

Qliro Group

Bokslutskommuniké 2019

DOTTERBOLAGET QLIRO AB NOTERAS, CDON FÖRBEREDS FÖR ATT DELAS UT TILL AKTIEÄGARNA OCH NELLY GENOMFÖR ÅTGÄRDSPROGRAM

FJÄRDE KVARTALET¹

- Nettoomsättningen uppgick till 919,2 (1 047,0) miljoner kronor
 - Dotterbolaget Qliro AB (tidigare kallat Qliro Financial Services) ökade låneboken med 39 procent och de totala rörelseintäkterna med 8 procent
 - CDON ökade de externa handlarnas försäljning med 75 procent
 - Nelly minskade nettoomsättningen med 1 procent
- Bruttomarginalen ökade till 22,7 (23,6) procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -18,5 (35,1) miljoner kronor
 - Qliro AB:s rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till -14,3 (2,8) miljoner kronor påverkat av satsningar för tillväxt, noteringsprocessen och kundförluster
 - CDON ökade bruttomarginalen med 4,5 procentenheter till 19,5 (15,0) procent och rörelseresultatet före avskrivningar till 23,2 (19,7) miljoner kronor
 - Nellys rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -13,2 (19,2) miljoner kronor påverkat av försäljningskampanjer som bidrog till att minska lagret
- Rörelseresultatet uppgick till -48,3 (16,3) miljoner kronor
- Resultatet efter skatt uppgick till -53,3 (5,1) miljoner kronor
- Resultatet per aktie uppgick till -0,36 (0,03) kronor före och efter utspädning
- Planen är att notera Qliro AB. Processen har också inletts för att dela ut CDON till Qliro Groups aktieägare. Nelly blir enligt denna plan det kvarvarande verksamheten i koncernen
- VD Marcus Lindqvist lämnar sin position i samband med uppdelningen

HELÅRET¹

- Nettoomsättningen uppgick till 2 938,6 (3 257,7) miljoner kronor
- Bruttomarginalen ökade med över 3 procentenheter till 27,3 (24,0) procent
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till 4,7 (19,0) miljoner kronor
- Rörelseresultatet uppgick till -94,3 (-52,2) miljoner kronor
- Resultatet efter skatt inklusive avvecklad verksamhet¹ uppgick till -109,6 (2,6) miljoner kronor, påverkat av en skattekostnad i första kvartalet på grund av efterbeskattning från skatteåret 2012
- Resultatet per aktie inkl. avvecklad verksamhet¹ uppgick till -0,74 (0,02) kronor före och efter utspädning
- Likvida medel uppgick till 553,9 (691,8) miljoner kronor vid årets utgång, varav 313,7 (670,0) miljoner kronor i e-handelsverksamheten

Miljoner kronor	2019 Okt-dec	2018 Okt-dec	2019	2018
Nettoomsättning	919,2	1 047,0	2 938,6	3 257,7
Bruttoresultat	209,1	247,5	803,4	782,5
<i>Bruttomarginal</i>	22,7%	23,6%	27,3%	24,0%
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-18,5	35,1	4,7	19,0
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent</i>	-2,0%	3,3%	0,2%	0,6%
Rörelseresultat	-48,3	16,3	-94,3	-52,2
<i>Rörelsemarginal</i>	-5,3%	1,6%	-3,2%	-1,6%

¹Verksamheten redovisas exklusive effekterna av IFRS 16. Vissa intäkter har omklassificerats från ränteintäkter till provisionsintäkter i Qliro AB och provisionsintäkter ingår numera i koncernens nettoomsättning. Jämförelsesiffrorna är justerade med 9,3 miljoner kronor för kvartalet och 31,7 miljoner kronor för helåret. Lekmer och HSNQ redovisas under avvecklad verksamhet i jämförelsesiffrorna i koncernen för 2018.

DOTTERBOLAGET QLIRO AB NOTERAS, CDON FÖRBEREDS FÖR ATT DELAS UT TILL AKTIEÄGARNA OCH NELLY INFÖR ÅTGÄRDSPROGRAM

Vår strategi är sedan juni 2018 att dela upp koncernen i tre separata bolag. Som tidigare kommunicerats förväntas detta ske under första halvåret. Då vi nu går in i slutfasen vill vi redogöra för hur uppdelningen planeras och strategin för koncernens fortsatta verksamhet. Planen är att notera dotterbolaget Qliro AB. Processen har också inletts för att dela ut CDON till Qliro Groups aktieägare. Enligt denna plan kvarstår Nelly i koncernen. Syftet är att ge bolagen möjlighet att fokusera fullt ut på sin egen verksamhet och därmed stärka sin konkurrenskraft.

Dotterbolaget Qliro AB noteras på Nasdaq Stockholm under första halvåret

Som tidigare kommunicerats planerar vi att notera Qliro AB på Nasdaq Stockholms huvudlista. Qliro AB har idag en väletablerad position som leverantör av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter i Norden. Idag har bolaget relation med 2,1 miljoner konsumenter i Norden. Bolaget har en välfungerande motor för att fördjupa relationerna med konsumenter genom att successivt erbjuda alltmer omfattande finansiella tjänster.

Givet bolagets starka position bedömer vi att en börsnotering ger en bra grund för framtida möjligheter, inklusive tillgång till kapitalmarknaden. För att möjliggöra fortsatt snabb tillväxt planeras en nyemission i samband med börsnoteringen. Efter notering kommer Qliro Group kvarstå som delägare under en begränsad tid för att underlätta en framgångsrik börsnotering.

Qliro AB ökade låneboken med 39 procent till över två miljarder kronor. De totala rörelseintäkterna steg med 8 procent till 88 miljoner kronor. Satsningar för fortsatt tillväxt och kreditförluster bidrog till att rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till -14 miljoner kronor.

Nästa steg är att dela ut CDON till Qliro Groups aktieägare

De senaste åren har digitala marknadsplatser blivit en alltmer dominerande kanal för e-handel. Vi är därför stolta över att CDON etablerat sig som Nordens ledande marknadsplats med nästan 1,8 miljoner kunder. CDON har bevisat sin förmåga att växa marknadsplatsen. Modellen är skalbar med begränsat kapitalbehov.

CDON nådde ett positivt rörelseresultat före avskrivningar på 23 (20) miljoner kronor i kvartalet och på 15 (-19) miljoner för året. Det innebär att CDON uppfyllt sina finansiella mål för tillväxt för kvartalet och året samt uppfyllt den tidigare kommunicerade bedömningen om positivt rörelseresultat före avskrivningar för helåret. Dessutom har lagernivåerna minskat med 41 procent. För helåret 2020 är bedömningen att de externa handlarnas bruttoförsäljningsvärde ökar väsentligt snabbare än målet och att rörelsemarginalmålet uppnås.

Bolaget har på många sätt överträffat våra förväntningar och är väl skickat för att utvecklas utanför Qliro Group. Vi förbereder därför för utdelning (genom ett så kallat Lex Asea förfarande) och för att dess aktie ska upptas till handel på First North.

Nelly koncentrerar verksamheten på Norden

Nelly är en så kallad "digital native" med ett av Nordens starkaste modevarumärken för unga kvinnor. Över 40 procent av bolagets försäljning är av egna varumärken och kundbasen visar en stark lojalitet.

Tyvärr har den finansiella utvecklingen inte varit tillfredsställande. Under kvartalet minskade Nelly omsättningen med 1 procent, bruttoresultatet uppgick till 75 miljoner kronor och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar minskade till -13 (19) miljoner kronor. Bolaget hanterade ett överlager från tidigare kvartal genom utförsäljningar, vilket minskade lagret med 20 procent under kvartalet. Dock har det haft negativ påverkan på produktmarginalen.

Vi är naturligtvis inte nöjda och vidtar kraftiga åtgärder. Nelly koncentrerar verksamheten på den nordiska marknaden och utanför Norden ska vi minska de egna försäljningsinsatserna och driva försäljningen via andra kanaler, som Zalando. Vi ska också fortsätta sänka lagernivåerna och genomför en minskning av tjänstemannaorganisationen med cirka 25 tjänster. Med våra åtgärder kommer vi att återgå till lönsam tillväxt. Vår bedömning för 2020 är att nettoomsättningen ökar, men inte i nivå med målet och att rörelsemarginalen före av- och nedskrivningar blir cirka 2 - 4 procent.

Qliro Groups framtida verksamhet

Qliro Group förblir listat och driver då den kvarvarande verksamheten, vilket i nuvarande plan är Nelly. I samband med detta planerar Qliro Group att byta namn till Nelly Group. Efter en notering av Qliro AB kommer koncernen fortsätta att äga en aktiepost i Qliro AB under en begränsad tid för att underlätta en framgångsrik börsnotering.

Parallellt med dessa förberedelser pågår samtal med aktörer kring eventuella avyttringar eller strukturaffärer vilket skulle kunna påverka vilket bolag som slutligen kvarstår.

I samband med att koncernen delas upp är mitt uppdrag slutfört för Qliro Group och jag lämnar därmed gruppen efter fyra intensiva år. Alla tre dotterbolag är nu välpositionerade med starka styrelser och ledningsgrupper. Jag ser fram emot att följa verksamheterna de kommande åren.

Marcus Lindqvist
VD och koncernchef
Stockholm, 5 februari 2020

FINANSIELLA MÅL

Qliro AB:s nya 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 dvs 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 förväntar sig Qliro AB 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 bekräftar tidigare finansiella mål och kommenterar utsikterna 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.

Nelly bekräftar tidigare finansiella mål och kommenterar utsikterna 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.

QLIRO AB – STARK TILLVÄXT I LÅNEBOKEN OCH SATSNINGAR INFÖR NOTERING

Miljoner kronor	2019	2018	Δ	2019	2018	Δ
	Okt-dec	Okt-dec				
Ränteintäkter	56,7	44,4	28%	198,9	153,1	30%
Räntekostnader	-8,5	-5,4	56%	-28,6	-17,4	64%
Räntenetto	48,3	39,0	24%	170,2	135,7	25%
Provisionsnetto	38,2	40,9	-7%	172,1	157,4	9%
Övriga rörelseintäkter	1,0	0,9	6%	2,9	2,1	39%
Totala rörelseintäkter	87,5	80,8	8%	345,2	295,2	17%
Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar	-70,0	-61,1	15%	-238,6	-216,4	10%
Av- och nedskrivningar	-19,9	-10,5	91%	-63,2	-38,1	66%
Totala rörelsekostnader	-89,9	-71,5	26%	-301,8	-254,5	19%
Rörelseresultat före kreditförluster	-2,4	9,3		43,4	40,7	7%
Kreditförluster, netto	-31,8	-16,9	88%	-73,4	-57,3	28%
Rörelseresultat	-34,2	-7,6		-30,0	-16,6	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-14,3	2,8		33,1	21,5	
Utlåning till allmänheten, netto (lånebok)	2 070	1 493	39%	2 070	1 493	39%
varav Payment Services	1 343	1 176	14%	1 343	1 176	14%
varav personlån, Digital Banking Services	727	317	130%	727	317	130%
Extern finansiering	2 211	1 426	55%	2 211	1 426	55%
varav inlåning från allmänheten ¹	1 819	968	88%	1 819	968	88%
varav säkerställd kreditfacilitet	292	458	-36%	292	458	-36%
varav obligationslån	100	0		100	0	
Payment Services						
Hanterad affärsvolym, PAD Pay After Delivery	1 633	1 593	2%	5 325	4 940	8%
Antal order (tusental)	1 746	1 748	0%	5 462	5 084	7%
Genomsnittlig kundkorg (kr)	935	912	3%	975	972	0%

¹ Varav upplupna räntor 0,0 (2,7) miljoner kronor

Finansiella tjänster till handlare och konsumenter

Dotterbolaget Qliro AB (tidigare kallat Qliro Financial Services) erbjuder digitala finansiella tjänster till handlare och konsumenter. Bolaget är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Strategin är att erbjuda en betallosning till handlare och samtidigt nyttja dessa transaktionsvolymerna och kundrelationer för att erbjuda digitala finansiella tjänster till konsumenter. Betallosningen säkerställer att bolagets cirka 40 anslutna 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 personlån drivs tillväxten genom digital marknadsföring till befintliga kunder. Över 95 procent av låntagarna hade en relation med Qliro AB och många ansökte via appen. Bolaget bygger stegvis ut sitt erbjudande av finansiella tjänster för konsumenter, delvis i partnerskap med andra finansiella aktörer.

Qliro AB genomför datadriven kreditprövning för att låna ut pengar till konsumenter med god möjlighet att betala tillbaka. Kreditprövningen är automatiserad och bygger på en kombination av 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 39 procent

Qliro AB ökade låneboken med 39 procent till 2,1 miljarder kronor med snabbast tillväxt inom personlån. Lånebokens tillväxt och sammansättning är den viktigaste drivaren av framtida intäkter och resultat. Av låneboken utgjorde 1 343 miljoner kronor hänförliga till betaltjänsten för e-handel och relaterade faktura, del- och avbetalningar (segmentet som kallas Payment Solutions i Qliro AB:s kommunikation med pay-after-delivery produkter och checkout-lösningen) och 727 miljoner kronor personlån (segmentet som kallas Digital Banking Services).

Anslutning av nya handlare

Affärsvolymerna ökade med 2 procent till 1,6 miljarder kronor i kvartalet. Volymerna från CDON minskade något genom deras utfasning av försäljning från eget lager.

Under 2019 tecknades avtal med flera nya handlare än under hela perioden 2016–2018. Dessa ansluts steg för steg till plattformen och kommer under kommande år bidra med betydande volymer och intäkter. Processen att anslutna handlare tar längre tid än vad som tidigare förutsetts. Allteftersom de nya handlarna ansluts kommer affärsvolymerna att öka, vilket driver tillväxt i låneboken som i sin tur genererar ränteintäkter och vinster.

Handlare som inte är del av Qliro Group stod för cirka hälften av e-handelsvolymerna. Denna andel bedöms öka.

Ränteintäkterna ökade med 28 procent

Qliro AB har från och med denna rapport gjort vissa omklassificeringar i resultaträkningen, huvudsakligen gäller det poster som tidigare rapporterats som ränteintäkter som nu rapporteras som provisionsintäkter. Jämförelsesiffrorna är också justerade. Syftet är att bättre spegla hur bolaget driver verksamheten.

Räntenettet ökade drivet av en växande affärsvolym och utlåning med 24 procent till 48 (39) miljoner kronor. Detta bestod av ränteintäkterna om 57 (44) miljoner kronor och räntekostnaderna om 8 (5) miljoner kronor. Ökningen av räntenettet är en följd av växande affärsvolymer och utlåning. Det nya obligationslånet gav bolaget större finansiell flexibilitet men ökade räntekostnaderna.

De totala rörelseintäkterna ökade med 8 procent till 88 miljoner kronor. Av dessa var 76 miljoner kronor hänförliga till Payment Solutions och 12 miljoner kronor till Digital Banking Services.

Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar ökade med 15 procent, främst drivet av kommersiella satsningar, IT-utveckling och rekrytering för att stärka Qliro AB inför notering. Under kvartalet togs kostnader om cirka 4 miljoner kronor inför börsnoteringen och organisationsförändringar.

Erbjudandet till handlare har breddats i nya attraktiva segment, som till exempel en lösning för e-handlare som också har fysiska butiker, samt prenumerationstjänster och digitala varor.

Erbjudande mot konsumenter ska breddas genom en digital plattform för finansiella tjänster som planeras lanseras under första kvartalet 2020. I Qliro AB:s web och app kommer bolag med starka kunderbjudanden kunna distribuera tjänster. Den första partnern är Insurely som ger konsumenter överblick över försäkringar.

Eftersom bolaget drar nytta av e-handelsvolymer och befintliga relationer med konsumenter är marknadsföringskostnaderna begränsade. Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar var -14,3 (2,8) miljoner kronor.

Ökade avskrivningar och kreditförluster

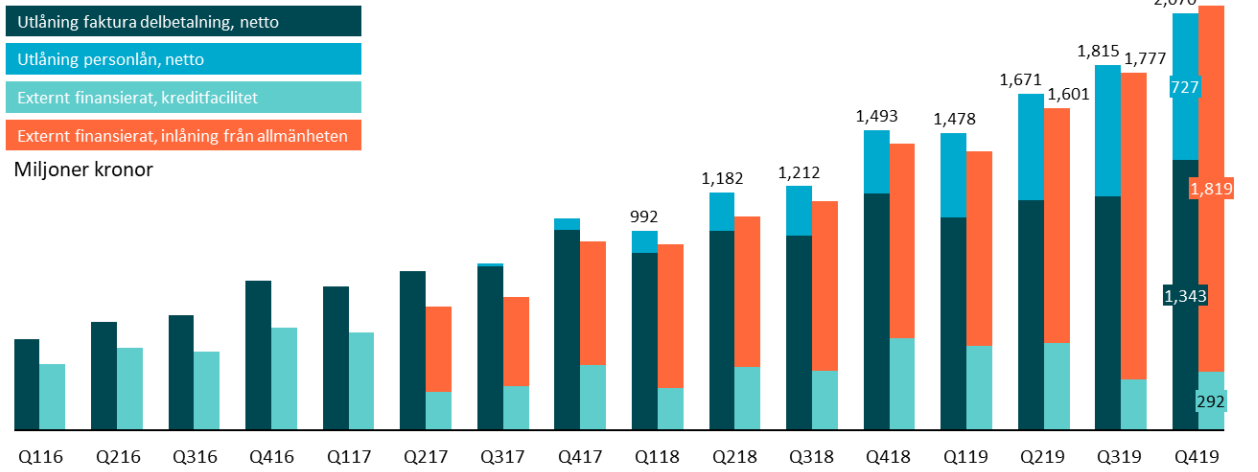
Av- och nedskrivningarna ökade med 9 miljoner kronor till 20 miljoner kronor i takt med att fler delar av teknikplattformen togs i drift.

Nettokreditförlusterna ökade med 15 miljoner till 32 miljoner kronor. Av dessa var 25 miljoner kronor hänförliga till Payment Solutions och 6 miljoner kronor till Digital Banking Services.

Kreditförlusterna inom Payment Solutions påverkades av negativa engångseffekter om totalt 6 miljoner kronor till följd av en försäljning av en finsk portfölj med förfallna krediter.

Kapitaltäckning och finansiering

Qliro AB:s kapitalbas var 384 miljoner kronor, totalt riskexponeringsbelopp 2 154 miljoner kronor och kärnprimärkapitalrelation var 15,5 procent av riskexponeringsbeloppet per den 31 december 2019. Utöver eget kapital var utlåningen till allmänheten finansierad med 292 (458) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet, med 1 819 (968) miljoner kronor i inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och med 100 (0) miljoner kronor via ett obligationslån. Av inlåningen från allmänheten var 99,6 procent skyddade av insättningsgaranti i Sverige. Inlåningen från allmänheten hade en återstående genomsnittlig avtalad löptid på cirka 187 dagar per den 31 december 2019. Finansieringen via lånefaciliteten sker i flera valutor för att matcha utlåningen.



CDON – EXTERNA HANDLARES FÖRSÄLJNING VÄXTE MED 75 PROCENT

Miljoner kronor	2019		2018		2019	2018	Δ
	Okt-dec	Okt-dec	Δ	Okt-dec			
Bruttoförsäljningsvärde, externa återförsäljare	399,5	228,5	75%	958,1	589,2	63%	
Totalt bruttoförsäljningsvärde ¹	785,2	760,6	3%	1 977,2	2 082,0	-5%	
Nettoomsättning	421,6	558,0	-24%	1 111,7	1 560,2	-29%	
Bruttoresultat	82,0	83,6	-2%	209,5	206,6	1%	
<i>Bruttomarginal, procent</i>	19,5%	15,0%	4,5%	18,8%	13,2%	5,6%	
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	23,2	19,7	18%	14,7	-18,7		
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent</i>	5,5%	3,5%	2,0%	1,3%	-1,2%	2,5%	
Rörelseresultat	17,1	16,8	1%	-1,7	-30,4		
<i>Rörelsemarginal, procent</i>	4,0%	3,0%	1,0%	-0,2%	-2,0%	1,8%	
Investeringar	-7,6	-5,8	31%	-28,5	-22,7		
Ingående lagervärde	86,5	158,9	-46%	176,7	254,5	-31%	
Utgående lagervärde	103,7	176,7	-41%	103,7	176,7	-41%	
Antal aktiva kunder, senaste tolv månaderna, tusental	1 771	1 775	0%	1 771	1 775	0%	
Antal besök, tusental	33 381	34 618	-4%	96 194	95 640	1%	
Antal order, tusental	1 127	1 219	-8%	3 072	3 333	-8%	
Genomsnittlig kundkorg, kronor	671	610	10%	627	616	2%	

¹Summan av egen och externa handlarnas försäljning.

CDON är den ledande nordiska marknadsplatsen

CDON har etablerat positionen som den ledande nordiska marknadsplatsen. Konsumenter vänder sig till CDON för att jämföra och handla på en gemensam sajt med miljontals produkter, med låga priser, enkla betalningar och snabba leveranser. Handlare ansluter sig till CDON för att dra fördel av sajtens marknadsposition, trafik samt verktyg för att driva försäljning. Detta kompletteras av försäljning från eget lager i utvalda kategorier.

Snabb tillväxt i externa handlares försäljning

De cirka 1 000 anslutna externa handlares försäljning ökade med 75 procent och marknadsplatsens totala bruttoförsäljningsvärde växte med 3 procent i kvartalet. Kommissionsintäkterna ökade med 39 procent vilket bidrog till att bruttomarginalen ökade med hela 4,5 procentenheter till 19,5 procent.

Positivt rörelseresultat före avskrivningar för kvartalet och året

CDON har under flera år investerat i sin teknikplattform och automatisering av processer. Bolaget gör effektivitetsvinster och har reducerat antalet anställda vilket ledde till att personalkostnaderna minskade med 16 procent i kvartalet och med 21 procent för året.

CDON uppnådde ett positivt rörelseresultat före av- och nedskrivningar på 23 (20) miljoner kronor i kvartalet och på 15 (-19) miljoner kronor för året. Det innebär att CDON uppfyllt sina finansiella mål för tillväxt både för kvartalet och året samt den tidigare publicerade bedömningen om positivt rörelseresultat före avskrivningar för helåret.

Bolaget har ökat lönsamheten, sänkt lagernivåerna, stärkt kassaflödet och minskat rörelsekapitalbehovet. Lagernivåerna var 41 procent lägre i slutet av 2019 jämfört med året innan. Den nya affärsmodellen är alltså både lönsam och skalbar.

Tillväxt i bruttoförsäljningsvärde

Inom hemelektronik och media fasar bolaget ut försäljning från eget lager. Detta bidrog till att nettoomsättningen, som består av egen försäljning samt kommissionsintäkterna från externa handlares försäljning, minskade med 24 procent till 422 miljoner kronor i kvartalet. Utfasning av medieprodukter bidrog till att genomsnittlig kundkorg ökade och att antalet order och besök minskade.

Marknadsplatsen växte genom befintliga och nya handlares tillväxt, både små och stora. Sammanlagt stod de externa handlares försäljning och dropshipment för 60 procent av det totala bruttoförsäljningsvärdet. För helåret 2020 är bedömningen att de externa handlares bruttoförsäljningsvärde fortsätter att öka väsentligt snabbare än målet och att rörelsemarginalmålet uppnås.

NELLY – KONCENTRERAR SITT FOKUS PÅ NORDEN

Miljoner kronor	2019		2018		Δ	2019	2018	Δ
	Okt-dec	Okt-dec	Δ	Okt-dec				
Nettoomsättning	399,4	402,9	-1%	1 456,0	1 391,0	5%		
Bruttoresultat	75,0	107,3	-30%	336,7	370,5	-9%		
<i>Bruttomarginal, procent</i>	18,8%	26,6%	-7,8%	23,1%	26,6%	-3,5%		
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-13,2	19,2		13,2	56,8	-77%		
<i>Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar, procent</i>	-3,3%	4,8%	-8,1%	0,9%	4,1%	-3,2%		
Rörelseresultat	-16,8	13,9		-5,8	36,2			
<i>Rörelsemarginal, procent</i>	-4,2%	3,5%	-7,7%	-0,4%	2,6%	-3,0%		
Investeringar	-1,7	-3,9		-12,8	-7,5			
Ingående lagervärde	308,1	296,0	4%	241,6	193,0	25%		
Utgående lagervärde	245,9	241,6	2%	245,9	241,6	2%		
Antal aktiva kunder senaste tolv månaderna, tusental	1 298	1 354	-4%	1 298	1 354	-4%		
Antal besök, tusental	32 137	31 288	3%	118 414	116 230	2%		
Antal order före returer, tusental	810	866	-6%	2 946	3 072	-4%		
Genomsnittlig kundkorg, kronor	712	698	2%	736	693	6%		
Andel försäljning egna varumärken	41%	43%	-2	43%	45%	-2		
Returgrad senaste tolv månaderna	38%	39%	-1	38%	39%	-1		
Produktmarginal	43%	48%	-5	47%	49%	-2		
Varuhanterings- och distributionskostnader	21%	18%	3	21%	19%	2		

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 cirka 300 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 hanterade överlager på en svag marknad

Nelly minskade omsättningen med 1 procent på en generellt svag marknad. För att hantera sitt överlager från tidigare kvartal genomförde Nelly flera större kampanjer vilka ledde till att lagret minskade med 20 procent under kvartalet.

Antalet kunder och order minskade, medan den genomsnittliga kundkorgen ökade med 2 procent. Produktmarginalen hämmades av att den svaga svenska kronan påverkade inköpskostnaderna, samt av utförsäljningar för att minska lagret. Produktmarginalen minskade till 43 (48) procent. Lägre omsättning och lägre produktmarginal resulterade i att bruttoresultatet minskade till 75 miljoner kronor. Bruttomarginalen uppgick till 18,8 (26,6) procent och rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till -13 (19) miljoner kronor. Nelly drar nytta av sin digitaliserade returprocess och returgraden minskade något under kvartalet. Kunder kan nu enklare hantera returer och köpa ersättningsvaror, och bolaget får därigenom snabbare tillbaka varor till försäljning.

Nelly koncentrerar verksamheten på Norden

Nelly inleder ett åtgärdsprogram för att säkerställa att bolaget har rätt grund för lönsam tillväxt. Nelly koncentrerar verksamheten på den nordiska marknaden. Utanför Norden avser bolaget minska de egna försäljningsinsatserna och i ökande grad driva försäljningen via andra kanaler, som Zalando. Dessutom inkluderar programmet åtgärder för att fortsätta minska lagernivåerna samt en minskning av tjänstemannaorganisationen med cirka 25 tjänster. Detta kommer att ha svagt negativ effekt på totala tillväxten under året, men positiv effekt på lönsamheten. I april tar Kristina Lukas tar över som ny VD med fokus på lönsam tillväxt.

En viktig satsning är flytten av lagret från Falkenberg till Borås under 2021. Denna kommande investering är i linje med ambitionen att uppnå förbättra kundupplevelsen, logistiken och skalbarheten. Bolaget fortsätter att utvärdera hur logistiken ska genomföras, till exempel vilken grad av automation som ger bästa balans av kundupplevelse, kvalitet och kostnad.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER PERIODEN

Den 10 oktober 2019 meddelades att finska Högsta förvaltningsdomstolen avslagit CDON Alandia ansökan om prövningstillstånd i en skatteprocess i Finland. Det innebär att Helsingfors förvaltningsdomstols beslut från maj 2018 vann laga kraft.

Den 15 oktober meddelade Anna Ullman Sersé sin avsikt att lämna positionen som VD på Nelly. Marcus Lindqvist, VD i Qliro Group, tog en mer aktiv roll i bolaget som arbetande styrelseordförande.

Den 21 oktober meddelades att Qliro Group inledde processen att notera Qliro AB på Nasdaq Stockholms huvudlista under första halvåret 2020. Detta medförde även att Qliro AB inte längre drevs för att uppfylla det tidigare kommunicerade finansiella målet 2019 som därmed togs bort.

Den 25 oktober offentliggjorde Qliro AB prospekt för notering av efterställda Tier 2 obligationer om 100 miljoner kronor vid Nasdaq Stockholm. Obligationerna har en rörlig ränta om Stibor 3 månader +6,75 procent per år och förfaller den 4 september 2029 med första möjlighet till inlösen under september 2024.

Den 17 december meddelades att Nelly bedömdes nå ett positivt rörelseresultat före avskrivningar för helåret, men negativt för det fjärde kvartalet. Det konstaterades att Nelly hade höga lagernivåer och därför genomfört utförsäljningar samtidigt som försäljningskostnaderna ökat på en vikande klädmarknad. Det upprepades att Qliro Groups resultat för fjärde kvartalet även påverkades av kostnader för att göra dotterbolaget Qliro AB redo att börsnoteras.

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

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 delas upp under första halvåret i enlighet med tidigare kommunicerade plan. Planen är att notera Qliro AB på Nasdaqs huvudlista. Dessutom inleds processen att dela ut CDON till Qliro Groups aktieägare och uppta bolagets aktie till handel på First North. Nelly kvarstår därmed i koncernen. Dessutom kommunicerades att Marcus Lindqvist, VD i Qliro Group sedan 2016, i och med detta har slutfört sitt uppdrag och lämnar sin position i samband med uppdelningen.

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

KONCERNEN

I denna rapport redovisas kvarvarande verksamhet (inklusive historiska jämförelsesiffror) om inget annat anges. Lekmer och HSNQ redovisas under avvecklad verksamhet. 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 i koncernredovisningen omklassificerats från övriga rörelseintäkter till nettoomsättning. Jämförelsesiffrorna är justerade med 9,3 miljoner kronor för kvartalet och 31,7 miljoner kronor för helåret.

Nettoomsättningen minskade med 12,2 procent till 919,2 (1 047,0) miljoner kronor i kvartalet, varav 518,4 (570,4) miljoner kronor i Sverige, 363,0 (434,1) miljoner kronor i övriga Norden och 37,8 (42,5) miljoner kronor i resten av världen. För året minskade nettoomsättningen med 9,8 procent till 2 938,6 (3 257,7) miljoner kronor. Valutakursförändringar bidrog positivt med 0,4 procent för kvartalet och 0,9 procent för året.

Bruttomarginalen uppgick till 22,7 (23,6) procent i kvartalet och till 27,3 (24,0) procent i året. Bruttomarginalen ökade i CDON och minskade i Nelly.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar uppgick till -10,9 (35,1) miljoner kronor i kvartalet och 34,7 (19,0) miljoner kronor i året. Rörelseresultatet uppgick till -47,8 (16,3) miljoner kronor i kvartalet och -92,7 (-52,2) miljoner kronor i året.

Finansnettot uppgick till -0,5 (-2,7) miljoner kronor i kvartalet och -12,9 (-32,3) miljoner kronor i året. Under andra kvartalet 2018 redovisades en räntekostnad om 13 miljoner kronor (inbetalt 2017 eller tidigare) på grund av avgörandet i skattemålet i Helsingfors förvaltningsdomstol, se sid 12.

Resultatet före skatt uppgick till -48,3 (13,6) miljoner kronor i kvartalet och -105,5 (-84,5) miljoner kronor i året. Redovisad skattekostnad uppgick till 5,0 (8,4) miljoner kronor i kvartalet och 4,7 (51,5) miljoner kronor i året. Under andra kvartalet 2018 redovisades en skattekostnad om 57 miljoner kronor (inbetalt 2017 eller tidigare) på grund av det ovan nämnda skattemålet.

Resultatet efter skatt uppgick till -53,3 (5,1) miljoner kronor i kvartalet och -110,2 (-136,0) miljoner kronor i året. Resultatet efter skatt för summan av kvarvarande och avvecklad verksamhet uppgick till -53,3 (5,1) miljoner kronor i kvartalet och -110,2 (2,6) miljoner kronor i året. Resultatet per aktie för summan av kvarvarande och avvecklad verksamhet före och efter utspädning uppgick till -0,36 (0,03) kronor i kvartalet och -0,74 (0,02) kronor i året.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före rörelsekapitalförändringar uppgick till -7,1 (41,0) miljoner kronor i kvartalet och 28,8 (-28,0) miljoner kronor i året. CDON minskade lagret under fjärde kvartalet och jämfört med samma period föregående år.

Kassaflödet från rörelsen, efter förändringar i rörelsekapital, för koncernen uppgick till 283,8 (145,6) miljoner kronor i kvartalet och 183,6 (-234,0) miljoner kronor i året. Investeringarna i anläggningstillgångar uppgick till -36,5 (-29,8) miljoner kronor i kvartalet -138,9 (-90,9) miljoner kronor i året. Investeringarna skedde främst i teknikplattformar i Qliro AB och CDON.

Kassaflödet från avyttring av verksamheter uppgick till 0,0 (0,0) miljoner kronor i kvartalet och 0,0 (387,2) miljoner kronor i året. Föregående år bestod den i huvudsak av likviden av HSNG i första kvartalet samt slutbetalning för Lekmer i andra kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -7,1 (0,0) miljoner kronor i kvartalet och -183,6 (0,0) miljoner kronor i året. Under tredje kvartalet tog Qliro AB upp ett obligationslån om 100 miljoner kronor och under första kvartalet återbetalade Qliro Group ett obligationslån om 250 miljoner kronor.

Likvida medel uppgick till 553,9 (691,8) miljoner kronor vid årets utgång. Likvida medel i e-handelsverksamheten uppgick till 313,7 (670,0) miljoner kronor. Under 2019 har moderbolaget som redovisas inom e-handelsverksamheten investerat 138 miljoner kronor i Qliro AB, samt återbetalat obligationslånet, se stycket ovan.

Totala tillgångar uppgick till 4 010,0 (3 440,2) miljoner kronor vid årets utgång. Avyttringarna av Lekmer under 2017 och HSNG under 2018 minskade koncernens tillgångar jämfört med föregående år, vilket motverkades av Qliro AB:s ökade utlåning till allmänheten. Det egna kapitalet uppgick till 888,5 (994,5) miljoner kronor.

Verksamhet under avveckling

Qliro Group avyttrade Lekmer AB i tredje kvartalet 2017 och Health and Sports Nutrition Group HSNG AB i första kvartalet 2018. Dessa bolag redovisas under avvecklad verksamhet i koncernen. I denna rapport (inklusive historiska jämförelsesiffror i resultaträkningar och kassaflödesrapporter) redovisas kvarvarande verksamhet om inget annat anges.

HSNG värderades till 360 miljoner kronor på skuldfri basis med normaliserat rörelsekapital. Resultatet av avyttringen exklusive transaktionskostnader uppgick till 140,6 miljoner kronor i första kvartalet 2018.

Resultat efter skatt för avvecklad verksamhet uppgick till 0,0 (0,0) miljoner kronor i kvartalet och 0,0 (138,6) miljoner kronor i året.

Moderbolaget

Moderbolaget Qliro Group AB omsatte 1,0 (4,1) miljoner kronor i kvartalet och 7,4 (18,0) miljoner kronor i året. Resultatet före skatt uppgick till -24,4 (11,5) miljoner kronor i kvartalet och -66,6 (217,0) miljoner kronor i året,

som påverkades av försäljningen av HSNG under 2018. Moderbolagets likvida medel uppgick till 8,3 (431,0) miljoner kronor vid årets utgång, efter återbetalning av obligationslån om 250 miljoner kronor och investering i Qliro AB om 138 miljoner kronor.

Per den 30 september 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. Den konsoliderade situationen (moderbolaget och dotterbolaget Qliro AB) var välkapitaliserad per 31 december 2019.

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 9 och IFRS 15 tillämpas från 1 januari 2018 och IFRS 16 från 1 januari 2019.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 påverkar primärt Qliro Group genom Qliro AB:s reserver för kreditförluster. I enlighet med IFRS 9 ska reserveringar för kreditförluster göras direkt i samband med utlåningen istället för som tidigare först vid indikation på ökad risk i en kredit. Från den 1 januari 2018 görs reserveringar av prognosticerade kreditförluster direkt vid kreditgivning med påverkan på resultatet. Till följd av övergången till IFRS 9 den 1 januari 2018 ökade reserveringarna med 24 miljoner kronor före skatt som påverkade balansposterna eget kapital och utlåning till allmänheten men inte resultaträkningen. Merparten av tillkommande reserveringar avsåg krediter där det per årsskiftet inte fanns någon indikation på försämrad betalningsförmåga och för vilka det i enlighet med tidigare redovisningsregler inte hade gjorts någon reservering.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 har inte lett till några väsentliga förändringar i intäktsredovisningen eftersom Qliro Group sedan tidigare redovisar intäkter på ett sätt som sammanfaller med kraven. Qliro Group har i enlighet med IFRS 15 ökat informationsgivningen kring nettoomsättningens sammansättning.

IFRS 16 Leasingavtal

IFRS 16 ersätter IAS 17 Leasingavtal och IFRIC 4 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. Qliro Group tillämpar den förenklade metoden under en övergångstid. Övergången till IFRS 16, i början av 2019, medförde att tillgångar och skulder ökade med 101 miljoner kronor.

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 konjunkturen 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 2018 under förvaltningsberättelsen och i not 21.

CDON Alandia

I likhet med andra bolag i branschen har CDON tidigare distribuerat till kunder i Finland från Åland. I januari 2016 meddelade Qliro Group att finska skatteförvaltningen beslutat att efterbeskatta CDON AB:s åländska dotterbolag CDON Alandia Ab för skatteåret 2012. Delar av beslutet fastställdes av Helsingfors förvaltningsdomstol i maj 2018 vilket ledde till att Qliro Group redovisade en skattekostnad om 57 miljoner

kronor och en räntekostnad om 13 miljoner kronor under andra kvartalet 2018. Hela beloppet hade betalats in till finska myndigheter 2017 eller tidigare. I juli 2018 ansökte CDON Alandia om prövningstillstånd och lämnade ett besvär över förvaltningsdomstolens beslut i finska Högsta förvaltningsdomstolen som i oktober 2019 meddelat att ansökan om prövningstillstånd avslagits och att Helsingfors förvaltningsdomstols beslut har vunnit laga kraft. Detta medför att skattekostnaden avseende skatteåret 2012 kvarstår, men medför inte några ytterligare kostnads- eller kassaflödeseffekter för Qliro Group.

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. Rättegången vid Ålands tingsrätt hölls i januari 2020 och domen kommer att avkunnas den 25 februari 2020. Om de åtalade skulle dömas 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 2018.

Rapport för det första kvartalet

Qliro Groups kvartalsrapport för det första kvartalet presenteras den 21 april.

Valberedning

I enlighet med ordningen för valberedningen (som godkänts vid Qliro Groups årsstämma 2018) har en företrädare för den största aktieägaren Kinnevik sammankallat en valberedning för att förbereda förslag inför Qliro Groups årsstämma 2020. 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 till ordförande.

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

Årsstämma 2020

Qliro Group AB kommer att hålla årsstämma i Stockholm den 12 maj 2020. 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 stämman. Information om hur och när anmälan ska ske offentliggörs inför årsstämman. Årsredovisningen för 2019 finns tillgänglig på www.qlirogroup.com och huvudkontoret på Sveavägen 151 i Stockholm från den 9 april.

Stockholm, 5 februari 2020

Christoffer Häggblom
Ordförande

Daniel Mytnik
Ledamot

Erika Söderberg Johnson
Ledamot

Jessica Pedroni Thorell
Ledamot

Andreas Bernström
Ledamot

Lennart Jacobsen
Ledamot

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 konferenssamtal 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 639334

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 5 februari 2020 klockan 8.

Koncernens resultaträkning	2019	2018	2019	2018
Miljoner kronor	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	919,2	1 047,0	2 938,6	3 257,7
Kostnad för sålda varor	-710,1	-799,4	-2 135,2	-2 475,2
Bruttoresultat	209,1	247,5	803,4	782,5
Försäljnings- och administrationskostnader	-252,4	-233,3	-872,7	-835,4
Övriga rörelseintäkter och -kostnader, netto	-4,5	2,1	-23,4	0,8
Rörelseresultat	-47,8	16,3	-92,7	-52,2
Finansnetto	-0,5	-2,7	-12,9	-32,3
Resultat före skatt	-48,3	13,6	-105,5	-84,5
Skatt	-5,0	-8,4	-4,7	-51,5
Resultat efter skatt för kvarvarande verksamhet	-53,3	5,1	-110,2	-136,0
Resultat efter skatt för avvecklad verksamhet	-	-	-	138,6
Resultat efter skatt för kvarvarande och avvecklad verksamhet	-53,3	5,1	-110,2	2,6
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	-53,3	5,1	-110,2	2,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Periodens resultat	-53,3	5,1	-110,2	2,6
Resultat per aktie exklusive avvecklad verksamhet före utspädning, kronor	-0,36	0,03	-0,74	-0,91
Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet före utspädning, kronor	-0,36	0,03	-0,74	0,02
Resultat per aktie exklusive avvecklad verksamhet efter utspädning, kronor ¹	-0,36	0,03	-0,74	-0,91
Resultat per aktie inklusive avvecklad verksamhet efter utspädning, kronor	-0,36	0,03	-0,74	0,02

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

Koncernens totalresultat	2019	2018	2019	2018
Miljoner kronor	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
<i>Poster som har återförts eller kan återföras till periodens resultat:</i>				
Periodens omräkningsdifferenser	-1,3	0,3	1,5	3,2
Summa totalresultat för perioden	-54,6	5,4	-108,7	5,9
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets ägare	-54,6	5,4	-108,7	5,9
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-54,6	5,4	-108,7	5,9
Utestående aktier vid periodens slut, miljoner	149,8	149,7	149,8	149,7
Utestående aktier vid periodens slut efter utspädning, miljoner	149,8	150,4	149,8	150,4
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, miljoner	149,8	149,7	149,8	149,7
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, miljoner	149,8	150,4	149,8	150,4

Rapport över finansiell ställning	2019	2018
Miljoner kronor	31 dec	31 dec
Anläggningstillgångar		
Goodwill	64,4	64,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	269,6	233,2
Summa immateriella anläggningstillgångar	333,9	297,2
Materiella anläggningstillgångar	28,1	24,6
Finansiella anläggningstillgångar	-	25,1
Leasingtillgångar	81,4	-
Uppskjuten skattefordran	111,0	113,1
Summa anläggningstillgångar	554,5	459,9
Omsättningstillgångar		
Varulager	349,6	418,4
Utlåning till allmänheten	2 070,4	1 492,9
Kortfristiga räntebärande placeringar	255,0	172,1
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	226,8	205,1
Likvida medel	553,9	691,8
Summa omsättningsstillgångar	3 455,6	2 980,2
Summa tillgångar	4 010,0	3 440,2
Eget kapital		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	888,5	994,5
Summa eget kapital	888,5	994,5
Långfristiga skulder		
<i>Ej räntebärande</i>		
Övriga avsättningar	0,7	1,6
<i>Räntebärande</i>		
Lånefacilitet	292,4	457,9
Obligationslån	100,0	250,0
Finansiella leasingskulder	-	0,4
Leasingskulder	53,6	-
Summa långfristiga skulder	446,6	710,0
Kortfristiga skulder		
Inlåning från allmänheten	1 819,1	966,3
Finansiella leasingskulder	0,5	2,2
Leasingskulder	28,6	-
Kortfristiga ej räntebärande skulder	826,7	767,1
Summa kortfristiga skulder	2 674,9	1 735,6
Summa eget kapital och skulder	4 010,0	3 440,2

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

Rapport över förändringar i eget kapital	2019	2018
Miljoner kronor	Jan-dec	Jan-dec
Ingående balans	994,5	1 009,6
Periodens totalresultat	-108,7	5,9
Effekter av långsiktigt incitamentsprogram	2,7	-2,5
Byte av redovisningsprincip (IFRS 9)	-	-18,5
Utgående balans	888,5	994,5

Rapport över kassaflöden	2019	2018	2019	2018
Miljoner kronor	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Kassaflöde löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-7,1	41,0	28,8	-28,0
Förändringar i rörelsekapitalet ¹	290,8	104,5	154,8	-206,0
Kassaflöde från rörelsen	283,8	145,6	183,6	-234,0
Investeringar i anläggningstillgångar	-36,5	-29,8	-138,9	-90,9
Avyttring av verksamheter	-	-	-	387,2
Kassaflöde till/från investeringsverksamheten	-36,5	-29,8	-138,9	296,4
Inlösen av / Emitterat obligationslån ²	-	-	-156,0	-
Amortering av leasingskuld	-7,1	-	-27,6	-
Kassaflöde till/från finansieringsverksamheten	-7,1	-	-183,6	-
Periodens förändring av likvida medel från kvarvarande verksamhet	240,1	115,7	-138,9	62,4
<i>Kassaflöde från avvecklad verksamhet</i>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	-	-	13,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-	-0,6
Periodens förändring av likvida medel från avvecklad verksamhet	-	-	-	13,3
Periodens förändring av likvida medel	240,1	115,7	-138,9	75,7
Likvida medel vid periodens början	313,9	577,2	691,8	631,1
Omräkningsdifferens likvida medel	-0,2	-1,0	0,9	-0,2
Avgår kassa från avvecklad verksamhet	-	-	-	-14,7
Likvida medel vid periodens slut	553,9	691,8	553,9	691,8

¹ Utnyttjad kreditfacilitet inom Qliro AB redovisas som förändring i rörelsekapitalet

² Förtida inlösen av samtliga obligationslån till ett belopp motsvarande 102,4 procent av det nominella beloppet 250 mkr. Qliro Group AB's helägda dotterbolag Qliro AB har emitterat efterställda Tier 2 obligationer om 100 miljoner kronor.

Nettoomsättning per segment	2019	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2018
Miljoner kronor	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår
CDON	421,6	211,9	217,7	260,6	1 111,7	558,0	286,3	337,5	378,4	1 560,2
Nelly	399,4	329,9	424,3	302,4	1 456,0	402,9	308,9	403,2	276,0	1 391,0
Qliro	97,4	93,0	92,1	92,2	374,7	86,3	80,1	74,7	71,8	312,9
Koncernens centrala verksamheter och justeringar ¹	0,8	-1,0	-1,3	-2,3	-3,7	-0,2	-1,7	-1,9	-2,7	-6,4
Koncernen totalt	919,2	633,8	732,8	652,9	2 938,6	1 047,0	673,6	813,5	723,6	3 257,7

Rörelseresultat per Segment	2019	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2018
Miljoner kronor	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår
CDON	17,2	-0,7	-7,4	-10,3	-1,3	16,8	-8,9	-14,7	-23,6	-30,4
Nelly	-16,6	0,7	23,0	-12,2	-5,2	13,9	18,7	23,6	-20,0	36,2
Qliro	-34,0	1,6	0,3	2,5	-29,6	-7,2	0,4	-3,7	-4,8	-15,4
Koncernens centrala verksamheter och justeringar ¹	-14,4	-13,9	-14,8	-13,5	-56,6	-7,2	-9,5	-15,5	-10,4	-42,6
Koncernen totalt	-47,8	-12,4	1,0	-33,5	-92,7	16,3	0,7	-10,3	-58,8	-52,2

Varulager per Segment	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018
Miljoner kronor	30-Dec	30-Sep	30-Jun	31-Mar	31-Dec	30-Sep	30-Jun	31-Mar
CDON	103,7	86,5	107,3	131,8	176,7	158,9	176,4	190,8
Nelly	245,9	308,1	254,0	287,1	241,6	296,0	220,1	257,3
Totalt e-handel	349,6	394,7	361,3	418,9	418,4	454,9	396,5	448,1

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

Moderbolagets resultaträkning				
Miljoner kronor	2019	2018	2019	2018
	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	1,0	4,1	7,4	18,0
Bruttoresultat	1,0	4,1	7,4	18,0
Administrationskostnader	-15,2	-21,7	-56,4	-55,7
Rörelseresultat	-14,3	-17,5	-49,0	-37,7
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	-	237,7
Finansnetto	-0,2	-2,8	-7,7	-14,8
Resultat efter finansiella poster	-14,4	-20,3	-56,7	185,2
Erhållna koncernbidrag	0,0	34,1	0,0	34,1
Lämnade koncernbidrag	-10,0	-2,3	-10,0	-2,3
Resultat före skatt	-24,4	11,5	-66,6	217,0
Skatt	-24,0	5,7	-15,0	3,3
Periodens resultat	-48,4	17,0	-81,6	220,3
Rapport över totalresultat för moderbolaget				
Miljoner kronor				
Periodens resultat	-48,4	17,0	-81,6	220,3
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-48,4	17,0	-81,6	220,3

Moderbolagets balansräkning Miljoner kronor	2019 31-dec	2018 31-dec
Anläggningstillgångar		
Inventarier	0,4	0,8
Andelar i koncernföretag	1 068,9	929,9
Uppskjuten skattefordran	94,7	109,6
Summa anläggningstillgångar	1 163,9	1 040,3
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga ej räntebärande fordringar	3,6	4,6
Fordringar på koncernföretag	5,8	14,4
Summa kortfristiga fordringar	9,4	19,0
Kassa och bank	8,3	431,0
Summa likvida medel	8,3	431,0
Summa omsättningstillgångar	17,7	450,0
Summa tillgångar	1 181,5	1 490,3
Eget kapital		
Bundet eget kapital	155,8	310,8
Fritt eget kapital	953,2	877,1
Summa eget kapital	1 109,0	1 187,9
Avsättningar		
Övriga avsättningar	0,7	1,6
Summa avsättningar	0,7	1,6
Långfristiga skulder		
Obligationslån	-	250,0
Summa långfristiga skulder	-	250,0
Kortfristiga skulder		
Skulder till koncernföretag	61,1	43,7
Ej räntebärande skulder	10,7	7,1
Summa kortfristiga skulder	71,9	50,8
Summa skulder	72,5	302,4
Summa eget kapital och skulder	1 181,5	1 490,3

Nyckeltal	2019	2019	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2018
	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår	Q4	Q3	Q2	Q1	Helår
CDON										
Antal aktiva kunder, tusental	1 771	1 747	1 744	1 761	1 771	1 775	1 814	1 804	1 800	1 775
Antal besök, tusental	33 381	20 071	20 167	22 574	96 194	34 618	19 415	19 657	21 951	95 640
Antal order, tusental	1 127	638	620	687	3 072	1 219	653	682	778	3 333
Genomsnittlig kundkorg, kr	671	612	632	566	627	610	599	651	608	616
Nelly										
Antal aktiva kunder, tusental	1 298	1 317	1 327	1 351	1 298	1 354	1 353	1 313	1 265	1 354
Antal besök, tusental	32 137	25 284	32 686	28 307	118 414	31 288	24 993	31 776	28 172	116 230
Antal order, tusental	810	624	865	647	2 946	866	648	889	670	3 072
Genomsnittlig kundkorg, kr ¹	712	772	752	711	736	698	735	697	642	693
Qliro										
Nettoskuld, Mkr	1 716,8	1 452,9	1 341,4	1 163,8	1 716,8	1 207,8	949,6	894,9	757,9	1 207,8
Koncernen										
Nettoskuld, Mkr	1 403,2	1 333,5	1 129,7	959,2	1 403,2	787,8	648,7	506,1	434,3	787,8
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr ²	-0,36	-0,09	0,00	-0,29	-0,74	0,03	-0,03	-0,58	-0,33	-0,90
Eget kapital per aktie, kr ³	5,93	6,30	6,38	6,37	5,93	6,64	6,58	6,58	7,24	6,64

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 perioderna okt-dec 2019 samt jan-dec 2019 har beräknats på genomsnittligt utestående antal aktier för perioderna. Under perioderna okt-dec 2019 samt jan-dec 2019 uppgick vägt genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning till 149 774 779.

³ Baserat på aktuellt antal stamaktier, som för dec 2019 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.

Q4 2019						
Miljoner kronor	CDON	Nelly	Qliro	Central	Justering	Koncern
Rörelseresultat	17,2	-16,6	-34,0	-16,8	2,4	-47,8
Avskrivningar & nedskrivningar	-7,3	-7,5	-22,0	-0,1	0,0	-36,9
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	24,5	-9,2	-11,9	-16,7	2,4	-10,9

Q4 2018						
Miljoner Kronor	CDON	Nelly	Qliro	Central	Justering	Koncern
Rörelseresultat	16,8	13,9	-7,2	0,0	-7,2	16,3
Avskrivningar & nedskrivningar	-2,9	-5,3	-10,5	-0,2	0,0	-18,8
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	19,7	19,2	3,2	0,2	-7,2	35,1

Jan-dec 2019						
Miljoner kronor	CDON	Nelly	Qliro	Central	Justering	Koncern
Rörelseresultat	-1,3	-5,2	-29,6	-58,8	2,2	-92,7
Avskrivningar & nedskrivningar	-21,1	-34,2	-69,2	-2,9	0,0	-127,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	19,8	29,0	39,5	-55,9	2,2	34,7

Jan-dec 2018						
Miljoner Kronor	CDON	Nelly	Qliro	Central	Justering	Koncern
Rörelseresultat	-30,4	36,2	-15,4	-41,2	-1,4	-52,2
Avskrivningar & nedskrivningar	-11,7	-20,6	-38,1	-0,7	0,0	-71,2
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	-18,7	56,8	22,7	-40,5	-1,4	19,0

¹Alternativa nyckeltal visas för kvarvarande verksamhet

Not 1

Upplysningar i enlighet med IAS 34,16A finns på sidorna 12.

Not 2

Den 30 januari 2018 genomförde Qliro Group AB försäljningen av Health and Sports Nutrition Group HSNG AB till Orkla. HSNG AB värderades till 360 miljoner kronor på skuldfri basis med ett normaliserat rörelsekapital. Den 30 juni 2017 slutförde Qliro Group AB försäljningen av Lekmer AB till Babyshop Sthlm Holding AB. Köpeskillingen erhöles vid två tillfällen i december 2017 respektive april 2018.

Tabellen nedan avser effekten av försäljningen av Health and Sports Nutrition HSNG AB och Lekmer AB. Dessa verksamheter presenteras som avvecklad verksamhet i koncernen.

Avveckling av verksamheter

Koncernen	2019	2018	2019	2018
Miljoner kronor	Q4	Q4	Jan-dec	Jan-dec
Intäkter	-	-	-	70,4
Kostnader	-	-	-	-69,4
Resultat före skatt	-	-	-	1,0
Skatt	-	-	-	-0,3
Resultat efter skatt men före realisationsresultat vid avyttring av den avvecklade verksamheten	-	-	-	0,7
Resultat efter försäljning av aktier inkl. avyttringskostnader	-	-	-	137,9
Resultat efter skatt för avvecklad verksamhet	-	-	-	138,6

Koncernen	2019	2018	2019	2018
Miljoner kronor	Q4	Q4	Jan-dec	Jan-dec
Nettokassaflöden från avvecklade verksamheter	-	-	-	-
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-	-	-	13,9
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-	-	-	-0,6
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	-	-	-	-
Nettokassaflöden från avvecklade verksamheter	-	-	-	13,3

Koncernen	2019	2018	2019	2018
Miljoner kronor	Q4	Q4	Jan-dec	Jan-dec
Avyttrade tillgångar och skulder	-	-	-	-
Immateriella tillgångar	-	-	-	-212,8
Materiella tillgångar	-	-	-	-3,0
Uppskjuten skattfordran	-	-	-	-
Varulager	-	-	-	-96,1
Kundfordringar och övriga fordringar	-	-	-	-50,8
Likvida medel	-	-	-	-14,7
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	10,8
Leverantörsskulder och övriga skulder	-	-	-	139,3
Netto tillgångar och skulder	-	-	-	-227,4
Erhållen köpeskillning i likvida medel	-	-	-	387,2
Upplupen köpeskillning	-	-	-	-
Avgår: Likvida medel i den avyttrade verksamheten	-	-	-	-14,7
Påverkan på likvida medel	-	-	-	372,5

Not 3

Koncernen är indelad i tre segment. CDON är den ledande nordiska marknadsplatsen på nätet. Nelly är ett digitalt modehus som erbjuder mode till kvinnor via Nelly.com och till män via NLY MAN. 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 ränteintäkter (brutto). Försäljningen redovisas i de länder där försäljningen gjorts, det vill säga i det land där mottagande konsument befinner sig.

Försäljning per geografiskt område

Q4 2019	CDON	Nelly	Qliro	Centrala verksamheter	Elimineringar	Koncernmässig justering	Koncernen totalt
Miljoner kronor							
Sverige	246,6	192,7	78,2	-	-1,6	2,4	518,4
Övriga Norden	174,9	168,9	19,2	-	-	-	363,0
Norden	421,6	361,7	97,4	-	-1,6	2,4	881,4
Resten av världen ¹	-	37,8	-	-	-	-	37,8
Total	421,6	399,4	97,4	-	-1,6	2,4	919,2

Q4 2018	CDON	Nelly	Qliro	Centrala verksamheter	Elimineringar	Koncernmässig justering	Koncernen totalt
Miljoner kronor							
Sverige	318,7	185,3	66,7	-	-1,8	1,6	570,4
Övriga Norden	239,3	175,2	19,6	-	-	-	434,1
Norden	558,0	360,4	86,3	-	-1,8	1,6	1 004,5
Resten av världen ¹	-	42,5	-	-	-	-	42,5
Total	558,0	402,9	86,3	-	-1,8	1,6	1 047,0

Jan-dec 2019	CDON	Nelly	Qliro	Centrala verksamheter	Elimineringar	Koncernmässig justering	Koncernen totalt
Miljoner kronor							
Sverige	652,8	687,2	291,6	-	-5,4	1,7	1 627,9
Övriga Norden	458,9	619,3	83,1	-	-	-	1 161,3
Norden	1 111,7	1 306,5	374,7	-	-5,4	1,7	2 789,1
Resten av världen ¹	-	149,5	-	-	-	-	149,5
Total	1 111,7	1 456,0	374,7	-	-5,4	1,7	2 938,6

Jan-dec 2018	CDON	Nelly	Qliro	Centrala verksamheter	Elimineringar	Koncernmässig justering	Koncernen totalt
Miljoner kronor							
Sverige	915,7	661,7	234,8	1,8	-6,8	-1,4	1 805,7
Övriga Norden	644,6	568,9	78,1	-	-	-	1 291,6
Norden	1 560,2	1 230,6	312,9	1,8	-6,8	-1,4	3 097,3
Resten av världen ¹	-	160,4	-	-	-	-	160,4
Total	1 560,2	1 391,0	312,9	1,8	-6,8	-1,4	3 257,7

¹ Inkluderar i huvudsak försäljning i Europa

Offentliggörande av information angående kapitaltäckning 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 december 2019 och i enlighet med förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:6). Samtliga belopp är angivna i miljoner kronor.

Kapitalbas	Qliro AB	Konsoliderad situation
Kärnprimärkapital	334,5	510,8
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	49,5	49,5
Total kapitalbas	383,9	560,3

Risikexponeringsbelopp	Qliro AB	Konsoliderad situation
Kreditrisk enl. schablonmetoden, varav	1 722,1	1 967,6
exponering hushåll	1 490,2	1 490,2
exponering företag	51,2	63,8
exponering fallerande fordringar	112,7	112,7
exponering kreditinstitut	48,0	49,7
exponering säkerställda obligationer	-	-
exponering aktier	0,1	230,9
andra exponeringar	19,9	20,3
Marknadsrisk	-	15,7
Operativ risk enl. Basmetoden	431,8	463,8
Totalt risikexponeringsbelopp	2 153,9	2 447,1

Kapitalkrav	Qliro AB	Konsoliderad situation
Pelare 1 kapitalkrav (Totalt minimikapitalkrav)	172,3	195,8
Pelare 2 kapitalkrav, inkl. Kapitalplaneringsbuffert	52,9	72,0
Kombinerat buffertkrav	103,2	117,9
Totalt kapitalkrav exkl. kombinerat buffertkrav	225,2	267,8
Totalt kapitalkrav inkl. kombinerat buffertkrav	328,4	385,7
Totalt kapitalkravrelation inkl. kombinerat buffertkrav	15,2%	15,8%

Kapitaltäckningsanalys	Qliro AB	Konsoliderad situation
Kärnprimärkapitalrelation	15,5%	20,9%
Primärkapitalrelation	15,5%	20,9%
Total kapitalrelation	17,8%	22,9%
Bruttosoliditet	12,5%	17,5%
Kombinerat buffertkrav	4,8%	4,8%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: Kontracykliskbuffert	2,3%	2,3%
Kapitalplaneringsbuffert	0,9%	1,3%

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 2 070 (1 493) miljoner kronor vid kvartalets utgång.

Utlåningen var finansierad med 292 (458) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 1 819 (968) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige, varav 99,6 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 71 procent med rörlig ränta och till 29 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 187 dagar (ursprungligen 1 års fast ränta) per den 31 december 2019. Motsvarande 27 procent av inlåning från allmänheten i QFS hålls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

Likviditet

Qliro AB:s totala likviditet uppgick per den 31 december 2019 till 495 miljoner kronor, bestående av:

- Likvida investeringar*: 255 miljoner kronor
- Placeringar i nordiska banker: 240 miljoner kronor

Utöver Qliro AB:s placering i bank hade konsoliderad situation ytterligare 8 miljoner kronor placerad i nordiska banker per den 31 december 2019.

Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro AB per den 31 december 2019 tillgång till 508 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

Likviditetstäckningsgraden per den 31 december uppgick till 374 procent för Qliro AB respektive 355 procent för den konsoliderade situationen att jämföra med den lagstadgade gränsen på 100 procent.

Likviditetstäckningsgraden mäter en likviditetsreserv på 225 miljoner kronor för både Qliro AB och den konsoliderade situationen i förhållande till nettoutflöden på 60,1 miljoner kronor för Qliro AB respektive 63,3 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 AAA och en genomsnittlig löptid på 53 dagar.*

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

Kärnprimärkapital	Qliro AB	Konsoliderad situation
Instrument och reserver		
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	50,1	155,0
2 Ej utdelade vinstmedel	477,9	898,3
3 Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-	-
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	-
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	528,0	1 053,3
Lagstiftningsjusteringar		
7 Ytterligare värdejusteringar	-0,3	-0,3
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana	-178,5	-178,5
10 som uppstår till följd av temporära skillnader	-14,7	-109,4
20a Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag	-	-254,3
20b varav: kvalificerande innehav utanför den finansiella sektorn	-	-254,3
21 Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-	-
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-193,5	-542,4
29 Kärnprimärkapital	334,5	510,8
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	334,5	510,8
Supplementärkapital		
Instrument och avsättningar		
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	49,5	-
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	-	49,5
51 Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	49,5	49,5
Lagstiftningsjusteringar		
57 Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	-	-
58 Supplementärkapital	49,5	49,5
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	383,9	560,3
60 Totala riskvägda tillgångar	2 153,9	2 447,1
Kapitalrelationer och buffertar		
61 Kärnprimärkapitalrelation	15,5%	20,9%
62 Primärkapitalrelation	15,5%	20,9%
63 Total kapitalrelation	17,8%	22,9%
64 Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert)	9,3%	9,3%
65 Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66 Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,3%	2,3%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	6,2%	11,6%