamhet	252
Fond för verkligt värde	-33
Årets resultat	-13 178
<b>Summa</b>	<b>276 409</b>

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

Till ny räkning överförs	276 409
<i>varav till omräkningsreserv från utländsk verksamhet</i>	252
<i>varav till fond för verkligt värde</i>	-33
<b>Summa disponerat</b>	<b>276 409</b>

## Styrelsens intygande

Stockholm 2019-04-05

**Lennart Jacobsen**  
Styrelseordförande

**Andreas Bernström**  
Styrelseledamot

**Robert Burén**  
Styrelseledamot

**Lennart Francke**  
Styrelseledamot

**Marcus Lindqvist**  
Styrelseledamot

**Helena Nelson**  
Styrelseledamot

**Johan Wigh**  
Styrelseledamot

**Carolina Brandtman**  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2019-04-05

**KPMG AB**

**Mårten Asplund**  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Qliro AB för år 2018.

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 2018 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, 20 och redovisningsprinciper på 12-18 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 Norge. Bolagets utlåning till allmänheten uppgår till 1 529 MSEK per 31 december 2018, vilket motsvarar 78 procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 98 MSEK.

Från 1 januari 2018, bolaget tillämpar IFRS 9, utgiven av IASB juli 2014. Reserverna för kreditförluster i bolagets låneportfölj motsvarar bolagets bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen.

Reserveringarna kräver att bolaget gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.

##### 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.

Under året har särskild fokus legat på tillämpningen av IFRS 9, där förväntade kreditförluster inneburit en förändring i förhållande till tidigare års reserveringsprinciper. Vi har därför gått igenom bolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bolagets tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bolagets nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovsvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna. Vi har även granskat och bedömt utfall av modellvalideringen som utförts. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

**Värdering av immateriella anläggningstillgångar**

Se not 21 och redovisningsprinciper på 15-16 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

**Beskrivning av området**

Det redovisade värdet på bolagets egen utvecklade och förvärvade immateriella tillgångar uppgick per den 31 december 2018 till 150 MSEK, vilket motsvarar ca 8 procent av de totala tillgångarna.

Immateriella tillgångar med obestämbar livslängd ska prövas för nedskrivning årligen. Övriga immateriella tillgångar prövas när det finns 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, intäktsprognoser 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 tillväxttaket 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 misstag.

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 misstag, 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag 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 misstag, 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 misstag, 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 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Qliro AB enligt god revisors sed 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 förlöpande 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.

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 ersättningskyldighet 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisionssed 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 20 juni 2018. KPMG AB eller revisorer verk samma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2014.

Stockholm den

KPMG AB

Mårten Asplund  
Auktoriserad revisor

