

Qliro Group

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2017

KRAFTIGT FÖRBÄTTRAT RÖRELSERESULTAT

TREDJE KVARTALET¹

- Nettoomsättningen ökade med 5,5 procent till 868,1 (822,6) miljoner kronor
- Bruttomarginalen ökade med 5,6 procentenheter till 23,6 (18,0) procent
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 22,0 (-1,3) miljoner kronor
- Rörelseresultatet uppgick till 3,4 (-30,9) miljoner kronor
- Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet förbättrades till -0,01 (-0,31) kronor före och efter utspädning
- Likvida medel var 433,8 (180,9) miljoner kronor vid periodens slut

FÖRSTA NIO MÅNADERNA¹

- Nettoomsättningen ökade med 3,9 procent till 2 765,7 (2 662,0) miljoner kronor
- Bruttomarginalen ökade med 5,1 procentenheter till 22,7 (17,6) procent
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 69,3 (-5,2) miljoner kronor
- Rörelseresultatet uppgick till 13,0 (-61,3) miljoner kronor
- Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet förbättrades till -0,20 (-1,38) kronor före och efter utspädning

Miljoner kronor	2017 Jul-sep	2016 Jul-sep	Δ	2017 Jan-sep	2016 Jan-sep	Δ
Nettoomsättning	868,1	822,6	6%	2 765,7	2 662,0	4%
Bruttoresultat	204,9	148,0	38%	627,6	469,3	34%
<i>Bruttomarginal</i>	23,6%	18,0%		22,7%	17,6%	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	22,0	-1,3		69,3	-5,2	
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent	2,5%	-0,2%		2,5%	-0,2%	
Rörelseresultat	3,4	-30,9		13,0	-61,3	
<i>Rörelsemarginal</i>	0,4%	-3,8%		0,5%	-2,3%	
Kassaflöde från rörelsen	-33,7	-119,7		-121,6	-215,7	

¹ Tretti AB avyttrades i det tredje kvartalet 2016 och Lekmer AB i det andra kvartalet 2017. Dessa bolag redovisas under avvecklad verksamhet i koncernen. Historiska jämförelsesiffror i resultaträkningar och kassaflödesrapporter visar kvarvarande verksamhet. I rapporten redovisas kvarvarande verksamhet om inget annat anges. Dessutom räknas räntekostnader inom Qliro Financial Services som kostnad för sålda varor och tjänster i koncernredovisningen sedan första kvartalet 2017, vilket justerats för i jämförelseperioden.

Under första nio månaderna 2017 redovisas inga jämförelsestörande poster. I denna rapport har inte historiska jämförelsetal justerats för jämförelsestörande poster under 2016 såsom tidigare.

KRAFTIGT FÖRBÄTTRAT RÖRELSERESULTAT

Qliro Group har ytterligare förstärkt sin position inom digital handel i Norden under kvartalet. Vi har gjort framsteg i linje med den strategiska inriktning som vi kommunicerade i början av året. Vår e-handelsverksamhet ökade omsättningen, bruttomarginalen och rörelsemarginalen. Qliro Financial Services drar nytta av dessa volymer och växer sin omsättning och erbjudande. Nya finansiella tjänster vidgar vår position i värdekedjan och förbättrar ytterligare våra förutsättningar för lönsam tillväxt.

Tillväxt och stärkt bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning ökade med 6 procent (4 procent rensat för valutakursförändringar) samtidigt som bruttomarginalen förstärktes med 5,6 procentenheter till 23,6 procent i kvartalet. Ökningen drevs av tillväxten för CDON Marketplace, tillväxten och lönsamheten inom Nelly samt expansionen inom Qliro Financial Services. Vidare är vi nöjda med kassaflödet i Health and Sports Nutrition Group.

Tillväxten i CDON Marketplace skapar skalfördelar

CDON Marketplace bruttoförsäljningsvärde ökade med 8 procent i kvartalet, trots negativ påverkan av en ny skatt på hemelektronikförsäljning i Sverige. Vi fortsätter att satsa för att bygga den ledande digitala marknadsplatsen i Norden. Vi är övertygade om att detta långsiktigt är rätt även om det innebär ökade kostnader för teknikutveckling och marknadsföring. Tillväxten för CDON Marketplace driver volymer och skalfördelar för hela gruppen, inklusive Qliro Financial Services.

Nelly rätt positionerat för lönsam tillväxt

Nellys omsättning ökade med 10 procent till 278 miljoner kronor och rörelseresultat före av- och nedskrivningar ökade med 17 miljoner kronor till 24 miljoner kronor i kvartalet. Detta drevs delvis av en hög andel egna varumärken i förhållande till total försäljning och god lojalitet i kundgruppen. Likt CDON Marketplace driver Nellys tillväxt volymer för Qliro Financial Services.

Qliro Financial Services lanserade nya tjänster

Qliro Financial Services ökade rörelseintäkterna med 28 procent till 56 miljoner kronor och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar ökade till 11 miljoner kronor i kvartalet. Vi fortsätter att lansera nya tjänster och under kvartalet inleddes en gradvis introduktion av privatlån i Sverige.

Health and Sport Nutrition Group ökade kassaflödet

Health and Sport Nutrition Groups nettoomsättning minskade med 5 procent till 183 miljoner kronor i kvartalet. Vi växer inom Bodystore (hälsokost) och Fitness Market Nordic (grossistverksamhet), men minskar i Gymgrossisten i Sverige. Vi fortsätter att fokusera på kassaflödet som ökade till 53 miljoner kronor för de första nio månaderna. Som tidigare kommunicerat pågår en process där vi söker potentiella partnerskap och utvärderar strategiska alternativ för att skapa ytterligare aktieägarvärde.

Ledande plattform för digital handel

Qliro Groups mål är att vara den ledande nordiska plattformen för digital handel med kompletterande finansiella tjänster. Fokus ligger på CDON Marketplace, Nelly och Qliro Financial Services.

Strategin för Qliro Financial Services är att skapa ett finansbolag med ett starkt erbjudande av betaltjänster och finansiella tjänster som förenklar konsumenters vardag. Fokus är att lansera attraktiva, kundvänliga och innovativa finansiella tjänster. Vi drar ökad nytta av de kundrelationer och affärsvolymer som genereras inom koncernens e-handel vilket ger låga kundanskaffningskostnader. Samtidigt säkerställer vi att våra e-handlare erbjuder enkla och effektiva betalningar med god konvertering. Qliro Financial Services förlänger relationen med konsumenterna efter deras köp på nätet. Detta ökar kundlojaliteten och ger möjlighet att erbjuda fler nya tjänster.

Marknaden för e-handel är under snabb förändring. Under året har vi stärkts i tilltron till vår strategiska inriktning att bredda marknadsplatsen, förstärka egna varumärken inom mode, effektivisera logistiken, dra nytta av datadrivna kundrelationer och bredda vår roll i värdekedjan med finansiella tjänster. Vi arbetar vidare för att förverkliga strategin med kontinuerliga effektiviseringar och investeringar.

Stockholm i oktober 2017

Marcus Lindqvist, VD och koncernchef

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

Qliro Groups långsiktiga finansiella mål är:

CDON Marketplace

- Uppnå en organisk tillväxt i bruttoförsäljningsvärde om i genomsnitt 10 procent per år.
- Generera ett rörelseresultat före av- och nedskrivningar om 1 – 2 procent av bruttoförsäljningsvärdet.

Fashion (Nelly och NLYMan)

- Uppnå en organisk tillväxt om i genomsnitt 8 procent per år.
- Generera en rörelsemarginal före av- och nedskrivningar om minst 6 procent.

Qliro Financial Services

- Uppnå ett rörelseresultat före av- och nedskrivningar om lägst 150 miljoner kronor under 2019.

För Health and Sports Nutrition Group (tidigare segmentet Gymgrossisten) prioriteras en kontinuerlig förbättring av rörelseresultat och kassaflöden samt utveckling av varumärket.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER DET TREDJE KVARTALET 2017

Patrik Illerstig lämnat Qliro Financial Services

Den 10 augusti meddelade Qliro Group att Patrik Illerstig, Head of Qliro Financial Services, sagt upp sig från sin befattning inom Qliro Group och att rekryteringsprocessen för en efterträdare inletts.

Qliro lanserade privatlån i Sverige

Den 4 september inledde Qliro Groups dotterbolag Qliro AB den gradvisa lanseringen av privatlån i Sverige. Privatlån blir ett komplement till Qliro AB:s huvudsakliga tjänster som betalningar, faktura och delbetalning. Tjänsten är helt digital. Initialt kan privatpersoner låna mellan 20 000 och 350 000 kronor utan säkerhet.

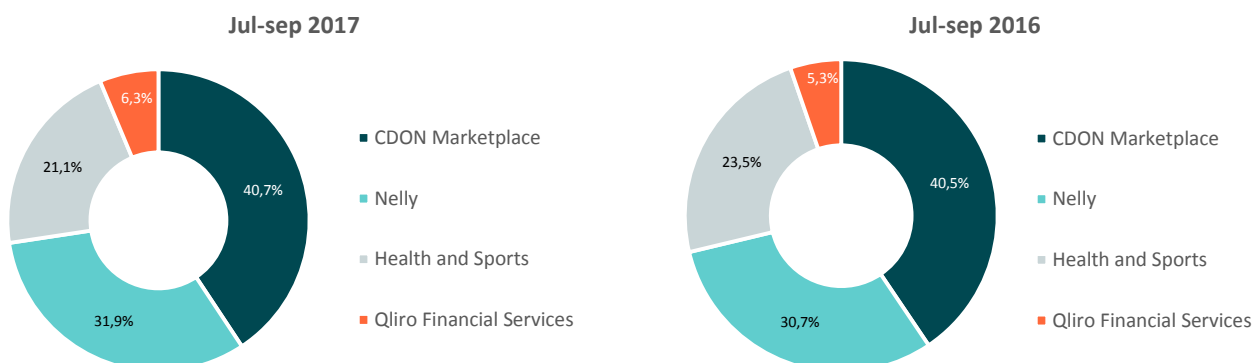
FINANSIELL INFORMATION FÖR TREDJE KVARTALET I SAMMANDRAG, EXKLUSIVE AVVECKLAD VERKSAMHET¹

Koncernens finansiella siffror är uppdelade i E-handel samt Qliro Financial Services. E-handel består av segmenten CDON Marketplace, Nelly, Health and Sports Nutrition Group samt koncernens centrala verksamheter. Lekmer och Tretti rapporteras som verksamhet under avveckling och är således exkluderade nedan. Sedan 1 januari 2017 ingår räntekostnader inom Qliro Financial Services i kostnaden för sålda varor och tjänster i koncernrapporteringen och omräknade jämförelsesiffror redovisas för att ge jämförbarhet. Se sidorna 12 och 25 för mer information.

Tredje kvartalet Miljoner kronor	E-handel			Qliro Financial Services			Elimineringar		Qliro Group		
	2017	2016	Δ	2017	2016	Δ	2017	2016	2017	2016	Δ
	Jul-sep	Jul-sep		Jul-sep	Jul-sep		Jul-sep	Jul-sep	Jul-sep		
Nettoomsättning	814,1	781,8	4%	54,9	42,2	30%	-0,9	-1,5	868,1	822,6	6%
Bruttoresultat	165,8	124,1	34%	38,8	23,6	65%	0,2	0,4	204,9	148,0	38%
<i>Bruttomarginal, procent</i>	20,4%	15,9%		70,7%	55,8%		-	-	23,6%	18,0%	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	10,6	-6,2		11,1	4,5	147%	0,2	0,4	22,1	-1,3	
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskr. (%)</i>	1,3%	-0,8%		20,3%	10,7%		-	-	2,5%	-0,2%	
Rörelseresultat	-0,4	-31,2		3,6	0,0		0,2	0,4	3,4	-30,9	
<i>Rörelsemarginal, procent</i>	0,0%	-4,0%		6,5%	0,1%		-	-	0,4%	-3,8%	
Finansnetto	-2,4	-0,8		-0,1	0,0		-	-	-2,5	-0,8	
Resultat före skatt	-2,8	-32,1		3,5	0,0		0,2	0,4	1,0	-31,7	
Kassaflöde från rörelsen	-71,6	-64,6		37,9	-55,1		-	-	-33,7	-119,7	
Qliro FS utlåning till allmänheten netto, vid periodens slut	-	-		827,0	570,4	45%	-	-	827,0	570,4	45%
Qliro FS extern finansiering, vid periodens slut	-	-		662,6	390,2	70%	-	-	662,6	390,2	70%
Ingående lagervärde	415,7	439,6	-13%	-	-		-	-	415,7	439,6	-5%
Utgående lagervärde	484,2	462,2	-5%	-	-		-	-	484,2	462,2	5%

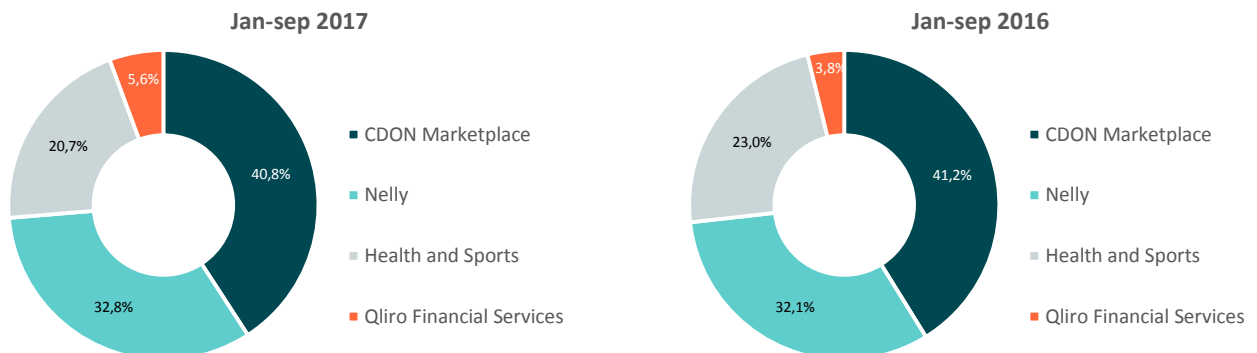
¹ Tretti AB avyttrades i det tredje kvartalet 2016 och Lekmer AB avyttrades i det andra kvartalet 2017. Dessa bolag redovisas under avvecklad verksamhet i koncernen. Historiska jämförelsesiffror i resultaträkningar och kassaflödesrapporter visar kvarvarande verksamhet. I tabellen ovan och i texten på kommande sidor redovisas kvarvarande verksamhet om inget annat anges.

Omsättning per segment i kvartalet



Första nio månaderna Miljoner kronor	E-handel			Qliro Financial Services			Elimineringar		Qliro Group		
	2017 Jan-sep	2016 Jan-sep	Δ	2017 Jan-sep	2016 Jan-sep	Δ	2017 Jan-sep	2016 Jan-sep	2017 Jan-sep	2016 Jan-sep	Δ
Nettoomsättning	2 614,0	2 564,6	2%	156,0	101,5	54%	-4,3	-4,1	2 765,7	2 662,0	4%
Bruttoresultat	525,9	410,4	28%	102,8	56,4	82%	-1,1	2,5	627,6	469,3	34%
<i>Bruttomarginal, procent</i>	20,1%	16,0%		65,9%	55,6%		-	-	22,7%	17,6%	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	55,4	-8,9		15,0	1,3		-1,1	2,5	69,3	-5,2	
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskr. (%)</i>	2,1%	-0,3%		9,6%	1,2%		-	-	2,5%	-0,2%	
Rörelseresultat	18,6	-54,9		-4,5	-8,9		-1,1	2,5	13,0	-61,3	
<i>Rörelsemarginal, procent</i>	0,7%	-2,1%		-2,9%	-8,8%		-	-	0,5%	-2,3%	
Finansnetto	-6,1	-2,0		-0,2	0,0		-	-	-6,3	-2,0	
Resultat före skatt	12,5	-56,9		-4,7	-8,9		-1,1	2,5	6,7	-63,3	
Kassaflöde från rörelsen	-201,4	-234,2		79,9	18,4		-	-	-121,6	-215,7	
Qliro FS utlåning till allmänheten netto, vid periodens slut	-	-		827,0	570,4	45%	-	-	827,0	570,4	45%
Qliro FS extern finansiering, vid periodens slut	-	-		662,6	390,2	70%	-	-	662,6	390,2	70%
Ingående lagervärde	453,0	538,2	-16%	-	-		-	-	453,0	538,2	-16%
Utgående lagervärde	484,2	462,2	5%	-	-		-	-	484,2	462,2	5%

Omsättning per segment de första nio månaderna



Resultatsammandrag

Koncernens nettoomsättning ökade med 6 procent under kvartalet till 868,1 (822,6) miljoner kronor och med 4 procent under de första nio månaderna till 2 765,7 (2 662,0) miljoner kronor. Rensat för valutakursförändringar var tillväxten 4 procent för kvartalet och 3 procent under de första nio månaderna.

Koncernens bruttomarginal ökade med 5,6 procentenheter till 23,6 (18,0) procent under kvartalet och 5,1 procentenheter till 22,7 (17,6) procent under de första nio månaderna. Förbättringen drevs främst av Nelly och Qliro Financial Services.

Koncernens rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till 22,0 (-1,3) miljoner kronor för kvartalet och 69,3 (-5,2) miljoner kronor under de första nio månaderna.

Koncernens rörelseresultat förbättrades med 34,3 miljoner kronor till 3,4 (-30,9) miljoner kronor för kvartalet och uppgick till 13,0 (-61,3) miljoner kronor för de första nio månaderna.

Koncernens finansnetto uppgick till -2,5 (-0,8) miljoner kronor för kvartalet och -6,3 (-2,0) miljoner kronor för de första nio månaderna. Detta förklaras bland annat av ränta och transaktionskostnader för koncernens obligationslån. Qliro Financial Services räntekostnader betraktas som en rörelsekostnad och redovisas från 1 januari 2017 som kostnad för sålda varor, och omräknade jämförelsesiffror redovisas för att ge jämförbarhet.

Koncernens resultat före skatt för kvarvarande verksamhet förbättrades med 32,7 miljoner kronor till 1,0 (-31,7) miljoner kronor för kvartalet och uppgick till 6,7 (-63,3) miljoner kronor för de första nio månaderna.

Koncernen redovisade en skattekostnad om -0,7 (4,9) miljoner kronor för kvartalet och -1,8 (11,4) miljoner kronor för de första nio månaderna.

Koncernens resultat efter skatt för kvarvarande verksamhet förbättrades med 27,1 miljoner kronor till 0,3 (-26,8) miljoner kronor för kvartalet och uppgick till 4,9 (-51,9) miljoner kronor för de första nio månaderna. Resultatet efter skatt, för summan av kvarvarande och avvecklad verksamhet, förbättrades med 43,8 miljoner kronor till -2,0 (-45,8) miljoner kronor för kvartalet och uppgick till -30,2 (-206,4) miljoner kronor för de första nio månaderna. Resultat per aktie, för summan av kvarvarande och avvecklad verksamhet, före och efter utspädning, uppgick till -0,01 (-0,31) kronor för kvartalet och -0,20 (-1,38) kronor för de första nio månaderna.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar förbättrades med 28,5 miljoner till 28,2 (-0,3) miljoner kronor för kvartalet och med 82,8 miljoner kronor till 71,7 (-11,1) miljoner kronor för de första nio månaderna.

Kassaflödet från rörelsekapitalförändringar inom E-handelsverksamheten uppgick till -89,1 (-60,3) miljoner kronor för kvartalet efter att bolaget ökat lager inför den säsongsmässigt starka perioden. Motsvarande kassaflöde för de första nio månaderna var -257,9 (-220,1). I första kvartalet 2017 gjorde CDON Alandia en inbetalning om 5,9 miljoner euro knutet till det skattekrav som tidigare framställts av Skatteförvaltningen i Finland avseende räkenskapsåret 2012. Beloppet har redovisats som en ej räntebärande fordran i balansräkningen.

Kassaflödet från rörelsekapitalförändringar inom Qliro Financial Services uppgick till 27,2 (-59,1) miljoner kronor för kvartalet och 64,6 (15,5) miljoner kronor för de första nio månaderna. Detta utgjordes av en kombination av ökad utlåning till allmänheten (del- och avbetalning samt privatlån), inlåning från allmänheten (sparkonton) och minskat utnyttjande av kreditfaciliteter. Kassaflödet från rörelsen, efter förändringar i rörelsekapital, för koncernen uppgick till -33,7 (-119,7) miljoner kronor för kvartalet och till -121,6 (-215,7) miljoner kronor för de första nio månaderna. Koncernens kassaflöde inom investeringsverksamheten uppgick till -27,9 (225,3) miljoner kronor för kvartalet och -80,5 (187,9) miljoner kronor för de första nio månaderna. Investeringarna skedde främst i Qliro Financial Services och CDON Marketplace.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till 0,0 (-10,0) miljoner kronor och 274,4 (-10,0) miljoner kronor för de första nio månaderna. Årets kassaflöde påverkades huvudsakligen i det andra kvartalet som ett resultat Qliro Group AB:s obligationsemission om 250 miljoner kronor och refinansiering av interna lån i samband med avyttringen av Lekmer.

Koncernens likvida medel inklusive omräkningsdifferenser uppgick vid kvartalets utgång till 433,8 (180,9) miljoner kronor. Koncernens totala tillgångar per balansdagen uppgick till 2 691,5 (2 071,8) miljoner kronor. Avyttringen av Lekmer under 2017 minskade koncernens tillgångar jämfört med föregående år, vilket motverkades av Qliro Financial Services ökade utlåning till allmänheten. Koncernens egna kapital uppgick till 999,5 (1 005,0) miljoner kronor vid utgången av kvartalet.

Jämförelsestörande poster i tidigare rapporter

Under första nio månaderna 2017 redovisas inga jämförelsestörande poster. I denna rapport har inte historiska jämförelsetal justerats för jämförelsestörande poster under 2016 såsom tidigare. Nedan redovisas de justeringar som särredovisats historiskt.

Miljoner kronor	2017 Juli-sep	2016 Juli-sep	2017 Jan-sep	2016 Jan-sep	2016 Jan-dec
Effekt på rörelseresultat	0,0	-20,0	0,0	-35,4	-35,4
CDON Marketplace	0,0	-7,0	0,0	-22,3	-22,3
Nelly	0,0	-4,2	0,0	-4,2	-4,2
Koncernen centrala verksamheter	0,0	-8,9	0,0	-8,9	-8,9

CDON MARKETPLACE STÄRKER ERBJUDANDET

Miljoner kronor	2017		Δ	2016		Δ
	Jul-sep	Jul-sep		Jan-sep	Jan-sep	
Bruttoförsäljningsvärde, externa återförsäljare	101,9	84,3	21%	309,1	194,5	59%
Totalt bruttoförsäljningsvärde ¹	445,4	410,5	8%	1 409,6	1 269,9	11%
Nettoomsättning	353,5	333,4	6%	1 130,1	1 093,3	3%
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-12,2	-4,7		-31,0	-33,6	
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent	-3,4%	-1,4%		-2,7%	-3,1%	
Rörelseresultat	-16,3	-17,0		-46,5	-53,9	
Rörelsemarginal, procent	-4,6%	-5,1%		-4,1%	-4,9%	
Kassaflöde från rörelsen	-19,4	2,2		-260,3	-146,7	
Investeringar (CAPEX)	-7,2	-3,0		-14,3	-7,8	
Kassaflöde efter investeringar	-26,6	-0,9		-274,6	-154,4	
Ingående lagervärde	166,2	163,4	2%	186,1	236,2	-21%
Utgående lagervärde	169,4	140,2	21%	169,4	140,2	21%
Antal aktiva kunder, senaste tolv månaderna, tusental	1 723	1 699	1%	1 723	1 699	1%
Antal besök, tusental	18 245	17 289	6%	56 962	53 858	6%
Antal order, tusental	663	671	-1%	2 093	2 125	-2%
Genomsnittlig kundkorg, kronor	665	613	8%	663	600	10%

¹ Kommissionsintäkt är ersatt med bruttoförsäljningsvärde för CDON Marketplace externa återförsäljare

CDON Marketplace är en ledande digital marknadsplats i Norden. Tillväxtmålet är baserat på bruttoförsäljningsvärdet som är summan av egen och externa handlares försäljning. Målet är att långsiktigt uppnå en organisk tillväxt i bruttoförsäljningsvärdet om i genomsnitt 10 procent per år och ett rörelseresultat före av- och nedskrivningar om 1 - 2 procent av bruttoförsäljningsvärdet. CDON Marketplace tillväxt driver volymer och skal fördelar för hela koncernen.

Framsteg i omställningen till en marknadsplats

CDON Marketplace bruttoförsäljningsvärde ökade med 8 procent i kvartalet och 11 procent för de första nio månaderna. Detta trots att en skatt på vissa elektronikprodukter infördes i Sverige den 1 juli, vilket påverkat försäljningen i kvartalet negativt. Externa handlares försäljning ökade med 21 procent till 101,9 miljoner kronor dels genom att befintliga handlare ökade försäljningen dels genom att nya handlare anslöts. Nettoomsättningen ökade med 6 procent till 353,5 miljoner kronor, drivet av egen försäljning samt växande kommissionsintäkter från externa handlare. Kassaflödet från rörelsen var -19 miljoner kronor efter lagerupbyggnad inför säsongsmässigt starkt fjärde kvartal.

De cirka 1500 externa handlarna stod för 23 procent av bruttoförsäljningsvärdet. Fokus är att ansluta e-handlare som har starka positioner i sina respektive kategorier. Det är viktigt att kombinera försäljning från externa handlare med egen försäljning, inte minst för att optimera sortimentet och driva trafik.

Konsumenter vänder sig till CDON.COM för att handla olika produkter på samma sajt samt dra fördel av konkurrenskraftiga priser, enkla betalningar och effektiva leveranser. Under kvartalet ökade antalet besök med 6 procent till 18,2 miljoner.

Fortsatta satsningar på att bygga marknadsplatsen

CDON Marketplace fortsätter att satsa för att bygga den ledande digitala marknadsplatsen i Norden. Detta är strategiskt viktigt och medför ökade kostnader för teknikutveckling och marknadsföring. I kvartalet ökade bruttoreultatet efter frakt och lagerkostnader. Rekrytering (främst inom IT) ökade personalkostnaderna med 2,9 miljoner kronor och kostnader för marknadsföring ökade med 1,9 miljoner kronor. Rörelseresultat före av- och nedskrivningar minskade till -12,2 (-4,7) miljoner kronor och rörelseresultat uppgick till -16,3 (-17,0) miljoner kronor.

NELLY FORTSÄTTER ATT SATSA PÅ EGNA VARUMÄRKEN

Miljoner kronor	2017			2016		
	Jul-sep	Jul-sep	Δ	Jan-sep	Jan-sep	Δ
Nettoomsättning	277,5	252,5	10%	909,2	851,6	7%
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	23,7	7,0	238%	81,8	20,6	297%
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent</i>	8,5%	2,8%		9,0%	2,4%	
Rörelseresultat	18,2	-3,1		64,8	-0,3	
<i>Rörelsemarginal, procent</i>	6,6%	-1,2%		7,1%	0,0%	
Kassaflöde från rörelsen	-59,7	-36,7		30,6	-37,9	
Investeringar (CAPEX)	-1,4	-3,2		-5,1	-11,1	
Kassaflöde efter investeringar	-61,2	-39,9		25,5	-49,0	
Ingående lagervärde	169,6	191,2	-11%	159,8	189,8	-16%
Utgående lagervärde	234,0	232,7	1%	234,0	232,7	1%
Antal aktiva kunder senaste tolv månaderna, tusental	1 178	1 157	2%	1 178	1 157	2%
Antal besök, tusental	23 408	21 695	8%	77 289	76 817	1%
Antal order före returer, tusental	580	527	10%	1 927	1 898	2%
Genomsnittlig kundkorg, kronor	719	696	3%	698	650	7%
<i>Övrig data, förändringen nedan avser procentenheter</i>						
Andel försäljning egna varumärken	42%	38%	4	42%	38%	4
Returgrad senaste tolv månaderna	34%	33%	1	34%	33%	1
Produktmarginal	53%	41%	12	51%	43%	8
Varuhanterings- och distributionskostnader	17%	21%	-4	18%	22%	-4
Nordens andel av nettoomsättning	93%	94%	-1	93%	92%	1

Nelly erbjuder mode till unga kvinnor genom Nelly.com och till män genom NLYMAN. Nellys långsiktiga mål är att uppnå en organisk tillväxt om 8 procent per år i genomsnitt och generera en rörelsemarginal före av- och nedskrivningar om minst 6 procent.

Nelly har vuxit varje år sedan starten 2007 och visat positivt rörelseresultat de senaste sex kvartalen. En viktig framgångsfaktor är satsningarna på egna varumärken och att ökad effektivitet lett till att kostnader för logistik och personal minskat i relation till försäljningen.

Tillväxt i nettoomsättning och resultat

I tredje kvartalet ökade nettoomsättningen med 10 procent till 277,5 miljoner kronor. Detta drevs främst av att Nelly attraherat nya kunder genom sina populära egna varumärken samt bolagets marknadsföring, som dramaserien Filter och huvudsponsorskapet av Fashion Week i Stockholm.

Produktmarginalen ökade från 41 procent till 53 procent, delvis tack vare ökning i egna varumärken och bättre lagerstyrning som minskat utförsäljningarna under kvartalet. Rörelseresultat före av- och nedskrivningar ökade med 16,7 miljoner kronor till 23,7 miljoner kronor. Resultatet påverkades positivt med 5,8 miljoner kronor som följd av avyttringen av tillgångarna i shoppingklubben Members.com den 3 juli. Sänkta logistikkostnader bidrog också till ökad lönsamhet.

Starka egna varumärken

Nelly är ett av Nordens största modeföretag på nätet, med över 300 medarbetare, ett starkt erbjudande av egna varumärken och en välkurerad portfölj av cirka 200 externa varumärken. Över 25 personer arbetar på bolagets design- och inköpsavdelning för att ta fram kläder under egna varumärken. Det ger ett unikt erbjudande, främjar kundlojalitet och bidrar till bolagets lönsamhet. I kvartalet var 42 procent av försäljningen varumärken i egen design.

Ett av Nordens starkaste varumärken inom mode på nätet

Nellys investeringar i kundupplevelse och digital marknadsföring har skapat ett starkt engagemang. Nelly är ett av de mest kända modevarumärkena på nätet bland kvinnor i åldern 18 till 29 i Norden. Nelly är en föregångare inom mobil försäljning och sociala medier och över hälften av besöken och köpen sker i mobila enheter. Under hösten görs en andra säsong av dramaserien Filter vilken bidrog till att öka antalet besökare.

QLIRO FINANCIAL SERVICES¹ BREDDAR ERBJUDANDET

Miljoner kronor	2017	2016	Δ	2017	2016	Δ
	Jul-sep	Jul-sep		Jan-sep	Jan-sep	
Ränteintäkter	54,9	42,2	30%	156,0	101,5	54%
Räntekostnader	-3,9	-1,9	112%	-12,4	-4,8	160%
Räntenetto	51,0	40,3	26%	143,6	96,7	48%
Avgifts- och kommissionsintäkter, netto	2,4	2,7	-10%	6,3	5,7	11%
Övriga rörelseintäkter	2,9	0,9	219%	8,0	6,3	27%
Totala rörelseintäkter	56,3	43,9	28%	158,0	108,8	45%
Övriga rörelsekostnader	-39,5	-28,0	41%	-122,4	-85,8	43%
Av- och nedskrivningar	-7,5	-4,5	69%	-19,5	-10,2	92%
Totala rörelsekostnader	-47,0	-32,5	45%	-142,0	-95,9	48%
Kreditförluster, netto	-5,6	-11,4	-51%	-20,6	-21,7	-5%
Rörelseresultat	3,6	0,0		-4,5	-8,9	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	11,1	4,5		15,0	1,3	
Utlåning till allmänheten, netto ²	827,0	570,4	45%	827,0	570,4	45%
Extern finansiering	662,6	390,2	70%	662,6	390,2	70%
Inlåning från allmänheten	444,6	0,0		444,6	0,0	
Affärsvolym	848	694	22%	2 622	2 113	24%
Antal order, tusental	894	764	17%	2 692	2 384	13%
Genomsnittlig kundkorg, kronor	949	909	4%	974	886	10%

¹ I samband med att dotterbolaget Qliro AB erhöill tillstånd som kreditmarknadsbolag i mars 2017 har Qliro Group förändrat den interna rapporteringen för segmentet Qliro Financial Services, och omräknade jämförelsetal redovisas för att skapa jämförbarhet. Se sidorna 12 och 25 för ytterligare information

² Utlåning till allmänheten redovisas till nettovärde (bruttovärde har visats tidigare)

Segmentet Qliro Financial Services består av kreditmarknadsbolaget Qliro AB som erbjuder finansiella tjänster till handlare och konsumenter. Segmentets mål är att uppnå ett rörelseresultat före av- och nedskrivningar om lägst 150 miljoner kronor under 2019.

Växande affärsvolym

Qliro Financial Services totala rörelseintäkter ökade med 28 procent till 56,3 miljoner kronor, drivet av växande utlåning till allmänheten. Utlåningen till allmänheten ökade med 45 procent, medan affärsvolymen ökade med 22 procent till 848 miljoner kronor.

Ökade kostnader för nya satsningar

Qliro Financial Services fortsätter att rekrytera snabbt, främst inom kommersiella, tekniska och regulatoriska roller. Det medförde att personalkostnaderna ökade med 6 miljoner kronor jämfört med samma period förra året. Vid kvartalets utgång hade Qliro Financial Services 189 medarbetare. Satsningarna bidrog till att rörelsekostnaderna ökade till -47,0 (-32,5) miljoner kronor. Rörelseresultat före av- och nedskrivningar ökade till 11,1 (4,5) miljoner kronor under kvartalet. Minskningen i kreditförluster under kvartalet beror på avyttringar av en portfölj med förfallna konsumentkrediter och på att avsättningarna för kreditförluster i tredje kvartalet ifjol var ovanligt höga.

Förstärkning av erbjudandet till handlare

Qliro stärker kontinuerligt sitt erbjudande till handlare och tar stegvis in externa handlare som kunder. Under sommaren lanserades betalösningen med faktura och delbetalning i Norge. Detta har bidragit till att erbjudandet blivit betydligt mer attraktivt för stora nordiska e-handlare eftersom det nu täcker de fyra största marknaderna.

Nya tjänster till konsumenter

Samtidigt utvecklas erbjudandet till konsumenter. Under kvartalet introducerades privatlån i Sverige för att bredda erbjudandet av finansiella tjänster till konsumenter. Privatlån kompletterar Qliros huvudsakliga tjänster som betalningar, delbetalning och faktura. Erbjudandet bygger på noggrann kreditprövning och bolagets avsikt är öka volymerna stegvis i Sverige. Initialt kan privatpersoner låna mellan 20 000 och 350 000 kronor utan säkerhet med en återbetalningstid på 2 till 15 år och individuell ränta. Utlåningen av privatlån inleddes under kvartalet och går enligt plan.

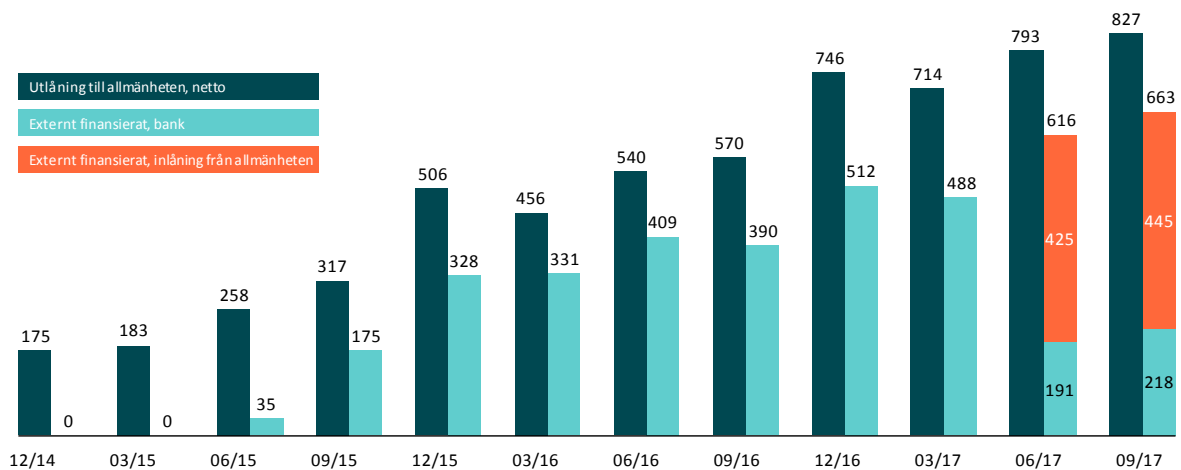
Kapitaltäckning och finansieringskällor

Qliro AB står under Finansinspektionens tillsyn. Kapitalbasen var 222 miljoner kronor, totalt riskexponeringsbelopp var 864 miljoner kronor och kärnkaptitalrelationen var 26 procent av riskexponeringsbeloppet per den 30 september 2017. Qliro Group kapitaliserar Qliro AB vid behov för att stödja bolagets tillväxt och kapitalbehov.

Nettoutlåningen till allmänheten uppgick till 827 (570) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Total exponering mot fallerande fordringar var 46 miljoner kronor vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 218 (390) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 445 miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton). Under kvartalet sänkte bolaget räntan på sparkonton för att balansera volymen med finansieringsbehovet i svenska kronor. Finansieringen via lånefaciliteten används främst för utlåning till allmänheten (faktura och delbetalning) i andra nordiska länder.

Rekrytering av ny Head of Qliro Financial Services

Rekryteringsprocessen för en permanent Head of Qliro Financial Services pågår sedan Patrik Illerstig lämnat sin befattning. Eva-Lotta Berg Ljungström har utsetts till interim Head of Qliro Financial Services. Hon har tidigare haft ledande positioner på GE Capital som ansvarig för GE Capital Fleet Services i Europa och Asien och som VD för GE Capital i Norden.



HEALTH AND SPORTS NUTRITION GROUP ÖKADE KASSAFLÖDET

Miljoner kronor	2017	2016	Δ	2017	2016	Δ
	Jul-sep	Jul-sep		Jan-sep	Jan-sep	
Nettoomsättning	183,0	192,8	-5%	572,5	609,7	-6%
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	9,2	13,3	-31%	31,7	44,1	-28%
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent</i>	5,0%	6,9%		5,5%	7,2%	
Rörelseresultat	7,9	12,4	-37%	27,8	41,6	-33%
<i>Rörelsemarginal, procent</i>	4,3%	6,4%		4,9%	6,8%	
Kassaflöde från rörelsen	14,7	6,5	126%	53,3	44,4	20%
Investeringar (CAPEX)	-3,4	-0,8		-5,5	-3,6	
Kassaflöde efter investeringar	11,4	5,7	98%	47,7	40,8	17%
Ingående lagervärde	79,9	84,9	-6%	107,1	112,2	-5%
Utgående lagervärde	80,8	89,3	-10%	80,8	89,3	-10%
Antal aktiva kunder senaste tolv månaderna, tusental	587	574	2%	587	574	2%
Antal besök, tusental	4 755	5 310	-10%	15 607	17 713	-12%
Antal order, tusental	288	282	2%	848	882	-4%
Genomsnittlig kundkorg, kronor	641	691	-7%	682	697	-2%
<i>Övrig data, förändringen nedan avser procentenheter</i>						
Andel försäljning egna varumärken	42%	44%	-2	42%	45%	-3
Produktmarginal	36%	36%	0	36%	37%	-1
Varuhanterings- och distributionskostnader	13%	14%	-1	13%	14%	-1

Segmentet Health and Sports Nutrition Group består av Gymgrossisten (kosttillskott och träningsredskap), Bodystore (hälsokost på nätet) och Fitness Market Nordic (grossistverksamhet). Segmentet drivs med fokus på att förbättra lönsamhet och kassaflöde. Som tidigare kommunicerat söker koncernen partnerskap och utvärderar strategiska alternativ för HSNG för att skapa större aktieägarvärde.

Starkt kassaflöde

Health and Sports Nutrition Groups nettoomsättning minskade med 5 procent under kvartalet. Minskningen skedde framförallt inom Gymgrossisten i Norden. Bodystore och Fitness Market Nordic visade däremot tillväxt och stod tillsammans för 18 (15) procent av segmentets omsättning. I linje med strategin ökade kassaflödet från rörelsen till 53,3 (44,4) miljoner kronor under de första nio månaderna, varav 14,7 (6,5) miljoner kronor under kvartalet.

Förnyat produktutbud och omnikanalstrategi

Träning och hälsa är en växande marknad. Health and Sports Nutrition Groups nya ledningsgrupp har identifierat strategiska möjligheter för att dra nytta av den starka produktportföljen som passar väl för omnikanaldistribution. Produktstrategin bygger på att ständigt utveckla sitt erbjudande av egna varumärken, främst Star Nutrition som maximerar prestation och Vitaprana med ekologiska råvaror. Under hösten har Star Nutrition förnyat sin produktportfölj med 24 nya produkter, fasat ut gamla produkter samt lanserat ny grafisk profil och nytt marknadsföringsmaterial. Egna varumärken stod för 42 procent av omsättningen i kvartalet.

Kanalstrategin bygger på att göra produkterna tillgängliga nära kunderna framförallt innan, under och efter träning. Kanalstrategin bygger på samverkan mellan onlineförsäljning, brandade butiker och återförsäljare. Sajterna gymgrossisten.com och bodystore.com är bland de största i sina kategorier. Mer än hälften av besöken och transaktionerna sker via mobila enheter. Onlineförsäljningen kompletteras med franchiseverksamheten och nu drivs 33 butiker med Gymgrossisten-varumärket. Dessutom är Fitness Market Nordic drivande med att nå ut med kosttillskott i detaljhandeln och gym som till exempel SATS Elixia. Under kvartalet har ytterligare 14 nya produkter listats inom dagligvaruhandeln på Coop och Ica. Bodystore har en ekologisk profil och omsättningen växte med 13 procent till 74 miljoner kronor under första nio månaderna.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 9,2 (13,3) miljoner kronor under kvartalet, motsvarande en marginal om 5,0 (6,9) procent. Satsningar inom Bodystore ökade marknadsföringskostnaderna med 1,6 miljoner kronor i kvartalet. Högre priser på råvaran vassle påverkade kostnaden för sålda varor med 3 miljoner kronor i kvartalet och med 7 miljoner kronor i de första nio månaderna. Därtill bidrog försäljningsminskningen till nedgången i resultatet.

Verksamhet under avveckling (Lekmer och Tretti)

Den 30 juni 2017 genomförde Qliro Group försäljningen av Lekmer AB till Babyshop Sthlm Holding AB. Lekmer värderades till 90 miljoner kronor på skuldfri basis och med ett normaliserat rörelsekapital. Affären med köparen slutfördes under tredje kvartalet 2017 och köpeskillingen för aktierna uppgick till 35,3 miljoner kronor. Resultatet av försäljning av aktier inklusive avyttringskostnader uppgick till -2,3 miljoner kronor för kvartalet. Därmed uppgick resultat efter skatt för avvecklad verksamhet till -2,3 (-19,0) miljoner kronor för kvartalet och -35,1 (-154,5) miljoner kronor för de första nio månaderna. Vidare inkluderar de historiska siffrorna effekten av avyttringen av Tretti som genomfördes under tredje kvartalet 2016.

Moderbolaget

Moderbolaget Qliro Group AB omsatte 6,4 (4,7) miljoner kronor under kvartalet och 20,4 (12,9) miljoner kronor under de första nio månaderna. Resultatet före skatt uppgick till -12,1 (-18,8) miljoner kronor för kvartalet, och -88,6 (-142,3) för niomånadersperioden. Moderbolagets likvida medel uppgick till 351,3 (167,4) miljoner kronor vid kvartalets utgång.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna rapport har upprättats genom tillämpning av reglerna i IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna i koncernens koncernredovisning har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som för 2016 års bokslut, bortsett från nedanstående förändringar avseende Qliro Financial Services.

I samband med att dotterbolaget Qliro AB erhöll tillstånd som kreditmarknadsbolag i mars 2017 har Qliro Group förändrat den interna rapporteringen för segmentet Qliro Financial Services. På grund av ändringen av rapporteringen har även presentationen av segmentet Qliro Financial Services förändrats jämfört med årsredovisningen för 2016. Till skillnad från tidigare presenteras nu ett räntenetto för Qliro Financial Services. Samtidigt har även en översyn gjorts av vilka poster som anses ingå i den effektiva räntan för fordringar och skulder. Erlagda kommissioner och liknade avgifter som är direkt hänförliga till att anskaffa fordringar inom Qliro Financial Services anses ingå i den effektiva räntan och reducerar därmed ränteintäkterna på fordringarna. Det som i segmentsredovisningen för Qliro Financial Services redovisas som ränteintäkter redovisas som Nettoomsättning för koncernen. På motsvarande sätt ingår räntekostnader inom Qliro Financial Services i kostnad för sålda varor för koncernen. Redovisningsprinciperna i moderbolagets redovisning har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som för 2016 års bokslut. Se sidan 25 för ytterligare information.

Arbetet med IFRS 9, IFRS 15 och IFRS 16 fortlöper och i allt väsentligt är status samma som upplystes om i årsredovisningen 2016.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal faktorer påverkar eller kan, direkt eller indirekt, påverka verksamheten i Qliro Group. Dessa faktorer kan delas in i bransch- och marknadsrelaterade risker, verksamhetsrelaterade risker, finansiella risker samt legala risker. Utöver dessa risker finns specifika risker för Qliro Financial Services. Bransch- och marknadsrelaterade risker innefattar marknadsutvecklingen för e-handel, säsongsvariationer, risker relaterade till modetrender samt konjunkturläget och konsumenternas köpkraft. Verksamhetsrelaterade risker innefattar bland annat störningar eller brister i IT- och styrsystem, leverantörsrelationer samt varulager och distribution. Finansiella risker innefattar valutarisker, kreditrisk, ränterisk och likviditetsrisker. Legal risker innefattar lagstiftning och regelefterlevnad samt immateriella rättigheter. De mest framträdande riskerna för Qliro Financial Services innefattar finansiella risker (se ovan), affärsrisk/strategisk risk samt operativa risker. Risker för Qliro Financial Services kan komma att förändras i och med att tillståndet som kreditmarknadsbolag möjliggör lansering av nya produkter. Risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs mer utförligt i årsredovisningen för 2016 under förvaltningsberättelsen och i not 21.

CDON Alandia

Finska tullmyndigheten utreder dotterbolaget CDON AB:s åländska dotterbolag CDON Alandia avseende misstankar om skattebrott. I likhet med andra bolag i branschen har CDON.COM valt att distribuera till kunder i Finland från Åland. Verksamheten har bedrivits sedan 2007 och är transparent för relevanta myndigheter som löpande har granskat den, senast genom en tullrevision 2010 och en skatterevision 2012. CDON AB bistår utredningen fullt ut och anser fortsatt att bolaget agerar i enlighet med relevanta lagar och bestämmelser.

Skatteförvaltningen i Finland beslutade i slutet av 2015 att, avseende räkenskapsåret 2012, efterbeskatta CDON AB:s finska dotterbolag CDON Alandia Ab med cirka 3,8 miljoner euro samt påföra bolaget ett skattetillägg uppgående till cirka 1,9 miljoner euro. CDON Alandia anser att bolaget har agerat korrekt och i enlighet med tillämplig lagstiftning och överklagade under första kvartalet 2016 beslutet till Helsingfors förvaltningsdomstol som ännu inte har behandlat ärendet. Något datum för domstolsprövning har ännu inte meddelats.

Den 12 januari 2017 meddelade Qliro Group att CDON Alandia, på begäran av åländska myndigheter, betalat in 5,9 miljoner euro hänförligt till det skattekrav som tidigare framställts av Skatteförvaltningen i Finland avseende räkenskapsåret 2012, i avvaktan på skattetvistens avgörande. CDON Alandias och dess rådgivares uppfattning är oförändrat att bolaget har agerat korrekt och i enlighet med tillämplig lagstiftning. Bolaget har mot bakgrund av detta inte kostnadsfört det inbetalda beloppet.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående är i nuläget av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2016.

Valberedning

Qliro Groups styrelseordförande har sammankallat en valberedning för att förbereda förslag inför bolagets årsstämma 2018. Valberedningen består av Lars-Johan Jarnheimer i egenskap av styrelseordförande i Qliro Group, Cristina Stenbeck utsedd av Kinnevik AB, Christoffer Häggblom utsedd av Rite Ventures och Stefan Roos utsedd av Origo Capital.

Aktieägare som önskar lämna förslag avseende ledamöter till Qliro Groups styrelse kan inkomma med skriftliga förslag till eller till Qliro Group AB (publ), attn: Company Secretary, Box 195 25, 104 32 Stockholm, Sverige.

Bokslutskommuniké 2017

Qliro Groups bokslutskommuniké för helåret 2017 offentliggörs den 31 januari 2018.

Årsstämma 2018

Årsstämma 2018 hålls den 22 maj 2018 i Stockholm. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska inkomma med en skriftlig begäran till ir@qlirogroup.com eller till Qliro Group AB (publ), attn: Company Secretary, Box 195 25, 104 32 Stockholm, Sverige. För att ärendet med säkerhet ska kunna tas upp i kallelsen till årsstämman ska begäran ha inkommit senast sju veckor före årsstämman. Ytterligare information om hur och när anmälan ska ske kommer att offentliggöras före årsstämman. Årsredovisningen för 2017 kommer finnas tillgänglig på www.qlirogroup.com och bolagets huvudkontor på Sveavägen 151 i Stockholm minst tre veckor före årsstämman 2018.

Marcus Lindqvist
Verkställande direktör
Stockholm 18 oktober 2018

Qliro Group AB (publ)
Styrelsens säte: Stockholm
Organisationsnummer: 556035-6940
Postadress: Box 195 25, 104 32 Stockholm
Besöksadress: Sveavägen 151, 113 46 Stockholm

Telefonkonferens

Analytiker, investerare och media är inbjudna till ett konferenssamtal idag klockan 10. För att delta, vänligen ring:

Sverige 08 5065 3942
UK +44 330 336 9411
US +1 719 325 2202
PIN-koden för att delta: 8742446

Presentationsmaterialet och webcast publiceras på www.qlirogroup.com/investerare/presentationer/

För ytterligare information, besök www.qlirogroup.com, eller kontakta:

Marcus Lindqvist, koncernchef och verkställande direktör
Mathias Pedersen, finansdirektör
Telefon: 010 703 20 00

Erik Löfgren, Head of Communications
Telefon: 0700 80 75 06
press@qlirogroup.com, ir@qlirogroup.com

Om Qliro Group

Qliro Group är en ledande nordisk e-handelsgrupp inom konsumentvaror, livsstilsprodukter och närliggande finansiella tjänster. Qliro Group driver CDON.COM (Nordens ledande marknadsplats), Nelly.com och NLYman.com (mode), Gymgrossisten och Bodystore.com (hälsa och träning) samt Qliro Financial Services, Under 2016 omsatte gruppen 4 miljarder kronor. Qliro Groups aktier är noterade på Nasdaq Stockholm i mid capsegmentet med kortnamnet "QLRO".

Denna information är sådan information som Qliro Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 18 oktober 2017 klockan 8:00 CET.

Granskningsrapport

Qliro Group AB (publ)

Org nr 556035-6940

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Qliro Group AB (publ) per den 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsredovisning i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 18 oktober 2017

KPMG AB

Mårten Asplund

Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning, tredje kvartalet Miljoner kronor	E-handel		Qliro FS		Elimineringar ¹		Qliro Group	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	814,1	781,8	54,9	42,2	-0,9	-1,5	868,1	822,6
Kostnad för sålda varor	-648,3	-657,7	-16,1	-18,6	1,1	1,8	-663,2	-674,6
Bruttoresultat	165,8	124,1	38,8	23,6	0,2	0,4	204,9	148,0
Försäljnings- och administrationskostnader	-173,0	-154,6	-40,4	-27,0	1,5	0,7	-211,9	-180,8
Övriga rörelseintäkter och -kostnader, netto	6,8	-0,8	5,1	3,4	-1,5	-0,7	10,5	1,9
Rörelseresultat	-0,4	-31,2	3,6	0,0	0,2	0,4	3,4	-30,9
Finansnetto	-2,4	-0,8	-0,1	0,0	-	-	-2,5	-0,8
Resultat före skatt	-2,8	-32,1	3,5	0,0	0,2	0,4	1,0	-31,7
Skatt							-0,7	4,9
Resultat efter skatt för kvarvarande verksamhet							0,3	-26,8
Resultat efter skatt för avvecklad verksamhet							-2,3	-19,0
Resultat efter skatt för kvarvarande och avvecklad verksamhet							-2,0	-45,8
<i>Hänförligt till:</i>								
Moderbolagets aktieägare							-2,0	-45,8
Innehav utan bestämmande inflytande							-	-
Periodens resultat							-2,0	-45,8
Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet före utspädning, kronor							-0,01	-0,31
Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet efter utspädning, kronor							-0,01	-0,31

¹ Innehåller koncernjusteringar relaterade till skillnader i periodisering av kostnader och intäkter.

Koncernens totalresultat, tredje kvartalet Miljoner kronor	Qliro Group	
	2017	2016
<i>Poster som har återförts eller kan återföras till periodens resultat:</i>		
Periodens omräkningsdifferenser	-0,3	1,4
Summa totalresultat för perioden	-2,3	-44,4
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>		
Moderbolagets ägare	-2,3	-44,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-
Summa totalresultat för perioden	-2,3	-44,4
Utestående aktier vid periodens slut, miljoner	149,3	149,3
Utestående aktier vid periodens slut efter utspädning, miljoner		
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, miljoner	149,3	149,3
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	151,4	149,3

Qliro FS används som förkortning för segmentet Qliro Financial Services.

Koncernens Resultaträkning, tre första kvartalen		E-handel		Qliro FS		Eliminerings ¹		Qliro Group	
Miljoner kronor		2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning		2 614,0	2 564,6	156,0	101,5	-4,3	-4,1	2 765,7	2 662,0
Kostnad för sålda varor		-2 088,1	-2 154,2	-53,2	-45,1	3,3	6,7	-2 138,0	-2 192,6
Bruttoresultat		525,9	410,4	102,8	56,4	-1,1	2,5	627,6	469,3
Försäljnings- och administrationskostnader		-518,9	-465,0	-121,3	-76,9	4,4	2,2	-635,9	-539,8
Övriga rörelseintäkter och -kostnader, netto		11,6	-0,3	13,9	11,6	-4,4	-2,2	21,2	9,2
Rörelseresultat		18,6	-54,9	-4,5	-8,9	-1,1	2,5	13,0	-61,3
Finansnetto		-6,1	-2,0	-0,2	0,0	-	-	-6,3	-2,0
Resultat före skatt		12,5	-56,9	-4,7	-8,9	-1,1	2,5	6,7	-63,3
Skatt								-1,8	11,4
Resultat efter skatt för kvarvarande verksamhet								4,9	-51,9
Resultat efter skatt för avvecklad verksamhet								-35,1	-154,5
Resultat efter skatt för kvarvarande och avvecklad verksamhet								-30,2	-206,4
<i>Hänförligt till:</i>									
Moderbolagets aktieägare								-30,2	-205,7
Innehav utan bestämmande inflytande								0,0	-0,7
Periodens resultat								-30,2	-206,4
Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet före utspädning, kronor								-0,20	-1,38
Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet efter utspädning, kronor								-0,20	-1,38

¹ Innehåller koncernjusteringar relaterade till skillnader i periodisering av kostnader och intäkter

Koncernens totalresultat, tre första kvartalen		Qliro Group	
Miljoner kronor		2017	2016
<i>Poster som har återförts eller kan återföras till periodens resultat:</i>			
Periodens omräkningsdifferenser		-0,8	4,7
Summa totalresultat för perioden		-31,0	-201,8
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets ägare		-31,0	-201,1
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	-0,7
Summa totalresultat för perioden		-31,0	-201,8
Utestående aktier vid periodens slut, miljoner		149,3	149,3
Utestående aktier vid periodens slut efter utspädning, miljoner		151,3	149,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, miljoner		149,3	149,3
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner		151,3	149,3

Rapport över finansiell ställning Miljoner kronor	E-handel			Qliro FS		Elimineringar		Qliro Group	
	30-Sep	30-Sep	30-Sep	30-Sep	30-Sep	30-Sep	30-Sep	30-Sep	30-Sep
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	
Anläggningstillgångar									
Goodwill	203,7	211,7	-	-	-	-	203,7	211,7	
Övriga immateriella anläggningstillgångar	148,2	177,9	118,9	73,8	-	-	267,1	251,7	
Summa immateriella anläggningstillgångar	351,9	389,6	118,9	73,8	-	-	470,8	463,3	
Materiella anläggningstillgångar	13,2	21,5	12,5	8,4	-	-	25,6	29,9	
Uppskjuten skattefordran	133,4	126,0	1,0	3,3	-	-	134,4	129,4	
Summa anläggningstillgångar	498,5	537,1	132,4	85,5	-	-	630,9	622,6	
Omsättningstillgångar									
Varulager	484,2	569,9	-	-	-	-	484,2	569,9	
Utlåning till allmänheten ¹	-	-	827,0	570,4	-	-	827,0	570,4	
Kortfristiga räntebärande placeringar	-	-	40,2	-	-	-	40,2	-	
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	287,8	124,5	9,7	9,6	-22,1	-6,2	275,4	128,0	
Likvida medel	362,2	180,9	71,7	0,0	-	-	433,8	180,9	
Summa omsättningsstillgångar	1 134,2	875,3	948,5	580,0	-22,1	-6,2	2 060,6	1 449,2	
Summa tillgångar	1 632,6	1 412,4	1 081,0	665,5	-22,1	-6,2	2 691,5	2 071,8	
Eget kapital									
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	657,9	765,1	341,7	239,9	-	-	999,5	1 005,0	
Summa eget kapital	657,9	765,1	341,7	239,9	-	-	999,5	1 005,0	
Långfristiga skulder									
<i>Ej räntebärande</i>									
Uppskjuten skatteskuld	11,2	12,5	-	-	-	-	11,2	12,5	
Övriga avsättningar	4,5	5,9	-	-	-	-	4,5	5,9	
<i>Räntebärande</i>									
Lånefacilitet ²	-	-	218,0	-	-	-	218,0	-	
Obligationslån	250,0	-	-	-	-	-	250,0	-	
Finansiella leasingskulder	-	-	3,2	-	-	-	3,2	-	
Summa långfristiga skulder	265,7	18,4	221,2	-	-	-	486,9	18,4	
Kortfristiga skulder									
Lånefacilitet ²	-	-	-	390,2	-	-	-	390,2	
Inlåning från allmänheten	-	-	444,6	0,0	-	-	444,6	0,0	
Finansiella leasingskulder	-	-	2,3	-	-	-	2,3	-	
Kortfristiga ej räntebärande skulder	709,1	628,9	71,2	35,4	-22,1	-6,2	758,1	658,2	
Summa kortfristiga skulder	709,1	628,9	518,1	425,6	-22,1	-6,2	1 205,0	1 048,4	
Summa eget kapital och skulder	1 632,6	1 412,4	1 081,0	665,5	-22,1	-6,2	2 691,5	2 071,8	

Redovisat värde anses utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde för samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder.

¹ Utlåning till allmänheten redovisas till nettovärde d v s efter avdrag för osäkra fordringar.

² Lånefaciliteten omklassificeras från kortfristig- till långfristig räntebärande skuld på grund av förlängd avtalstid.

Rapport över förändringar i Eget kapital Miljoner kronor	2017 30-Sep	2016 30-Sep	2016 31-Dec
Ingående balans januari	1 026,2	1 205,4	1 205,4
Periodens totalresultat	-31,0	-201,8	-181,6
Effekter av långsiktigt incitamentsprogram ¹	4,4	1,4	2,5
Utgående balans	999,5	1 005,0	1 026,2

Rapport över kassaflöden, tredje kvartalet	E-handel		Qliro FS		Elimineringar		Qliro Group	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Miljoner kronor								
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	17,5	-4,3	10,6	4,0	-	-	28,2	-0,3
Förändringar i rörelsekapitalet ¹	-89,1	-60,3	27,2	-59,1	-	-	-61,9	-119,4
Kassaflöde från rörelsen	-71,6	-64,6	37,9	-55,1	-	-	-33,7	-119,7
Investeringar i verksamheter	-	-0,7	-	-	-	-	-	-0,7
Investeringar i anläggningstillgångar	-12,0	-7,0	-15,9	-16,9	-	-	-27,9	-23,9
Avyttring av verksamheter ²	-	250,0	-	-	-	-	-	250,0
Kassaflöde till/från investeringsverksamheten	-12,0	242,3	-15,9	-16,9	-	-	-27,9	225,3
Aktieägartillskott, nettoförändring	-44,0	-	44,0	-	-	-	-	-
Koncernbidrag, nettoförändring	-	-41,0	-	31,0	-	-	-	-10,0
Kassaflöde till/från finansieringsverksamheten	-44,0	-41,0	44,0	31,0	-	-	-	-10,0
Periodens förändring av likvida medel från kvarvarande verksamhet	-127,6	136,7	65,9	-41,0	-	-	-61,6	95,7
<i>Kassaflöde från avvecklad verksamhet</i>								
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	-21,2	-	-	-	-	-	-21,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-0,4	-	-	-	-	-	-0,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	10,0	-	-	-	-	-	10,0
Periodens förändring av likvida medel från avvecklad verksamhet	-	-11,6	-	-	-	-	-	-11,6
Periodens förändring av likvida medel	-127,6	125,1	65,9	-41,0	-	-	-61,6	84,1
Likvida medel vid periodens början							495,3	144,9
Omräkningsdifferens likvida medel							0,1	0,6
Avgår kassa från avvecklad verksamhet							-	-48,7
Likvida medel vid periodens slut							433,8	180,9

¹ Utnyttjad kreditfacilitet inom Qliro FS redovisas som förändring i rörelsekapital för att följa den nya rapporteringsstrukturen

² Avyttring av verksamheter jul-sep 2016 avser köpeskilling relaterad till försäljningen avTretti AB

Rapport över kassaflöden, tre första kvartalen	E-handel		Qliro FS		Elimineringar		Qliro Group	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Miljoner kronor								
Kassaflöde löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	56,4	-14,0	15,3	3,0	-	-	71,7	-11,1
Förändringar i rörelsekapitalet ³	-257,9	-220,1	64,6	15,5	-	-	-193,3	-204,6
Kassaflöde från rörelsen	-201,4	-234,2	79,9	18,4	-	-	-121,6	-215,7
Investeringar i verksamheter	-	-0,7	-	-	-	-	-	-0,7
Investeringar i anläggningstillgångar	-25,0	-22,5	-55,5	-38,9	-	-	-80,5	-61,4
Avyttring av verksamheter ²	-	250,0	-	-	-	-	-	250,0
Kassaflöde till/från investeringsverksamheten	-25,0	226,8	-55,5	-38,9	-	-	-80,5	187,9
Nyemission i Qliro Financial Services	-	-50,0	-	50,0	-	-	-	-
Aktieägartillskott, nettoförändring	-44,0	-	44,0	-	-	-	-	-
Koncernbidrag, nettoförändring	-53,7	-162,1	-2,4	152,1	-	-	-56,1	-10,0
Emitterat obligationslån ¹	246,3	-	-	-	-	-	246,3	-
Utnyttjad kreditfacilitet	-	-	0,0	-	-	-	0,0	-
Övrigt kassaflöde från/till finansieringsverksamheten ⁴	84,3	-	-	-	-	-	84,3	-
Kassaflöde till/från finansieringsverksamheten	232,9	-212,1	41,6	202,1	-	-	274,4	-10,0
Periodens förändring av likvida medel från kvarvarande verksamhet	6,4	-219,4	65,9	181,6	-	-	72,3	-37,8
<i>Kassaflöde från avvecklad verksamhet</i>								
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-103,4	-61,6	-	-	-	-	-103,4	-61,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-3,8	-	-	-	-	-	-3,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	56,1	10,0	-	-	-	-	56,1	10,0
Periodens förändring av likvida medel från avvecklad verksamhet	-47,3	-55,5	-	-	-	-	-47,3	-55,5
Periodens förändring av likvida medel	-40,9	-274,9	65,9	181,6	-	-	25,0	-93,3
Likvida medel vid periodens början							435,2	324,2
Omräkningsdifferens likvida medel							-0,1	1,6
Avgår kassa från avvecklad verksamhet							-26,2	-51,6
Likvida medel vid periodens slut							433,8	180,9

¹ Emitterat ett treårigt icke-säkerställt obligationslån om 250,0 miljoner kronor

² Avyttring av verksamheter jan-sep 2016 avser köpeskilling relaterad till försäljningen avTretti AB

³ Utnyttjad kreditfacilitet inom Qliro FS redovisas som förändring i rörelsekapitalet för att följa den nya rapporteringsstrukturen

⁴ Övrigt kassaflöde från/till finansieringsverksamheten avser återbetalning av externt lån från Babyshop i samband med avyttring av Lekmer AB

Nettoomsättning per Segment	2017	2017	2017	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Miljoner kronor	Q3	Q2	Q1	Jan-Jun	Jan-Sep	Q4	Q3	Q2	Q1	Jan-Jun	Jan-Sep	Helår
CDON	353,5	386,8	389,8	776,6	1 130,1	657,8	333,4	356,9	403,1	759,9	1 093,3	1 751,0
Nelly	277,5	364,7	267,1	631,8	909,2	392,3	252,5	331,0	268,0	599,0	851,6	1 243,8
HSNG	183,0	179,7	209,8	389,5	572,5	200,3	192,8	198,1	218,8	416,9	609,7	810,1
Koncernens centrala verksamheter	2,1	2,5	1,4	3,8	6,0	7,1	5,0	6,5	6,4	12,9	17,9	25,1
Elimineringar inom E-handel	-2,1	-1,4	-0,4	-1,8	-3,9	-3,6	-1,9	-3,1	-2,9	-6,0	-7,9	-11,4
Total E-handel	814,1	932,2	867,7	1 799,9	2 614,0	1 253,9	781,8	889,3	893,4	1 782,7	2 564,6	3 818,5
Qliro FS	54,9	52,5	48,5	101,1	156,0	45,6	42,2	30,6	28,7	59,3	101,5	147,1
Total Qliro FS	54,9	52,5	48,5	101,1	156,0	45,6	42,2	30,6	28,7	59,3	101,5	147,1
Elimineringar mellan E-handel och Qliro FS	-1,1	-1,2	-0,9	-2,1	-3,3	-0,8	-1,5	-1,4	-1,3	-2,7	-4,1	-4,9
Koncernmässig justering ¹	0,2	0,1	-1,4	-1,3	-1,1	-	-	-	-	-	-	-
Koncernen totalt	868,1	983,6	914,0	1 897,6	2 765,7	1 298,8	822,6	918,5	920,8	1 839,4	2 662,0	3 960,7
Intäkter inom E-handel												
CDON	0,1	0,5	0,5	1,0	1,0	1,4	0,9	1,4	0,9	2,3	3,2	4,5
Koncernens centrala verksamheter	2,1	0,9	-0,1	0,8	2,9	2,2	1,0	1,8	1,9	3,7	4,7	6,9
Totala intäkter inom E-handel	2,1	1,4	0,4	1,8	3,9	3,6	1,9	3,1	2,9	6,0	7,9	11,4
Intäkter mellan E-handel och Qliro FS												
CDON	0,8	0,8	0,6	1,4	2,2	0,7	0,6	0,9	0,7	1,5	2,1	2,8
Nelly	0,3	0,4	0,2	0,6	0,9	0,2	0,3	0,2	0,1	0,3	0,6	0,8
HSNG	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Koncernens centrala verksamheter	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	-0,1	0,6	0,2	0,5	0,8	1,3	1,3
Totala intäkter mellan E-handel och Qliro FS	1,1	1,2	0,9	2,1	3,3	0,8	1,5	1,3	1,3	2,7	4,0	4,9
Rörelseresultat per Segment												
Miljoner kronor	2017	2017	2017	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016
	Q3	Q2	Q1	Jan-Jun	Jan-Sep	Q4	Q3	Q2	Q1	Jan-Jun	Jan-Sep	Helår
CDON	-16,3	-17,9	-12,3	-30,2	-46,5	16,7	-17,0	-11,6	-25,4	-37,0	-53,9	-37,3
Nelly	18,2	40,0	6,6	46,6	64,8	30,4	-3,1	10,6	-7,7	2,9	-0,3	30,1
HSNG	7,9	7,6	12,3	19,9	27,8	5,8	12,4	12,9	16,3	29,2	41,6	47,5
Koncernens centrala verksamheter	-10,2	-7,6	-9,8	-17,4	-27,5	-14,2	-23,6	-8,8	-9,9	-18,7	-42,3	-56,6
Totalt E-handel	-0,4	22,1	-3,2	18,9	18,6	38,6	-31,2	3,0	-26,7	-23,7	-54,9	-16,3
Qliro FS	3,6	-5,6	-2,6	-8,1	-4,5	11,2	0,0	-4,1	-4,9	-8,9	-8,9	2,3
Totalt Qliro FS	3,6	-5,6	-2,6	-8,1	-4,5	11,2	0,0	-4,1	-4,9	-8,9	-8,9	2,3
Koncernmässig justering ¹	0,2	0,1	-1,4	-1,3	-1,1	-1,6	0,4	0,9	1,3	2,2	2,5	0,9
Koncernen totalt	3,4	16,6	-7,1	9,5	13,0	48,2	-30,9	-0,3	-30,3	-30,4	-61,3	-13,1
Varulager per Segment												
Miljoner kronor	2017	2017	2017			2016	2016	2016	2016			
	30-Sep	30-Jun	31-Mar			31-Dec	30-Sep	30-Jun	31-Mar			
CDON	169,4	166,2	164,4			186,1	140,2	163,4	186,8			
Nelly	234,0	169,6	201,7			159,8	232,7	191,2	244,5			
HSNG	80,8	79,9	87,5			107,1	89,3	84,9	92,3			
Totalt E-handel	484,2	415,7	453,6			453,0	462,2	439,6	523,6			
Qliro Financial Services	-	-	-			-	-	-	-			
Totalt Qliro FS	-	-	-			-	-	-	-			
Koncernen totalt för kvarvarande verksamhet	484,2	415,7	453,6			453,0	462,2	439,6	523,6			
Koncernen totalt för kvarvarande och avvecklad verksamhet²	484,2	415,7	556,1			547,9	569,9	581,1	683,5			

¹ Koncernmässig justering mellan Qliro Financial Services och interna klienter, hänförliga till skillnader i när kostnader/intäkter redovisas.

² Inkluderar avyttrad verksamhet (Lekmer AB och Tretti AB)

Moderbolagets resultaträkning	2017	2016	2017	2016	2016
Miljoner kronor	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Nettoomsättning	6,4	4,7	20,4	12,9	17,5
Bruttoresultat	6,4	4,7	20,4	12,9	17,5
Administrationskostnader	-16,6	-19,3	-48,2	-46,3	-65,2
Rörelseresultat	-10,0	-14,5	-27,8	-33,4	-47,7
Resultat från andelar i dotterbolag ¹	-2,3	-0,8	-61,2	-102,9	-102,9
Finansnetto	0,2	-3,5	0,4	-6,0	-2,3
Resultat efter finansiella poster	-12,1	-18,8	-88,6	-142,3	-153,0
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-45,6
Resultat före skatt	-12,1	-18,8	-88,6	-142,3	-198,6
Skatt	2,2	4,0	6,0	8,7	20,9
Periodens resultat	-10,0	-14,9	-82,6	-133,7	-177,7
Rapport över totalresultat för Moderbolaget					
Miljoner kronor					
Periodens resultat	-10,0	-14,9	-82,6	-133,7	-177,7
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-10,0	-14,9	-82,6	-133,7	-177,7

¹ Resultat från avyttring av aktier i Lekmer AB 2017 och Tretti AB 2016

Moderbolagets Balansräkning	2017	2016	2016
Miljoner kronor	30-Sep	30-Sep	31-dec
Anläggningstillgångar			
Inventarier	1,2	1,8	1,6
Andelar i koncernföretag	788,6	723,9	808,9
Uppskjuten skattefordran	120,2	102,0	114,2
Summa anläggningstillgångar	909,9	827,7	924,7
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	47,6	7,4	6,5
Fordringar på koncernföretag	128,1	324,0	56,7
Summa kortfristiga fordringar	175,7	331,4	63,1
Kassa och bank	351,3	167,4	422,6
Summa likvida medel	351,3	167,4	422,6
Summa omsättningstillgångar	527,0	498,8	485,7
Summa tillgångar	1 436,9	1 326,5	1 410,4
Eget kapital			
Bundet eget kapital	301,7	301,7	301,7
Fritt eget kapital	631,7	752,9	709,9
Summa eget kapital	933,4	1 054,6	1 011,6
Avsättningar			
Övriga avsättningar	5,2	1,8	0,7
Summa avsättningar	5,2	1,8	0,7
Långfristiga skulder			
Obligationslån	250,0	-	-
Summa långfristiga skulder	250,0	-	-
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande lån	-	57,0	57,0
Skulder till koncernföretag	210,0	199,3	323,7
Ej räntebärande skulder	38,4	13,9	17,4
Summa kortfristiga skulder	248,4	270,2	398,1
Summa skulder	498,4	270,2	398,8
Summa eget kapital och skulder	1 436,9	1 326,5	1 410,4

NYCKELTAL	2017 Q3	2017 Q2	2017 Q1	2017 Jan-Jun	2017 Jan-Sep	2016 Q4	2016 Q3	2016 Q2	2016 Q1	2016 Jan-Jun	2016 Jan-Sep	2016 Helår
E-HANDEL												
Försäljningstillväxt (%)	4,1	4,8	-3,1	1,0	1,9	-0,5	-5,2	1,6	-2,5	-0,5	-2,9	-1,5
Bruttovinstmarginal (%)	20,4	21,8	17,9	20,0	20,1	18,9	15,9	16,8	15,3	16,1	16,0	16,9
Rörelsemarginal (%)	0,0	2,4	-0,4	1,1	0,7	3,1	-4,0	0,3	-3,0	-1,3	-2,1	-0,4
Avkastning på eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	13,0	neg	neg	neg	13,0	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	40,3	42,5	49,0	42,5	40,3	43,2	54,2	51,6	52,9	51,6	54,2	43,2
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) (Mkr)	-112,2	-239,5	-156,9	-239,5	-112,2	-435,2	-180,9	-144,9	-138,7	-144,9	-180,9	-435,2
Avskrivningar/Nettoomsättning (%)	1,4	1,4	1,5	1,5	1,4	1,3	3,2	1,2	1,2	1,2	1,8	1,6
Investeringar/Nettoomsättning (%)	1,5	0,7	0,7	0,7	1,0	0,9	7,7	1,0	0,7	0,9	0,9	2,3
QLIRO FS												
Försäljningstillväxt (%)	30,1	71,7	69,1	70,4	53,7	107,8	163,7	125,0	191,1	152,8	157,2	139,6
Avkastning på eget kapital (%)	0,6	neg	0,5	neg	0,6	0,3	11,9	11,6	7,4	11,6	11,9	0,3
Soliditet (%)	31,6	30,3	35,2	30,3	31,6	34,5	35,8	31,8	36,9	31,8	35,8	34,5
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) (Mkr)	596,4	616,0	489,0	616,0	596,4	513,2	390,2	408,6	330,7	408,6	390,2	513,2
Avskrivningar/Nettoomsättning (%)	13,7	14,1	9,3	11,8	12,5	9,2	10,6	9,8	9,4	9,6	10,0	9,8
Investeringar/Nettoomsättning (%)	29,0	42,4	35,7	39,2	35,6	38,3	40,1	37,7	36,5	37,1	38,4	38,3
KONCERNEN												
Försäljningstillväxt (%)	5,5	7,1	-0,7	3,2	3,9	1,3	-2,2	3,3	-0,6	1,3	-0,7	0,6
Bruttovinstmarginal (%)	23,6	23,9	20,5	22,3	22,7	20,9	18,0	18,4	16,6	17,5	17,6	19,2
Rörelsemarginal (%)	0,4	1,7	-0,8	0,5	0,5	3,7	-3,7	0,0	-3,3	-1,7	-2,3	-0,3
Avkastning på eget kapital (%)	0,0	neg	neg	neg	0,0	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	5,2	neg	neg	neg	5,2	neg	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	37,1	38,0	44,1	38,0	37,1	40,5	48,5	46,9	50,3	46,9	48,5	40,5
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) (Mkr)	484,2	376,5	332,1	376,5	484,2	78,0	209,3	263,8	192,0	263,8	209,3	78,0
Avskrivningar/Nettoomsättning (%)	2,1	2,0	2,0	2,0	2,0	1,6	3,6	1,5	1,4	1,4	2,1	1,9
Investeringar/Nettoomsättning (%)	3,2	3,0	2,6	2,8	2,9	2,3	9,4	2,2	1,8	2,0	2,3	3,6
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr) ¹	0,00	0,07	-0,15	0,03	0,03	-0,01	-0,16	-0,01	-0,16	-0,17	-0,64	-0,36
Eget kapital per aktie (kr) ²	6,70	6,71	6,73	6,71	6,7	6,88	6,73	7,03	7,82	7,03	6,73	6,88

Nyckeltalen är justerade för att möjliggöra historiska jämförelser för kvarvarande verksamhet.

NYCKELTAL FORTS.	2017	2017	2017	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2016	2016	2016
	Q3	Q2	Q1	Jan-Jun	Jan-Sep	Q4	Q3	Q2	Q1	Jan-Jun	Jan-Sep	Helår
Antal aktiva kunder (tusental)	3 488	3 476	3 521	3 476	3 488	3 465	3 430	3 448	3 503	3 448	3 430	3 465
Antal besök (tusental)	46 408	52 590	50 860	103 450	149 858	68 018	44 294	50 402	53 692	104 094	148 388	216 406
Antal order (tusental)	1 531	1 746	1 591	3 337	4 868	2 384	1 480	1 723	1 701	3 425	4 905	7 289
Genomsnittlig kundkorg (kr)	681	690	668	680	680	651	658	638	619	628	637	642
CDON												
Antal aktiva kunder (tusental)	1 723	1 711	1 683	1 711	1 723	1 707	1 699	1 710	1 705	1 710	1 699	1 707
Antal besök (tusental)	18 245	18 480	20 237	38 717	56 962	31 181	17 289	16 110	20 459	36 569	53 858	85 039
Antal order (tusental)	663	709	721	1 430	2 093	1 249	671	664	790	1 454	2 125	3 374
Genomsnittlig kundkorg (kr)	665	665	659	662	663	637	613	620	573	594	600	614
Nelly												
Antal aktiva kunder (tusental)	1 178	1 187	1 229	1 187	1 178	1 162	1 157	1 178	1 237	1 178	1 157	1 162
Antal besök (tusental)	23 408	29 377	24 504	53 881	77 289	30 911	21 695	28 607	26 515	55 122	76 817	107 728
Antal order (tusental)	580	779	568	1 347	1 927	837	527	770	601	1 371	1 898	2 735
Genomsnittlig kundkorg (kr)	719	708	662	689	698	662	696	634	631	632	650	654
Gymgrossisten												
Antal aktiva kunder (tusental) ³	587	578	609	578	587	596	574	560	561	560	574	596
Antal besök (tusental)	4 755	4 733	6 119	10 852	15 607	5 926	5 310	5 685	6 718	12 403	17 713	23 639
Antal order (tusental)	288	258	302	560	848	298	282	289	310	600	882	1 180
Genomsnittlig kundkorg (kr)	641	703	702	703	682	682	691	688	711	700	697	693

Nyckeltalen är justerade för att möjliggöra historiska jämförelser för kvarvarande verksamheter.

¹ Resultat per aktie före utspädning för perioderna jul-sep 2017 samt jan-sep 2017 har beräknats på genomsnittligt utestående antal aktier för perioderna. Under perioden jul-sep 2017 uppgick vägt genomsnittligt antal aktier till 149 269 779 och för jan-sep 2017 uppgick vägt genomsnittligt antal aktier till 149 269 779. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning uppgick för perioden jul-sep 2017 till 151 392 687 och för jan-sep 2017 till 151 332 369. Utspädningen beror av koncernens aktiesparprogram.

² Baserat på aktuellt antal aktier, som för september 2017 uppgår till 149 269 779.

³ Historiska siffror justerade pga förändrad metodologi för beräkning av aktiva kunder.

Definitioner

Försäljningstillväxt	Förändring i nettoomsättning för perioden.
Bruttovinstmarginal	Periodens bruttoresultat som en procentandel av periodens nettoomsättning. Bruttoresultatet inkluderar kostnader direkt hänförliga till den sålda varan såsom lagerhanteringskostnader och fraktkostnader.
Rörelsemarginal	Periodens rörelseresultat som en procentandel av periodens nettoomsättning.
Justerad bruttovinstmarginal	Bruttovinstmarginal exklusive jämförelsestörande poster.
Ebit	Rörelseresultat före räntor och skatter.
Ebitda	Rörelseresultat före räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar.
Justerad Ebitda	Ebitda exklusive jämförelsestörande poster.
Ebt	Periodens resultat före skatt.
Ebtda	Periodens resultat före skatt exklusive av- och nedskrivningar.
Justerad Ebtda	Ebtda exklusive jämförelsestörande poster.
Jämförelsestörande poster	Poster som stör jämförbarhet mellan olika perioder avsedd att ge en ökad förståelse för koncernens operativa verksamhet.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat för de senaste fyra kvartalen som en procentandel av genomsnittligt eget kapital för samma period.
Avkastning på sysselsatt kapital	Periodens rörelseresultat för de senaste fyra kvartalen som en procentandel av genomsnittligt sysselsatt kapital för samma period.
Soliditet	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande uttryckt som en procentandel av de totala tillgångarna.
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	Räntebärande skulder minus räntebärande kort- och långfristiga tillgångar och likvida medel.
Resultat per aktie	Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare för perioden dividerat med det genomsnittliga antalet aktier för perioden.
Eget kapital per aktie	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens utgång.
Investeringar/Nettoomsättning	Investeringar i materiella anläggningstillgångar dividerat med nettoomsättning för perioden.
Avskrivningar/Nettoomsättning	Avskrivningar och nedskrivningar i materiella och immateriella anläggningstillgångar dividerat med nettoomsättning för perioden.
Antal aktiva kunder	Antalet kunder som har handlat minst en gång under det senaste 12 månaderna.
Antal besök	Antal besök brutto i koncernens internetbutiker.
Genomsnittlig kundkorg	(Internetförsäljning + portointäkter) / antal inkomna order

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Vissa nyckeltal som anges i denna rapport är sådana som inte definierats enligt allmänt accepterade redovisningsprinciper (GAAP), exempelvis IFRS, Vi betraktar nedanstående, så kallade Alternativa nyckeltal, som användbara för investerare då de ligger till grund för bedömning av den operativa utvecklingen - tillsammans med jämförbara GAAP-nyckeltal. Alternativa nyckeltal bör inte betraktas isolerat från, eller som ersättning för, finansiell information som presenteras i enlighet med god redovisningssed. Alternativa nyckeltal som rapporterats av oss behöver inte vara jämförbara med likartade benämnda mått som rapporterats av andra företag.

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar hänförliga till investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Q3 2017								
Miljoner kronor	CDON	Nelly	HSNG	Central	E-handel	Qliro FS	Justering	Koncern
Rörelseresultat	-16,3	18,2	7,9	-10,2	-0,4	3,6	0,2	3,4
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerad rörelseresultat	-16,3	18,2	7,9	-10,2	-0,4	3,6	0,2	3,4
Avskrivningar & nedskrivningar	-4,1	-5,5	-1,3	-0,1	-11,0	-7,5	-	-18,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-12,2	23,7	9,2	-10,1	10,6	11,1	0,2	22,0
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerat Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-12,2	23,7	9,2	-10,1	10,6	11,1	0,2	22,0

Q3 2016								
Miljoner Kronor	CDON	Nelly	HSNG	Central	E-handel	Qliro FS	Justering	Koncern
Rörelseresultat	-17,0	-3,1	12,4	-23,6	-31,2	0,0	0,4	-30,9
Jämförelsestörande poster	-7,0	-4,2	-	-8,9	-20,0	-	-	-20,0
Justerad rörelseresultat	-10,0	1,0	12,4	-14,7	-11,2	0,0	0,4	-10,9
Avskrivningar & nedskrivningar	-12,3	-10,1	-0,9	-1,9	-25,1	-4,5	-	-29,6
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-4,7	7,0	13,3	-21,8	-6,2	4,5	0,4	-1,3
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-8,9	-8,9	-	-	-8,9
Justerat Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-4,7	7,0	13,3	-12,9	2,7	4,5	0,4	7,6

Jan-Sep 2017								
Miljoner kronor	CDON	Nelly	HSNG	Central	E-handel	Qliro FS	Justering	Koncern
Rörelseresultat	-46,5	64,8	27,8	-27,5	18,6	-4,5	-1,1	13,0
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerad rörelseresultat	-46,5	64,8	27,8	-27,5	18,6	-4,5	-1,1	13,0
Avskrivningar & nedskrivningar	-15,5	-16,9	-3,9	-0,5	-36,8	-19,5	-	-56,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-31,0	81,8	31,7	-27,0	55,4	15,0	-1,1	69,3
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerat Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-31,0	81,8	31,7	-27,0	55,4	15,0	-1,1	69,3

Jan-Sep 2016								
Miljoner kronor	CDON	Nelly	HSNG	Central	E-handel	Qliro FS	Justering	Koncern
Rörelseresultat	-53,9	-0,3	41,6	-42,3	-54,9	-8,9	2,5	-61,3
Jämförelsestörande poster	-22,3	-4,2	-	-8,9	-35,4	-	-	-35,4
Justerad rörelseresultat	-31,6	3,9	41,6	-33,4	-19,5	-8,9	2,5	-25,9
Avskrivningar & nedskrivningar	-20,4	-20,8	-2,4	-2,3	-45,9	-10,2	-	-56,1
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-33,6	20,6	44,1	-40,0	-8,9	1,3	2,5	-5,2
Jämförelsestörande poster	-15,3	-	-	-8,9	-24,2	-	-	-24,2
Justerat Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-18,3	20,6	44,1	-31,1	15,3	1,3	2,5	19,0

¹ Alternativa nyckeltal visas för kvarvarande verksamhet

Not 1

Upplysningar i enlighet med IAS 34,16A finns på sidorna före rapporten över resultat och övrigt totalresultat.

Not 2

Till följd av kreditmarknadstillståndet i dotterbolaget Qliro AB kommer dess verksamhet framgent att redovisas i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Detta medför också en anpassning av hur räkenskaper tas in i koncernredovisningen. Det som i segmentsredovisningen för Qliro Financial Services redovisas som ränteintäkter redovisas som nettoomsättning för koncernen. På motsvarande sätt ingår räntekostnader inom Qliro Financial Services i kostnaden för sålda varor och tjänster för koncernen. Till skillnad från tidigare presenteras nu ett räntenetto (ränteintäkter minus räntekostnader) för Qliro Financial Services. Samtidigt har även en översyn gjorts av vilka poster som anses ingå i den effektiva räntan för fordringar och skulder. Erlagda kommissioner och liknade avgifter som är direkt hänförliga till att anskaffa fordringar inom Qliro Financial Services anses ingå i den effektiva räntan och reducerar därmed ränteintäkterna på fordringarna. Förändringen har genomförts från och med 1 januari 2017 och jämförelsesiffror har justerats för att skapa jämförbarhet.

De första två tabellerna nedan visar Qliro Financial Services resultat ur ett koncernmässigt perspektiv, utifrån den nya respektive den tidigare rapporteringsmetoden. Koncernens resultat före skatt är dock oförändrat.

RESULTATRÄKNING, ny rapporteringsmetod	2017	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2016
Miljoner kronor	Q3	Q2	Q1	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Nettoomsättning	54,9	52,5	48,5	28,7	30,6	42,2	45,6	147,1
Kostnad för sålda varor	-16,1	-20,2	-16,8	-14,2	-12,2	-18,6	-9,2	-54,3
Bruttoresultat	38,8	32,3	31,7	14,5	18,4	23,6	36,4	92,8
Försäljnings- och administrationskostnader	-40,4	-41,9	-39,0	-23,0	-26,9	-27,0	-32,8	-109,7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader, netto	5,1	4,1	4,7	3,7	4,5	3,4	7,5	19,2
Rörelseresultat	3,6	-5,6	-2,6	-4,9	-4,1	0,0	11,2	2,3
Finansnetto	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat före skatt ¹	3,5	-5,6	-2,6	-4,9	-4,1	0,0	11,2	2,3

RESULTATRÄKNING, tidigare rapporteringsmetod	2016	2016	2016	2016	2016
Miljoner kronor	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Nettoomsättning	41,3	47,9	58,8	65,8	213,7
Kostnad för sålda varor	-26,3	-23,3	-29,2	-25,8	-104,6
Bruttoresultat	15,0	24,5	29,6	40,0	109,1
Försäljnings- och administrationskostnader	-23,0	-26,9	-27,0	-32,8	-109,7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader, netto	5,6	1,0	-0,3	6,0	12,2
Rörelseresultat	-2,4	-1,5	2,3	13,2	11,6
Finansnetto	-1,2	-1,7	-1,9	-3,6	-8,4
Resultat före skatt, koncernperspektiv ¹	-3,6	-3,2	0,4	9,5	3,2

Avgår koncernmässig justering ²	-1,3	-0,9	-0,4	1,6	-0,9
Resultat före skatt, segmentsperspektiv	-4,9	-4,1	0,0	11,2	2,3

¹ Exklusive bokslutsdispositioner

² Koncernmässig justering mellan Qliro Financial Services och interna klienter, hänförliga till skillnader i när kostnader/intäkter redovisas.

Nästa två tabeller visar Qliro Financial Services segmentsredovisning, utifrån den nya respektive den tidigare rapporteringsmetoden. Segmentets rörelseresultat är dock oförändrat.

RESULTATRÄKNING, ny rapporteringsmetod	2017	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2016
Miljoner kronor	Q3	Q2	Q1	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Räntenetto	51,0	48,3	44,3	27,5	28,9	40,3	42,0	138,7
Avgifts- och kommissionsintäkter, netto	2,4	1,7	2,2	1,2	1,8	2,7	1,7	7,4
Övriga rörelseintäkter	2,9	2,5	2,7	2,6	2,8	0,9	6,0	12,3
Totala rörelseintäkter	56,3	52,5	49,2	31,3	33,5	43,9	49,7	158,4
Övriga rörelsekostnader	-39,5	-41,5	-41,4	-27,4	-30,4	-28,0	-35,5	-121,3
Av- och nedskrivningar	-7,5	-7,4	-4,5	-2,7	-3,0	-4,5	-4,2	-14,4
Totala rörelsekostnader	-47,0	-49,0	-45,9	-30,1	-33,4	-32,5	-39,8	-135,7
Kreditförluster, netto	-5,6	-9,1	-5,9	-6,1	-4,2	-11,4	1,3	-20,4
Rörelseresultat	3,6	-5,6	-2,6	-4,9	-4,1	0,0	11,2	2,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	11,1	1,9	2,0	-2,2	-1,1	4,5	15,4	16,6

RESULTATRÄKNING, tidigare rapporteringsmetod	2016	2016	2016	2016	2016
Miljoner kronor	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Ränteintäkter	12,2	13,9	16,8	19,4	62,3
Övriga intäkter	34,8	34,9	41,6	52,4	163,7
Totala rörelseintäkter	46,9	48,8	58,4	71,8	226,0
Administrationskostnader	-27,6	-24,2	-29,5	-24,1	-105,5
Övriga rörelsekostnader	-20,3	-23,9	-22,5	-28,6	-95,4
Finansnetto	-1,2	-1,7	-1,9	-3,6	-8,4
Av- och nedskrivningar	-2,7	-3,0	-4,5	-4,2	-14,4
Rörelseresultat	-4,9	-4,1	0,0	11,2	2,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-2,2	-1,1	4,5	15,4	16,6

Not 3

Qliro Group tillkännagav den 25 april 2017 att de ingått avtal om att sälja dotterbolaget Lekmer AB till Babyshop Sthlm Holding AB. Lekmer AB var ett självständigt bolag inom segmentet E-handel. Transaktionen genomfördes den 30 juni 2017 och redovisas som avvecklad verksamhet under andra och delvis tredje kvartalet 2017.

Lekmer AB värderades i transaktionen till 90 miljoner kronor på skuldfri basis med ett normaliserat rörelsekapital. Affären med köparen slutfördes under tredje kvartalet 2017 och köpeskillingen för aktierna uppgick till 35,3 miljoner kronor. Resultatet efter försäljning av aktier inklusive avyttringskostnader uppgick preliminärt till -2,3 miljoner kronor i det tredje kvartalet. Lekmers löpande resultat uppgick till 0,0 under

kvartalet och därmed redovisas ett resultat efter skatt för avvecklad verksamhet om -2,3 (-19,0) miljoner kronor för kvartalet och -35,1 (-154,5) miljoner kronor för de första nio månaderna. I samband med försäljningen ingicks även en uppgörelse med en logistikleverantör där slutavräkning sker under det kommande året vilket kan påverka resultatet i moderbolaget Qliro Group AB framgent.

Avveckling av verksamheter

KONCERNEN	2017	2016	2017	2016
Miljoner kronor	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep
Intäkter	-	208,7	175,7	745,6
Kostnader	-	-236,1	-217,9	-808,2
Resultat före skatt	-	-27,4	-42,2	-62,6
Skatt	-	4,8	9,2	12,0
Resultat efter skatt men före realisationsresultat vid avyttring av den avvecklade verksamheten	-	-22,6	-33,0	-50,6
Resultat efter försäljning av aktier inkl. avyttringskostnader	-2,3	3,7	-2,2	-103,9
Skatt hänförlig till ovanstående realisationsresultat	-	-	-	-
Resultat från avyttring efter skatt	-2,3	3,7	-2,2	-103,9
Resultat efter skatt för avvecklad verksamhet	-2,3	-19,0	-35,1	-154,5

KONCERNEN	2017	2016	2017	2016
Miljoner kronor	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep
Nettokassaflöden från avvecklade verksamheter				
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-	-21,2	-103,4	-61,6
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-	-0,4	-	-3,8
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	-	10,0	56,1	10,0
Nettokassaflöden från avvecklade verksamheter	-	-11,6	-47,3	-55,5

KONCERNEN	2017	2016	2017	2016
Miljoner kronor	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep
Avyttrade tillgångar och skulder				
Immateriella tillgångar	-	300,2	16,2	300,2
Materiella tillgångar	-	4,4	0,9	4,4
Uppskjuten skattfordran	-	-	15,4	-
Varulager	-	78,7	82,2	78,7
Kundfordringar och övriga fordringar	-	35,6	6,6	35,6
Likvida medel	-	51,7	26,2	51,7
Uppskjuten skatteskuld	-	-10,7	-1,1	-10,7
Leverantörsskulder och övriga skulder	-	-107,8	-135,0	-107,8
Netto tillgångar och skulder	-	352,2	11,3	352,2
Erhållen köpeskillning i likvida medel	-	250,0	-	250,0
Upplupen köpeskillning	-	-	35,3	-
Avgår: Likvida medel i den avyttrade verksamheten	-	-48,7	-26,2	-51,7
Påverkan på likvida medel	-	201,3	-26,2	198,3

Jämförelsesiffrorna inkluderar även intäkter, kostnader och realisationsresultat hänförligt till avvecklingen av Tretti AB.

Qliro AB:s offentliggörande av information angående kapitaltäckning och likviditetshantering

Dessa uppgifterna redovisas för Qliro AB (publ) (556962-2441) per den 30 september 2017 i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12).

Kapitalbas	Tusen kronor
Kärnprimärkapital	221 717
Övrigt primärkapital	-
Supplementärkapital	-
Total kapitalbas	221 717

Risnexponeringsbelopp	Tusen kronor
Kreditrisk enl. schablonmetoden, varav	672 915
exponering hushåll	570 810
exponering företag	28 953
exponering fallerande fordringar	46 308
exponering kreditinstitut	14 331
andra exponeringar	12 514
Marknadsrisk enl. schablonmetoden	-
Operativ risk enl. schablonmetoden	191 274
Totalt risnexponeringsbelopp	864 190

Kapitalkrav	Tusen kronor
Totalt minimikapitalkrav	69 135
Internt bedömt kapitalbehov	18 771
Totalt kapitalkrav exkl. kapitalbuffertar	87 907

Kapitaltäckningsanalys	% av REA
Kärnprimärkapitalrelation	25,7%
Primärkapitalrelation	25,7%
Total kapitalrelation	25,7%
Kombinerat buffertkrav	4,2%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
varav: Kontracyklisk buffert	1,7%

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 827,0 (570,4) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 218,0 (390,2) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 444,6 miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton).

Likviditetsreserv

Per den 30 september 2017 uppgick Qliro AB:s likviditetsreserv till 96,6 miljoner kronor varav 40,2 miljoner kronor investerats i svenska kommunobligationer och 56,4 miljoner kronor i en nordisk bank (AA- kreditbetyg).