

Qliro Group

Delårsrapport för perioden 1 januari till 31 mars 2020

CDON:S EXTERNA HANDLARE ÖKADE 101 PROCENT, NELLY VÄXTE MED LÄGRE MARGINAL OCH QLIRO ÖKADE INTÄKTER OCH VOLYMER

FÖRSTA KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 591,5 (652,9) miljoner kronor
 - Dotterbolaget Qliro AB ökade låneboken med 38 procent och de totala rörelseintäkterna med 12 procent
 - CDON ökade bruttoförsäljningen med 17 procent och de externa handlarnas försäljning med 101 procent
 - Nelly ökade nettoomsättningen i Norden med 6 procent och totalt med 1 procent, i linje med omställningen mot ett fokus på Norden
- Bruttomarginalen uppgick till 25,6 (26,7) procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -32,6 (-6,2) miljoner kronor
 - Qliro AB:s rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till 3,5 (14,3) miljoner kronor påverkat av satsningar för tillväxt, noteringsprocessen och reserveringar för framtida kundförluster på grund av ändrade antaganden om konjunkturen till följd av Covid-19
 - CDON ökade bruttomarginalen med 7,0 procentenheter till 23,8 (16,8) procent och rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -0,6 (-5,7) miljoner kronor
 - Nellys bruttomarginal minskade med 6,9 procentenheter till 15,9 (22,8) procent och rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -20,2 (-3,2) miljoner kronor efter försäljningskampanjer på en mycket svag marknad påverkad av Covid-19
- Rörelseresultatet uppgick till -76,4 (-33,5) miljoner kronor
- Resultatet efter skatt uppgick till -76,6 (-44,3) miljoner kronor
- Resultatet per aktie uppgick till -0,51 (-0,30) kronor före och efter utspädning
- Ambitionen att dela upp koncernen kvarstår, men processen fördröjs på grund av det nuvarande marknadsläget

Miljoner kronor	2020	2019
	Jan-mars	Jan-mars
Nettoomsättning	591,5	652,9
Bruttoresultat	151,6	174,6
<i>Bruttomarginal</i>	25,6%	26,7%
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-32,6	-6,2
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent</i>	-5,5%	-0,9%
Rörelseresultat	-76,4	-33,5
<i>Rörelsemarginal</i>	-12,9%	-5,1%

Verksamheten redovisas inklusive effekterna av IFRS 16. Vissa intäkter har sedan Q4 2019 omklassificerats från ränteintäkter till provisionsintäkter i Qliro AB och provisionsintäkter ingår numera i koncernens nettoomsättning. Jämförelsesiffrorna är justerade med 13,1 miljoner kronor för kvartalet.

FRAMFLYTTADE MARKNADSPPOSITIONER FÖR SAMTLIGA DOTTERBOLAG

Dotterbolaget Qliro AB är förberett för börsnotering

Qliro AB har en väletablerad position som leverantör av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter i Norden. Bolaget ökade låneboken med 38 procent jämfört med samma kvartal föregående år till över två miljarder kronor. De totala rörelseintäkterna steg med 12 procent till 96 miljoner kronor. Volymerna ökade med 12 procent drivet av tillväxt hos handlarna och anslutning av nya handlare. Finansinspektionen ändrade kapitaltäckningskraven med anledning av Covid-19 vilket lett till att Qliro AB:s kapitalbehov har minskat.

CDON:s externa handlare ökade försäljningen med över 100 procent

CDON har ett starkt momentum och under kvartalet ökade antalet anslutna handlare med 100 till 1 100. De externa handlarna mer än dubblade sin försäljning och bruttoförsäljningsvärdet växte med 17 procent. Bruttomarginalen ökade med hela 7 procentenheter och lagernivåerna minskade med 53 procent i kvartalet. CDON är en tydlig vinnare i den påskyndade digitaliseringen av handel som nu pågår.

Nelly växte i Norden

Nelly ökade omsättningen med 6 procent på kärnmarknaderna i Norden och med 1 procent totalt under kvartalet. Detta trots att den totala modemarknaden i Sverige minskade med 39 procent under mars enligt Svensk Handel. Som tidigare kommunicerats har vi inlett en omställning av verksamheten till att fokusera på den nordiska marknaden. Detta bedöms ha negativ effekt på den totala tillväxten under året, men en positiv effekt på lönsamheten.

Under kvartalet prioriterade Nelly kundrekrytering och försäljning framför marginal. Vi har också genomfört ett antal kostnadsbesparande åtgärder, till exempel en minskning av tjänstemannaorganisationen med cirka 25 tjänster och ett program med korttidsarbete i Borås där arbetstiden reducerats med 20 procent under tre månader. Bolaget har en stark position och har vunnit marknadsandelar under kvartalet vilket kommer att vara till nytta under kommande kvartal. Kristina Lukes har tillträtt som ny VD.

Qliro Groups framtida verksamhet

Våra tre dotterbolag har flyttat fram sina marknadspositioner under kvartalet. Nelly är ett av Nordens starkaste modevarumärken för unga kvinnor och har upprätthållit tillväxt på en kraftigt krympande marknad. Qliro AB har en stark position och visar tillväxt i volymer och intäkter. En börsnotering skulle ge bolaget en bra grund för framtida tillväxt, inklusive tillgång till kapitalmarknaden. CDON har etablerat sig som Nordens ledande marknadsplats med en bevisat skalbar modell med begränsat kapitalbehov. Bolaget har på många sätt överträffat förväntningarna och är väl skickat för att utvecklas utanför Qliro Group.

Vi förblir fast beslutna att dela upp Qliro Group. Huvudplanen är liksom tidigare att särnotera Qliro AB, dela ut CDON till Qliro Groups aktieägare samt att ha kvar Nelly som enda kvarvarande verksamhet i Qliro Group, som i samband med detta kan komma att byta namn till Nelly Group. Uppdelningen planerades att slutföras under första halvåret men processen fördröjs i det rådande marknadsläget.

Marcus Lindqvist
VD och koncernchef
Stockholm, 21 april 2020

QLIRO AB ÖKADE INTÄKTERNA OCH VOLYMERNA

Miljoner kronor	2020	2019	Δ
	Jan-mars	Jan-mars	
Ränteintäkter	58,1	43,0	35%
Räntekostnader	-8,8	-6,2	41%
Räntenetto	49,3	36,8	34%
Provisionsnetto	45,3	48,6	-7%
Övriga rörelseintäkter	1,9	0,6	242%
Totala rörelseintäkter	96,4	86,0	12%
Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar	-63,3	-57,8	9%
Av- och nedskrivningar	-22,2	-11,8	88%
Totala rörelsekostnader	-85,4	-69,6	23%
Rörelseresultat före kreditförluster	11,0	16,4	-33%
Kreditförluster, netto	-29,6	-13,9	114%
Rörelseresultat	-18,6	2,5	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	3,5	14,3	-75%
Utlåning till allmänheten, netto (lånebok)	2 044	1 478	38%
varav Payment Services	1 233	1 055	17%
varav privatlån, Digital Banking Services	812	423	92%
Extern finansiering	2 085	1 384	51%
varav inlåning från allmänheten ¹	1 638	962	70%
varav säkerställd kreditfacilitet	347	422	-18%
varav obligationslån	100	0	
Payment Services			
Hanterad affärsvolym, PAD Pay After Delivery	1 231	1 089	13%
Antal order (tusental)	1 393	1 227	13%
Genomsnittlig kundkorg (kr)	884	887	0%

¹ Varav upplupna räntor 0,0 (3,2) miljoner kronor

Finansiella tjänster till handlare och konsumenter

Dotterbolaget Qliro AB erbjuder digitala finansiella tjänster till handlare och konsumenter. Bolaget är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Strategin är att erbjuda en betallösning till handlare och samtidigt nyttja dessa transaktionsvolym och kundrelationer för att erbjuda digitala finansiella tjänster till konsumenter. Betallösningen säkerställer att bolagets e-handlare erbjuder sina kunder en bra köppplevelse, säkra betalningar och finansiella tjänster.

Tillväxten inom faktura, del- och avbetalningar drivs genom att Qliro AB som en del av sin betaltjänst erbjuder senarelagd betalning vid e-handel. Därmed byggs låneboken upp som genererar avkastning som delas med handlarna. Inom privatlån drivs tillväxten genom digital marknadsföring till befintliga kunder. Över 95 procent av låntagarna hade en relation med Qliro AB sedan tidigare. Bolaget bygger stegvis ut sitt erbjudande av finansiella tjänster för konsumenter, delvis i partnerskap med andra finansiella aktörer. Under första kvartalet lanserades en uppdaterad app som möjliggör smidig hantering av betalningar, lån och sparande. Dessutom fick Qliros hemsidor en ny design.

Qliro AB genomför datadriven kreditprövning för att låna ut pengar till konsumenter med god kreditvärdighet. Kreditprövningen är till stor del automatiserad och bygger på interna och externa data som analyseras i realtid. Verksamhet bedrivs i Norden som är en attraktiv marknad för kreditgivning med god tillgänglighet på individuell finansiell information och etablerade processer för kreditåtervinning.

Låneboken ökade med 38 procent

Qliro AB ökade låneboken med 38 procent till 2,0 miljarder kronor med snabbast tillväxt inom privatlån. Lånebokens tillväxt och sammansättning är den viktigaste drivaren av framtida intäkter och resultat. Av låneboken var 1 233 miljoner kronor hänförliga till betaltjänsten för e-handel och relaterade faktura, del- och avbetalningar (segmentet Payment Solutions) och 812 miljoner kronor privatlån (segmentet Digital Banking Services).

Anslutning av nya handlare

Affärsvolymen ökade med 13 procent till 1,2 miljarder kronor i kvartalet, drivet av både tillväxt hos befintliga handlare och anslutning av nya handlare. Utvecklingen var starkare mot slutet av kvartalet och trenden har fortsatt in i april. Vid slutet av mars var 41 handlare anslutna att jämföra med 33 för ett år sedan. Under 2019

tecknades avtal med flera nya handlare än under åren 2017 och 2018 tillsammans. Dessa ansluts steg för steg till plattformen och kommer under kommande år bidra med betydande volymer och intäkter. Allteftersom de nya handlarna ansluts förväntas affärsvolymerna att öka, vilket driver tillväxt i låneboken som i sin tur genererar ränteintäkter.

Intäkterna ökade

Räntenettet ökade med 34 procent till 49 (37) miljoner kronor drivet av växande affärsvolym och utlåning. Marginalerna för privatlåneportföljen fortsatte att öka. Räntenettet bestod av ränteintäkterna om 58 (43) miljoner kronor och räntekostnaderna om 9 (6) miljoner kronor. Obligationslånet ökade räntekostnaderna jämfört med förra året men ger bolaget större finansiell flexibilitet. En växande andel av den externa finansieringen kommer från sparkonton vilka har en lägre kostnad än kreditfaciliteten.

Provisionsnetto sjönk med 7 procent på grund av förändringar i mixen av handlare samt negativa effekter från det avgiftstak som infördes i Finland under 2019. De totala rörelseintäkterna ökade med 12 procent till 97 (86) miljoner kronor. Av dessa var 83 miljoner kronor hänförliga till Payment Solutions och 14 miljoner kronor till Digital Banking Services. Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar ökade med 9 procent, främst drivet av kommersiella satsningar, IT-utveckling och rekrytering för att stärka Qliro AB inför notering. Jämfört med det fjärde kvartalet 2019 minskade rörelsekostnaderna exklusive avskrivningar. Mot slutet av första kvartalet infördes vissa kostnadsbesparingar till följd av marknadsläget.

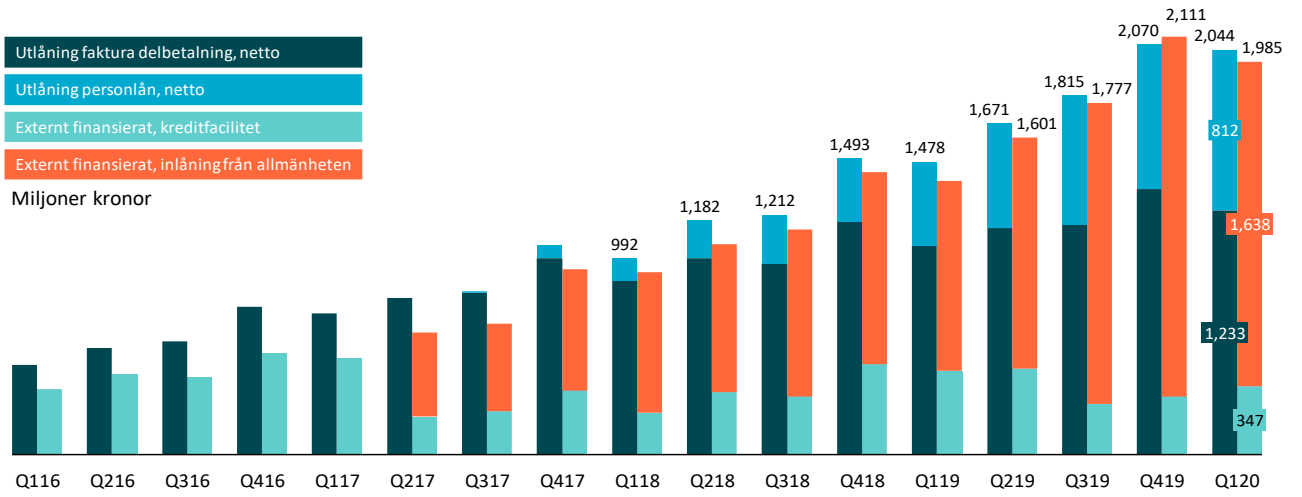
Erbjudandet till handlare har breddats i nya segment, som till exempel en lösning för e-handlare som också har fysiska butiker, samt prenumerationstjänster och digitala varor. Qliro utvecklar kontinuerligt sin kassa för konsumenternas och handlarnas efterfrågan samt lagkrav. Den 1 juli 2020 införs nya regler i Sverige som reglerar hur kreditalternativ ska visas i kassan. Bolaget anpassar erbjudandet för att fortsätta ge en smidig upplevelse för konsumenter och handlare. Eftersom bolaget drar nytta av e-handelsvolymer och befintliga relationer med konsumenter är marknadsföringskostnaderna begränsade. Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar var 4 (14) miljoner kronor.

Ökade avskrivningar och kreditförluster

Av- och nedskrivningarna ökade med 88 procent till 22 miljoner kronor i takt med att fler delar av teknikplattformen togs i drift samt på grund av en effekt av IFRS 16 vilket ökade avskrivningarna med 2 miljoner kronor. Nettokreditförlusterna ökade med 114 procent till 30 miljoner kronor. Av dessa var 24 miljoner kronor hänförliga till Payment Solutions och 5 miljoner kronor till Digital Banking Services. Kreditförlusterna påverkades negativt med 10 miljoner kronor till följd av ökade reserveringar efter antaganden om sämre framtida konjunktur enligt redovisningsstandarden IFRS 9 samt ökade reserveringar och nedskrivningar av verkligt värde på en portfölj av förfallna fordringar som en anpassning till förändrade marknadspriser. Bolaget har hittills inte upplevt någon försämrade betalningsförmåga hos sina kunder.

Kapitaltäckning och finansiering

Qliro AB:s kapitalbas uppgick till 360 miljoner kronor, totalt riskexponeringsbelopp till 2 195 miljoner kronor och kärnprimärkapitalrelationen till 14,1 procent av riskexponeringsbeloppet per den 31 mars 2020. Under kvartalet reducerades kapitaltäckningskravet med cirka 50 miljoner kronor till följd av sänkningar av de kontracykliska buffertkraven i Sverige, Norge och Danmark i samband med Covid-19. Utöver eget kapital var utlåningen till allmänheten finansierad med 347 (422) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet, med 1 638 (962) miljoner kronor i inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland och med 100 (0) miljoner kronor via ett obligationslån. Av inlåningen från allmänheten var 99,5 procent skyddade av insättningsgarantin i Sverige. Finansieringen via lånefaciliteten sker i flera valutor för att matcha utlåningen.



CDON:S EXTERNA HANDLARES FÖRSÄLJNING VÄXTE MED ÖVER 100 PROCENT

Miljoner kronor	2020	2019	Δ
	Jan-mars	Jan-mars	
Bruttoförsäljningsvärde, externa återförsäljare	302,6	150,8	101%
Totalt bruttoförsäljningsvärde ¹	461,2	394,5	17%
Nettoomsättning	184,2	260,6	-29%
Bruttoresultat	43,9	43,8	0%
<i>Bruttomarginal, procent</i>	23,8%	16,8%	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-0,6	-5,7	
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent</i>	-0,3%	-2,2%	
Rörelseresultat	-15,2	-10,3	48%
<i>Rörelsemarginal, procent</i>	-8,3%	-3,9%	
Investeringar	-5,9	-7,0	-17%
Ingående lagervärde	103,7	176,7	-41%
Utgående lagervärde	61,6	131,8	-53%
Antal aktiva kunder, senaste tolv månaderna, tusental	1 827	1 761	4%
Antal besök, tusental	23 346	22 574	3%
Antal order, tusental	711	687	4%
Genomsnittlig kundkorg, kronor	635	566	12%

¹Summan av egen och externa handlarnas försäljning.

CDON är den ledande nordiska marknadsplatsen

CDON har ytterligare stärkt positionen som den ledande nordiska marknadsplatsen. Konsumenter vänder sig till CDON för att jämföra och handla på en gemensam sajt med miljontals produkter, konkurrenskraftiga priser, enkla betalningar och snabba leveranser. Handlare ansluter sig till CDON för att dra fördel av bolagets marknadsposition, trafik samt verktyg för att driva försäljning. Detta kompletteras av försäljning från eget lager i utvalda kategorier. Antalet produkter och handlare har ökat snabbt under de senaste åren. Under det senaste kvartalet har antalet anslutna handlare ökat med cirka 100 till 1 100. Sammanlagt erbjuds över 8,7 miljoner produkter via CDON.

Externa handlare dubblade försäljningen

De cirka 1 100 anslutna externa handlarnas försäljning ökade med 101 procent och det totala bruttoförsäljningsvärdet växte med 17 procent i kvartalet. Kommissionsintäkterna ökade med 52 procent och bruttomarginalen ökade med hela 7 procentenheter till 24 procent i kvartalet. Den starka trenden har fortsatt in i april.

CDON har en modern och flexibel teknikplattform och i hög grad automatiserade processer. Bolaget gör effektivitetsvinster och har reducerat antalet anställda vilket ledde till att personalkostnaderna minskade med 24 procent i kvartalet.

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar var -1 (-6) miljoner kronor i kvartalet. Som en konsekvens av att bolaget förnyat sin tekniska plattform har vissa utvecklingskostnader skrivits av i samband med att nya funktioner driftsatts vilket påverkat resultatet med 7 miljoner kronor i kvartalet. Lagernivåerna var 53 procent lägre i slutet av mars jämfört med året innan. Bolaget har sänkt lagernivåerna, stärkt kassaflödet och minskat rörelsekapitalbehovet.

Tillväxt i bruttoförsäljningsvärde

Antalet order och besök ökade under kvartalet, påverkat av ändrade konsumtionsmönster. Inom hemelektronik och media fasar bolaget ut försäljning från eget lager, vilket ersätts med produkter från externa handlare. Detta bidrog till att nettoomsättningen, som består av egen försäljning samt kommissionsintäkterna från externa handlares försäljning, minskade med 29 procent till 184 miljoner kronor i kvartalet. Totalt sett ökade dock försäljningsandelen dyrare hemelektronik, vilket innebar att storleken på den genomsnittliga kundkorgen ökade.

Marknadsplatsen växte genom befintliga och nya handlars tillväxt. Sammanlagt stod de externa handlarnas försäljning och dropshipment för 74 procent av det totala bruttoförsäljningsvärdet. För helåret 2020 är bedömningen att de externa handlarnas bruttoförsäljningsvärde fortsätter att öka väsentligt snabbare än målet och att rörelsemarginalmålet uppnås.

NELLY VÄXTE MED LÄGRE MARGINAL

Miljoner kronor	2020	2019	Δ
	Jan-mars	Jan-mars	
Nettoomsättning	305,3	302,4	1%
Bruttoresultat	48,4	68,8	-30%
<i>Bruttomarginal, procent</i>	15,9%	22,8%	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-20,2	-3,2	
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent</i>	-6,6%	-1,1%	
Rörelseresultat	-27,1	-12,2	
<i>Rörelsemarginal, procent</i>	-8,9%	-4,0%	
Investeringar	-1,4	-6,5	
Ingående lagervärde	245,9	241,6	2%
Utgående lagervärde	283,4	287,1	-1%
Antal aktiva kunder senaste tolv månaderna, tusental	1 278	1 351	-5%
Antal besök, tusental	27 442	28 307	-3%
Antal order före returer, tusental	607	647	-6%
Genomsnittlig kundkorg, kronor	714	711	0%
Andel försäljning egna varumärken	40%	44%	-4
Returgrad senaste tolv månaderna	38%	39%	-1
Produktmarginal	41%	48%	-7
Varuhanterings- och distributionskostnader	22%	21%	1

Ett av Nordens starkaste varumärken inom mode på nätet

Nelly erbjuder mode till unga kvinnor genom Nelly.com och till män genom NLY MAN. Nelly är ett av de mest kända modevarumärkena på nätet bland kvinnor i åldern 18 till 29 i Norden. All marknadsföring och försäljning sker digitalt. Kärnan är de egna varumärkena som kompletteras med en välkomponerad portfölj av externa varumärken. Nelly har skapat ett starkt engagemang i sin målgrupp, till exempel är Nelly det mest populära modevarumärket bland svenska kvinnor i åldrarna 20-24 år.

Nelly växte på en mycket svag marknad

Nelly ökade omsättningen med 1 procent på en mycket svag marknad. Svensk Handel rapporterar att modedeförsäljningen i fysisk handel och deras e-butiker föll med 39 procent i mars. Trots detta ökade Nelly omsättningen med 6 procent i Norden i kvartalet, men minskade utanför Norden i linje med tidigare kommunikation om fokus på hemmamarknaderna. Hittills i april har försäljningen inte avvikit från plan.

Produktmarginalen hämmades av en generellt hög kampanjnivå samt utförsäljningar på den mycket svaga marknaden. Produktmarginalen minskade till 41 (48) procent, bruttomarginalen till 16 (23) procent och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar till -20 (-3) miljoner kronor. Rörelseresultatet påverkades negativt med cirka 10 miljoner kronor genom utförsäljningar och högre logistikkostnader som en direkt konsekvens av Covid-19.

Lageromsättningshastigheten ökade och returgraden fortsatte att minska något under kvartalet.

Nelly genomförde kostnadsbesparande åtgärder

Nelly minskade tjänstemannaorganisationen med cirka 25 tjänster. Detta ledde till en engångskostnad om 2,5 miljoner kronor under kvartalet, men bedöms sänka kostnadsbasen med cirka 15 miljoner kronor årligen. Dessutom infördes ett program med korttidsarbete som omfattar tjänstemannaorganisationen i Borås där arbetstiden reducerats med 20 procent under tre månader. Marknadsföringskostnaderna sänktes till 8 (10) procent av omsättningen. Åtgärderna bedöms ha svagt negativ effekt på totala tillväxten under året, men positiv effekt på lönsamheten. Kristina Lukas tillträdde som VD den sista mars.

FINANSIELLA MÅL

Målen och utsikterna är oförändrade, men Covid-19 har ökat osäkerheten i framtida utsikter.

Qliro AB:s finansiella mål och utsikter för 2020

Finansiella mål

- Tillväxt: Qliro AB:s mål på medellång sikt är att uppnå en intäkstillväxt om 20 till 25 procent i genomsnitt per år.
- Kostnader: Genom att växa intäkterna och öka den operationella effektiviteten ska Qliro AB bli mer kostnadseffektivt. Qliro AB:s mål är att kvoten mellan kostnader och intäkter ska nå 50 procent 2023.
- Kapital: Qliro AB ska på medellång sikt vara välkapitaliserat för att ta tillvara tillväxtpotentialer. Qliro AB:s mål på längre sikt är att bibehålla en buffert om minst 1,5 procentenheter över de regulatoriska kraven.

Utsikter 2020

Kreditkvalitet: Qliro AB ska behålla en stark kreditkvalitet i takt med att verksamheten fortsätter att växa. För räkenskapsåret 2020 är målsättningen att upprätthålla en kreditförlustnivå under 1,25 procent av den årliga PAD-volymen (total betalvolym med Qliro AB:s egna betalsätt det vill säga faktura, del- och avbetalningar) och under 2,5 procent av den genomsnittliga utlåningen för privatlån.

Resultat före skatt: Qliro AB fokuserar på tillväxt inom betallösningar och finansiella tjänster för privatpersoner. Under 2019 slöts avtal med ett stort antal handlare avseende betallösningar som under kommande år förväntas bidra med betydande volymer och intäkter. På kort sikt är den positiva effekten på rörelseresultatet däremot begränsad medan nya handlare ansluter sig och volymerna gradvis byggs upp. Som en följd av detta kommunicerades tidigare i år att Qliro AB förväntade sig ett negativt resultat före skatt för helåret 2020, framförallt hänförligt till första halvåret, till dess att den fulla effekten av nya partnerskap har materialiserats.

CDON:s finansiella mål och utsikter för 2020

Finansiella mål

- Uppnå en tillväxt i de externa handlarnas bruttoförsäljningsvärde över 20 procent per år.
- Uppnå en rörelsemarginal före av- och nedskrivningar över 3 procent av nettoomsättningen per år.

Utsikter för 2020

För helåret 2020 är bedömningen att de externa handlarnas bruttoförsäljningsvärde fortsätter att öka väsentligt snabbare än målet och att rörelsemarginalmålet uppnås.

Nellys finansiella mål och utsikter för 2020

Finansiella mål

- Uppnå en organisk tillväxt i nettoomsättningen över 10 procent per år.
- Uppnå en rörelsemarginal före av- och nedskrivningar över 6 procent per år.

Utsikter för 2020

För helåret 2020 är bedömningen att nettoomsättningen ökar, men inte i nivå med målet och att rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar blir cirka 2 - 4 procent. Tillväxten hämmas något av omställningen mot Norden, som tillsammans med anpassningen av organisationen bedöms bidra positivt till lönsamheten.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER PERIODEN

Den 2 januari meddelades att Kristina Lukes blir ny VD på Nelly. Kristina har lång internationell erfarenhet från utvecklings- och förändringsarbete inom snabbväxande konsumentvaror. Senast kommer hon från Paulig. Kristina tillträdde sin nya position i slutet på mars.

Den 3 februari meddelades att Nelly koncentrerar verksamheten på Norden, vidtar åtgärder för att sänka lagret och anpassar tjänstemannaorganisationen med cirka 25 tjänster för att ha rätt grund för lönsam tillväxt.

Den 4 februari meddelades att Qliro Group planerades att delas upp i enlighet med tidigare kommunicerade plan. Planen var att notera Qliro AB på Nasdaq's huvudlista. Dessutom inleddes processen att dela ut CDON till Qliro Groups aktieägare och uppta bolagets aktie till handel på First North. Enligt denna plan skulle Nelly

kvarstå i koncernen. Dessutom kommunicerades att Marcus Lindqvist, VD i Qliro Group sedan 2016, i och med uppdelningen har slutfört sitt uppdrag och kommer att lämna sitt uppdrag.

Den 4 februari kommunicerades nya finansiella mål för Qliro AB inför den planerade noteringen. Dessutom kommenterades den finansiella utvecklingen 2020 för alla tre dotterbolag.

Den 6 mars höll Qliro Group extra stämma som beslutade att koncernen ska byta namn från Qliro Group till Nelly Group och att ett teckningsoptionsprogram ska införas i dotterbolaget Qliro AB. Bägge besluten gäller givet att Qliro AB börsnoteras under första halvåret 2020.

Den 20 mars kommenterade Qliro Group effekten av Corona-viruset och meddelade att koncernen avvaktar med särnotering av dotterbolaget Qliro AB. Qliro Groups totala omsättning hade fram tills denna dag inte påverkats negativt av utbrottet av Covid-19. Styrelsens ambition att dela upp koncernen kvarstod.

KONCERNEN I KVARTALET

Koncernens siffror och tabeller redovisas inklusive effekterna av IFRS 16. För att bättre spegla verksamheten har vissa intäkter som tidigare rapporterats som ränteintäkter omklassificerats till provisionsintäkter i Qliro AB. I samband med detta har provisionsintäkterna in koncernredovisningen omklassificerats från övriga rörelseintäkter till nettoomsättning. Jämförelsesiffrorna är justerade med 13,1 miljoner kronor för kvartalet.

Nettoomsättningen minskade med 9,4 procent till 591,5 (652,9) miljoner kronor, varav 342,5 (360,6) miljoner kronor i Sverige, 229,7 (258,9) miljoner kronor i övriga Norden och 19,3 (33,5) miljoner kronor i resten av världen. Valutakursförändringar bidrog negativt med 0,4 procent. Bruttomarginalen uppgick till 25,6 (26,7) procent. Bruttomarginalen ökade i CDON och minskade i Nelly.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till -32,6 (-6,2) miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till -76,4 (-33,5) miljoner kronor. Finansnettot uppgick till 0,0 (-10,9) miljoner kronor. Resultatet före skatt uppgick till -76,4 (-44,4) miljoner kronor. Redovisad skattekostnad uppgick till -0,2 (0,1) miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till -76,6 (-44,3) miljoner kronor. Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,51 (-0,30) kronor.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar uppgick till -33,0 (-6,2) miljoner kronor. CDON minskade lagret under kvartalet. Kassaflödet från rörelsen, efter förändringar i rörelsekapital, för koncernen uppgick till -447,4 (-165,0) miljoner kronor. Investeringarna i anläggningstillgångar uppgick till -29,1 (-33,9) miljoner kronor. Investeringarna skedde främst i teknikplattformar i Qliro AB och CDON. Kassaflödet från avyttring av verksamheter uppgick till 0,0 (0,0) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 94,2 (-262,7) miljoner kronor. Under första kvartalet upptogs lån om 101 miljoner kronor i e-handelsverksamheten. Under första kvartalet 2019 återbetalade Qliro Group ett obligationslån om 250 miljoner kronor.

Likvida medel i koncernen uppgick till 170,9 (231,1) miljoner kronor vid kvartalets utgång. I e-handelsverksamheten uppgick likvida medel till 169,4 (204,5) miljoner kronor och nettokassan till 68 miljoner kronor. Totala tillgångar uppgick till 3 650,9 (3 049,8) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Det egna kapitalet uppgick till 813,1 (954,2) miljoner kronor.

Moderbolaget

Moderbolaget Qliro Group AB omsatte 1,0 (2,8) miljoner kronor. Resultatet före skatt uppgick till -13,0 (-16,7) miljoner kronor. Moderbolagets likvida medel uppgick till 75,6 (98,9) miljoner kronor vid kvartalets utgång.

Per den 31 mars hade Qliro Group 154 994 779 utställda aktier varav 149 774 779 stamaktier och 5 220 000 C-aktier. C-aktierna ägs av Qliro Group och får inte företrädas vid bolagsstämman.

Konsoliderad situation

Qliro Group och dotterbolaget Qliro AB (kreditmarknadsbolag under FI:s tillsyn) utgör tillsammans en konsoliderad situation sedan tredje kvartalet 2018 eftersom Qliro AB utgör mer än hälften av koncernens

balansomslutning. Vissa regler för kreditmarknadsbolaget omfattar därmed också moderbolaget, som kapitaltäckningsregelverket.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt IFRS med samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som den senaste årsredovisningen och med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering.

IFRS 16 Leasingavtal

IFRS 16 tillämpas sedan den 1 januari 2019. För leasingtagare innebär IFRS 16 att alla leasingkontrakt (enligt viss definition) redovisas som tillgång och skuld i balansräkningen samt att därmed förknippade avskrivningar och räntekostnader redovisas i resultaträkningen, med några undantag. Övergången till IFRS 16, i början av 2019, medförde att tillgångar och skulder ökade med 101 miljoner kronor. Innevarande år och historiska jämförelsesiffror presenteras med IFRS 16 inkluderat.

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 AB. 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 valutarisk, kreditrisk, ränterisk och likviditetsrisk. Legala risker innefattar lagstiftning, reglering och regelefterlevnad, tvister samt immateriella rättigheter. De mest framträdande riskerna för Qliro AB innefattar finansiella risker (se ovan), affärsrisk/strategisk risk samt operativa risker.

Risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs mer utförligt i årsredovisningen för 2019 under förvaltningsberättelsen och i not 21. Effekterna av Covid-19 på lång sikt är svåröversägbara vilket har ökat osäkerheten i framtida utsikter.

CDON Alandia

I likhet med andra bolag i branschen har CDON tidigare distribuerat till kunder i Finland från Åland. Som tidigare kommunicerats har finska myndigheter i flera år bedrivit en utredning avseende misstankar om skattebrott i CDON Alandia. Sedan tidigare har åtal väckts i Ålands tingsrätt i Finland mot tre personer som varit medlemmar i CDON Alandia Ab:s styrelse under åren 2008–2013 samt mot två tidigare anställda inom koncernen. Ålands tingsrätt förkastade samtliga åtal och avkunnade en friande dom den 25 februari 2020. Finska åklagare har dock anmält missnöje över domen och beviljats en förlängning av överklagandetidsfristen till den sista april 2020. Om de åtalade skulle dömas i en eventuell rättegång i hovrätten kan de bli skyldiga att betala skadestånd till finska myndigheter. De åtalade kan, i det fall de ådöms att betala skadestånd, under vissa förutsättningar komma att vända sig mot Qliro Group, CDON eller CDON Alandia med anspråk på ersättning för eventuella skadestånd. Några sådana krav har inte framförts och Qliro Group har inte heller gjort avsättningar för sådana krav.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående är i nuläget av samma karaktär som beskrivs i årsredovisningen för 2019.

Rapport för det andra kvartalet

Qliro Groups kvartalsrapport för det andra kvartalet presenteras den 15 juli.

Valberedning

Valberedningen består av Samuel Sjöström utsedd av Kinnevik, Christoffer Häggblom utsedd av Rite Ventures och Thomas Krishan som representerar eget innehav. Valberedningen har utsett Samuel Sjöström till ordförande.

Den 7 april publicerades valberedningens förslag inför stämman den 12 maj. Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Christoffer Häggblom, Daniel Mytnik, Jessica Pedroni Thorell, Lennart Jacobsen och Andreas Bernström. Valberedningen föreslår också omval av Christoffer Häggblom som styrelseordförande. Erika Söderberg Johnson har avböjt omval.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska betalas till aktieägarna för räkenskapsåret 2019 samt att bolagets återstående balanserade vinstmedel överförs till räkenskaperna för 2020.

Årsstämma 2020

Årsstämma 2020 hålls den 12 maj 2020 i Stockholm. Kallelse till stämman och årsredovisningen för 2019 finns på www.qlirogroup.com och på huvudkontoret på Sveavägen 151 i Stockholm.

Denna rapport har inte granskats av koncernens revisor.

Stockholm, 21 april 2020

Marcus Lindqvist

VD

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 bjuds till ett konferensamtal idag klockan 10. För att delta, vänligen ring:

Sverige 08 5033 6573

UK +44 330 336 9104

US +1 929 477 0630

PIN-koden för att delta 330228

Presentationsmaterialet och webcast publiceras på www.qlirogroup.com.

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

Niclas Lilja, Head of Investor Relations

Telefon: 0736511363

ir@qlirogroup.com

Om Qliro Group

Qliro Group är en nordisk e-handelsgrupp som driver den ledande nordiska marknadsplatsen CDON.COM, modevarumärket Nelly och fintech-bolaget Qliro AB som erbjuder finansiella tjänster till handlare och konsumenter. Under 2019 omsatte gruppen 2,9 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 21 april 2020 klockan 8.

Koncernens resultaträkning	2020	2019	2019
Miljoner kronor	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
Nettoomsättning	591,5	652,9	2 938,6
Kostnad för sålda varor	-439,9	-478,3	-2 135,2
Bruttoresultat	151,6	174,6	803,4
Försäljnings- och administrationskostnader	-221,6	-205,6	-872,7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader, netto	-6,4	-2,5	-23,4
Rörelseresultat	-76,4	-33,5	-92,7
Finansnetto	0,0	-10,9	-12,9
Resultat före skatt	-76,4	-44,4	-105,5
Skatt	-0,2	0,1	-4,7
Resultat efter skatt	-76,6	-44,3	-110,2
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-76,6	-44,3	-110,2
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Periodens resultat	-76,6	-44,3	-110,2
Resultat per aktie (exklusive avvecklad verksamhet) före och efter utspädning, kronor ¹	-0,51	-0,30	-0,74
Resultat per aktie (inklusive avvecklad verksamhet) före och efter utspädning, kronor	-0,51	-0,30	-0,74

¹ Resultat per aktier efter utspädning har justerats och visar resultat per aktie före utspädning

Koncernens totalresultat	2020	2019	2019
Miljoner kronor	Jan-mar	Jan-mar	Jan-Dec
<i>Poster som har återförts eller kan återföras till periodens resultat:</i>			
Periodens omräkningsdifferenser	-0,9	2,4	1,5
Summa totalresultat för perioden	-77,5	-41,9	-108,7
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets ägare	-77,5	-41,9	-108,7
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-77,5	-41,9	-108,7
Utestående aktier vid periodens slut, miljoner	149,8	149,7	149,8
Utestående aktier vid periodens slut efter utspädning, miljoner	149,8	150,5	149,8
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, miljoner	149,8	149,7	149,8
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	149,8	150,5	149,8

Rapport över finansiell ställning	2020	2019	2019
Miljoner kronor	31 mar	31 mar	31 dec
Anläggningstillgångar			
Goodwill	65,9	64,3	64,4
Övriga immateriella anläggningstillgångar	265,4	246,7	269,6
Summa immateriella anläggningstillgångar	331,3	311,1	333,9
Materiella anläggningstillgångar	24,6	24,6	28,1
Finansiella anläggningstillgångar	-	25,1	-
Leasingtillgångar	76,0	100,8	81,4
Uppskjuten skattefordran	111,0	113,1	111,0
Summa anläggningstillgångar	542,8	574,8	554,5
Omsättningstillgångar			
Varulager	345,1	418,9	349,6
Utlåning till allmänheten	2 044,1	1 478,0	2 070,4
Kortfristiga räntebärande placeringar	369,9	167,8	255,0
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	178,0	179,3	226,8
Likvida medel	170,9	231,1	553,9
Summa omsättningsstillgångar	3 108,1	2 475,1	3 455,6
Summa tillgångar	3 650,9	3 049,8	4 010,0
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	813,1	954,2	888,5
Summa eget kapital	813,1	954,2	888,5
Långfristiga skulder			
<i>Ej räntebärande</i>			
Övriga avsättningar	0,6	2,0	0,7
<i>Räntebärande</i>			
Lånefacilitet	347,0	421,9	292,4
Obligationslån	100,0	-	100,0
Finansiella leasingskulder	-	0,4	-
Leasingskulder	43,6	72,6	53,6
Summa långfristiga skulder	491,2	497,0	446,6
Kortfristiga skulder			
<i>Räntebärande</i>			
Kreditfacilitet	101,1	-	-
Inlåning från allmänheten	1 637,7	959,2	1 819,1
Leasingskulder	33,3	30,1	29,1
<i>Ej räntebärande</i>			
Kortfristiga ej räntebärande skulder	574,4	609,3	826,7
Summa kortfristiga skulder	2 346,5	1 598,6	2 674,9
	0,0	0,0	0,0
Summa eget kapital och skulder	3 650,9	3 049,8	4 010,0

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

¹ Innehåller koncernmässiga justeringar och justeringar hänförliga till IFRS 16 Leasing

Rapport över förändringar i eget kapital	2020	2019	2019
Miljoner kronor	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
Ingående balans	888,5	994,5	994,5
Periodens totalresultat	-77,5	-41,9	-108,7
Effekter av långsiktigt incitamentsprogram	2,1	1,5	2,7
Utgående balans	813,1	954,2	888,5

Rapport över kassaflöden	2020	2019
Miljoner kronor	Jan-mar	Jan-mar
Kassaflöde löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-33,0	-6,2
Förändringar i rörelsekapitalet ¹	-414,3	-158,9
Kassaflöde från rörelsen	-447,4	-165,0
Investeringar i anläggningstillgångar	-29,1	-33,9
Kassaflöde till/från investeringsverksamheten	-29,1	-33,9
Inlösen av / Emitterat obligationslån ²	-	-256,0
Amortering av leasingskuld	-6,9	-6,7
Utnyttjad kreditfacilitet	101,1	-
Kassaflöde till/från finansieringsverksamheten	94,2	-262,7
Periodens förändring av likvida medel	-382,2	-461,6
Likvida medel vid periodens början	553,9	691,8
Omräkningsdifferens likvida medel	-0,7	0,9
Avgår kassa från avvecklad verksamhet	-	-
Likvida medel vid periodens slut	170,9	231,1

¹ Utnyttjad kreditfacilitet inom Qliro AB redovisas som förändring i rörelsekapitalet

Nettoomsättning per segment	2020	2019	2019	2019	2019	2019
Miljoner kronor	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår
CDON	184,2	421,6	211,9	217,7	260,6	1 111,7
Nelly	305,3	399,4	329,9	424,3	302,4	1 456,0
Qliro	104,7	97,4	93,0	92,1	92,2	374,7
Koncernens centrala verksamheter och justeringar ¹	-2,7	0,8	-1,0	-1,3	-2,3	-3,7
Koncernen totalt	591,5	919,2	633,8	732,8	652,9	2 938,6

Rörelseresultat per Segment	2020	2019	2019	2019	2019	2019
Miljoner kronor	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår
CDON	-15,2	17,2	-0,7	-7,4	-10,3	-1,3
Nelly	-27,1	-16,6	0,7	23,0	-12,2	-5,2
Qliro	-18,6	-34,0	1,6	0,3	2,5	-29,6
Koncernens centrala verksamheter och justeringar ¹	-15,4	-14,4	-13,9	-14,8	-13,5	-56,6
Koncernen totalt	-76,4	-47,8	-12,4	1,0	-33,5	-92,7

Varulager per Segment	2020	2019	2019	2019	2019
Miljoner kronor	31-Mar	31-Dec	30-Sep	30-Jun	31-Mar
CDON	61,6	103,7	86,5	107,3	131,8
Nelly	283,4	245,9	308,1	254,0	287,1
Totalt e-handel	345,1	349,6	394,7	361,3	418,9

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

Moderbolagets resultaträkning			
Miljoner kronor	2020	2019	2019
	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
Nettoomsättning	1,0	2,8	7,4
Bruttoresultat	1,0	2,8	7,4
Administrationskostnader	-13,2	-12,0	-56,4
Rörelseresultat	-12,2	-9,1	-49,0
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	-
Finansnetto	-0,8	-7,6	-7,7
Resultat efter finansiella poster	-13,0	-16,7	-56,7
Erhållna koncernbidrag	-	-	0,0
Lämnade koncernbidrag	-	-	-10,0
Resultat före skatt	-13,0	-16,7	-66,6
Skatt	-	3,7	-15,0
Periodens resultat	-13,0	-13,1	-81,6
Rapport över totalresultat för moderbolaget			
Miljoner kronor			
Periodens resultat	-13,0	-13,1	-81,6
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-13,0	-13,1	-81,6

Moderbolagets balansräkning Miljoner kronor	2020 31 mar	2019 31 mar	2019 31 dec
Anläggningstillgångar			
Inventarier	0,3	0,6	0,4
Andelar i koncernföretag	1 068,9	964,9	1 068,9
Uppskjuten skattefordran	94,7	109,6	94,7
Summa anläggningstillgångar	1 163,8	1 075,1	1 163,9
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	1,7	4,9	3,6
Fordringar på koncernföretag	22,2	1,5	5,8
Summa kortfristiga fordringar	23,9	6,4	9,4
Kassa och bank	75,6	98,9	8,3
Summa likvida medel	75,6	98,9	8,3
Summa omsättningstillgångar	99,5	105,3	17,7
Summa tillgångar	1 263,3	1 180,4	1 181,5
Eget kapital			
Bundet eget kapital	155,8	310,8	155,8
Fritt eget kapital	942,3	865,5	953,2
Summa eget kapital	1 098,1	1 176,3	1 109,0
Avsättningar			
Övriga avsättningar	0,6	2,0	0,7
Summa avsättningar	0,6	2,0	0,7
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande lån	75,0	-	-
Kortfristiga räntebärande lån till koncernföretag	70,9	-	50,2
Skulder till koncernföretag	10,7	-	10,9
Ej räntebärande skulder	8,0	2,1	10,7
Summa kortfristiga skulder	164,6	2,1	71,9
Summa skulder	165,2	4,1	72,5
Summa eget kapital och skulder	1 263,3	1 180,4	1 181,5

Nyckeltal	2020	2019	2019	2019	2019	2019
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår
CDON						
Antal aktiva kunder, tusental	1 827	1 771	1 747	1 744	1 761	1 771
Antal besök, tusental	23 346	33 381	20 071	20 167	22 574	96 194
Antal order, tusental	711	1 127	638	620	687	3 072
Genomsnittlig kundkorg, kr	635	671	612	632	566	627
Nelly						
Antal aktiva kunder, tusental	1 278	1 298	1 317	1 327	1 351	1 298
Antal besök, tusental	27 442	32 137	25 284	32 686	28 307	118 414
Antal order, tusental	607	810	624	865	647	2 946
Genomsnittlig kundkorg, kr ¹	714	712	772	752	711	736
Qliro						
Nettoskuld, Mkr	1 713,2	1 716,8	1 452,9	1 341,4	1 163,8	1 716,8
Koncernen						
Nettoskuld, Mkr	1 644,9	1 403,2	1 333,5	1 129,7	959,2	1 403,2
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr ²	-0,51	-0,36	-0,09	0,00	-0,30	-0,74
Eget kapital per aktie, kr ³	5,43	5,93	6,30	6,38	6,37	5,93

Nyckeltalen är justerade för att möjliggöra historiska jämförelser för kvarvarande verksamheter

¹ Beräkningsmetod baseras på ordergång

² Resultat per aktie före och efter utspädning för perioden jan-mar 2020 har beräknats på genomsnittligt utestående antal aktier för perioderna. Under perioden jan-mar 2020 uppgick vägt genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning till 149 774 779.

³ Baserat på aktuellt antal stamaktier, som för jan 2020 uppgår till 149 774 779

DEFINITIONER

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
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
Kapitalbas	Summan av primärkapital och supplementärkapital för kapitaltäckningsändamål
Risikexponeringsbelopp	Totalt riskvägt exponeringsbelopp är summan av kreditrisker, valutarisker och operativa risker
Minimikapitalkrav	Institut ska uppfylla följande kapitalbaskrav: <ul style="list-style-type: none"> i) kärnprimärkapitalrelation på 4,5% ii) primärkapitalrelation på 6% iii) total kapitalrelation på 8% enligt tillsynsförordningen artikel 92
Kombinerat buffertkrav	Kärnprimärkapital för att uppfylla kravet om kapitalkonserverings- och kontracyklisk kapitalbuffert och buffert för systemviktiga institut enligt kapitaltäckningsdirektivet artikel 128
Kapitalrelation	Kapitalbasen uttryckt som en procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet enligt tillsynsförordningen artikel 92

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Vissa nyckeltal som anges i denna rapport definieras inte enligt allmänt accepterade redovisningsprinciper (GAAP), exempelvis IFRS. Dessa, så kallade alternativa nyckeltal betraktas 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 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.

Q1 2020				Centrala verksamheter ¹ Koncern	
Miljoner kronor	CDON	Nelly	Qliro		
Rörelseresultat	-15,2	-27,1	-18,6	-15,4	-76,4
Avskrivningar & nedskrivningar	-14,7	-6,9	-22,2	-0,1	-43,8
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-0,6	-20,2	3,5	-15,4	-32,6

Q1 2019				Centrala verksamheter ¹ Koncern	
Miljoner Kronor	CDON	Nelly	Qliro		
Rörelseresultat	-10,3	-12,2	2,5	-13,5	-33,5
Avskrivningar & nedskrivningar	-4,6	-9,0	-11,8	-1,9	-27,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-5,7	-3,2	14,3	-11,6	-6,2

¹ Inkluderar koncernmässiga justeringar

Not 1

Upplysningar i enlighet med IAS 34,16A finns på sidorna 10.

Not 2

Koncernen är indelad i tre segment. CDON är den ledande nordiska marknadsplatsen på nätet. Nelly erbjuder mode på nätet. Qliro AB erbjuder finansiella tjänster till handlare och konsumenter.

Koncernens segment verkar huvudsakligen i Norden. Nettoomsättning redovisas nedan per geografiskt område då länderna har olika affärsmässiga förutsättningar. Den geografiska uppdelningen Sverige, övriga Norden och resten av världen speglar var i koncernen intäkter genereras.

Nettoomsättning i CDON och Nelly består i huvudsak av försäljning på nätet. Qliro AB:s nettoomsättning består av räntetäkter (brutto). Försäljningen redovisas i de länder där försäljningen gjorts, det vill säga i det land där mottagande konsument befinner sig.

Försäljning per geografiskt område

Q1 2020	CDON	Nelly	Qliro	Centrala verksamheter ¹	Koncernen totalt
Miljoner kronor					
Sverige	110,0	150,1	85,0	-2,7	342,5
Övriga Norden	74,2	135,9	19,6	-	229,7
Norden	184,2	286,0	104,7	-2,7	572,2
Resten av världen	-	19,3	-	-	19,3
Total	184,2	305,3	104,7	-2,7	591,5

Q1 2019	CDON	Nelly	Qliro	Centrala verksamheter ²	Koncernen totalt
Miljoner kronor					
Sverige	152,1	140,9	69,8	-2,3	360,6
Övriga Norden	108,4	128,0	22,4	-	258,9
Norden	260,6	268,9	92,2	-2,3	619,4
Resten av världen	-	33,5	-	-	33,5
Total	260,6	302,4	92,2	-2,3	652,9

¹ Inkluderar koncernmässiga justeringar

Offentliggörande av information angående kapiteltäckning och likviditetshantering

Qliro AB (556962-2441) är ett kreditmarknadsbolag och helägt dotterbolag till Qliro Group AB (556035-6940). Qliro AB och Qliro Group AB ingår i en konsoliderad situation. Alla uppgifter i denna periodiska rapportering är per den 31 mars 2020 och i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12). Samtliga belopp är angivna i miljoner kronor.

Kapitalbas	Qliro AB	Konsoliderad situation
Kärnprimärkapital	310,2	465,1
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	49,6	49,6
Total kapitalbas	359,8	514,7

Risikexponeringsbelopp	Qliro AB	Konsoliderad situation
Kreditrisk enl. schablonmetoden, varav	1 646,9	1 905,3
exponering hushåll	1 463,1	1 463,1
exponering företag	43,1	65,7
exponering fallerande fordringar	123,2	123,2
exponering kreditinstitut	0,3	15,4
exponering säkerställda obligationer	-	-
exponering aktier	0,1	220,4
andra exponeringar	17,1	17,4
Marknadsrisk	-	-
Operativ risk enl. Basmetoden	547,7	568,0
Totalt risikexponeringsbelopp	2 194,6	2 473,3

Kapitalkrav	Qliro AB	Konsoliderad situation
Pelare 1 kapitalkrav (Totalt minimikapitalkrav)	175,6	197,9
Pelare 2 kapitalkrav, incl. Kapitalplaneringsbuffert	49,6	72,0
Kombinerat buffertkrav	56,0	63,0
Totalt kapitalkrav exkl. kombinerat buffertkrav	225,1	269,9
Totalt kapitalkrav inkl. kombinerat buffertkrav	281,2	332,9
Totalt kapitalkravrelation inkl. kombinerat buffertkrav	12,8%	13,5%

Kapiteltäckningsanalys	Qliro AB	Konsoliderad situation
Kärnprimärkapitalrelation	14,1%	18,8%
Primärkapitalrelation	14,1%	18,8%
Total kapitalrelation	16,4%	20,8%
Bruttosoliditet	12,4%	16,5%
Kombinerat buffertkrav	2,6%	2,5%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: Kontracykliskbuffert	0,1%	0,0%
Kapitalplaneringsbuffert	0,9%	1,3%

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 2 044 (1 478) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 347 (422) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 1 638 (962) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland, varav 99,5 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 69 procent med rörlig ränta och till 31 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 207 dagar (ursprungligen 6 månader fast ränta och 1 års fast ränta) per den 31 mars 2020. Motsvarande 23 procent av inlåning från allmänheten i Qliro hålls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

Likviditet

Qliro AB:s totala likviditet uppgick per den 31 mars 2020 till 371 miljoner kronor, bestående av:

- Likvida investeringar*: 370 miljoner kronor
- Placeringar i nordiska banker: 1,5 miljoner kronor

Utöver Qliro AB:s placering i bank hade konsoliderad situation ytterligare 76 miljoner kronor placerad i nordiska banker per den 31 mars 2020.

Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro AB per den 31 mars 2020 tillgång till 453 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Likviditetstäckningsgraden per den 31 mars 2020 uppgick till 286 procent för Qliro AB respektive 272 procent för den konsoliderade situationen att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100 procent.

Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 150 miljoner kronor för både Qliro AB och den konsoliderade situationen i förhållande till nettoutflöden på 52,5 miljoner kronor för Qliro AB respektive 55,2 miljoner kronor för den konsoliderade situationen över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden.

**Likvida investeringar består av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat samt svenska säkerställda bostadsobligationer med medelbetyg AA+ och en genomsnittlig löptid på 46 dagar.*

Upplysningar om kapitalbas i enlighet med Förordning (EU) 1423/2013 Bilaga IV.

Kärnprimärkapital	Qliro AB	Konsoliderad situation
Instrument och reserver	50,1	155,0
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	462,1	871,6
2 Ej utdelade vinstmedel	0,0	0,0
3 Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	0,0	0,0
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har		
5a verifierats av personer som har en oberoende ställning	512,2	1 026,6
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	512,2	1 026,6
Lagstiftningsjusteringar		
7 Ytterligare värdejusteringar	-0,4	-0,4
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-183,0	-183,0
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana		
10 som uppstår till följd av temporära skillnader	-18,7	-113,3
Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 %		
20a när institutet väljer alternativet med avdrag	0,0	-264,9
20b Varav: kvalificerande innehav utanför den finansiella sektorn	0,0	-264,9
20c Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)	0,0	0,0
20d Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)	0,0	0,0
21 Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	0,0	0,0
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-202,0	-561,5
29 Kärnprimärkapital	310,2	465,1
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	310,2	465,1
Supplementärkapital		
Instrument och avsättningar		
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	49,6	0,0
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som		
48 utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	0,0	49,6
51 Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	49,6	49,6
Lagstiftningsjusteringar		
57 Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0,0	0,0
58 Supplementärkapital	49,6	49,6
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	359,8	514,7
60 Totala riskvägda tillgångar	2 194,6	2 473,3
Kapitalrelationer och buffertar		
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	14,1%	18,8%
62 Primärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	14,1%	18,8%
63 Totalt kapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	16,4%	20,8%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a		
64 plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert)	7,1%	7,0%
65 Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66 Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,1%	0,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det		
68 riskvägda exponeringsbeloppet)	7,1%	11,8%