



Odd Molly International AB (publ)
Stockholm den 24 oktober 2017

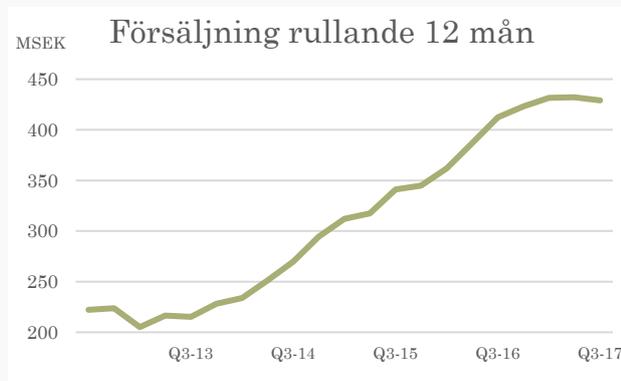
Satsning och anpassning för framtiden – engångskostnader belastar resultatet

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2017

- Den totala nettoomsättningen uppgick till 134,5 MSEK (137,6), en minskning med 2 procent.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 53,0 procent (53,8).
- Rörelseresultatet uppgick till 6,6 MSEK (18,8), negativt påverkat av kostnader om 4,8 MSEK kopplat till avslut och utköp av agenter och engångskostnader för organisationsförändring.
- Resultat efter skatt uppgick till 4,9 MSEK (14,0).
- Resultat per aktie uppgick till 0,85 SEK (2,43).

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2017

- Den totala nettoomsättningen uppgick till 342,6 MSEK (336,7), en ökning med 2 procent.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 54,5 procent (54,5).
- Rörelseresultatet uppgick till 6,6 MSEK (24,8), negativt påverkat av kostnader om 4,8 MSEK kopplat till avslut och utköp av agenter och engångskostnader för organisationsförändring.
- Resultat efter skatt uppgick till 2,9 MSEK (16,9).
- Resultat per aktie uppgick till 0,51 SEK (2,94).



NYCKELTAL

	jul-sep 2017*	jul-sep 2016	jan-sep 2017*	jan-sep 2016	jan-dec 2016	okt 16- sep 17*
Total nettoomsättning, MSEK	134,5	137,6	342,6	336,7	423,2	429,0
Förändring total nettoomsättning, %	-2		2		23	
Bruttovinstmarginal, %	53,0	53,8	54,5	54,5	55,6	55,6
Rörelseresultat, MSEK	6,6	18,8	6,6	24,8	24,5	6,4
Förändring rörelseresultat, %	-65		-73		97	
Rörelsemarginal, %	4,9	13,7	1,9	7,4	5,8	1,5
Resultat efter skatt, MSEK	4,9	14,0	2,9	16,9	17,7	3,8
Förändring resultat efter skatt, %	-65		-83		81	
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,85	2,43	0,51	2,94	3,08	0,65
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,85	2,43	0,51	2,94	3,08	0,65
Avkastning på eget kapital, %	5,0	14,4	2,9	17,2	17,8	3,7
Soliditet, %	48	56	48	56	55	48
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-28,5	-4,1	-14,2	3,9	6,6	-11,5

*Resultat negativt påverkat av engångskostnader om 4,8 MSEK kopplat till avslut och utköp av agenter och organisationsförändring.



” Odd Molly förändras med marknaden och nya konsumtionsmönster, vi måste därför vara både snabba och långsiktiga ”

VD kommenterar utvecklingen

Förändring kräver förändring

Marknaden

I rapporten för det första halvåret 2017 avslutade jag min kommentar att Odd Molly rustar för fortsatt stora förändringar på marknaden. Och trenden med en tuff och rabattdriven marknad fortsätter. Den starka försäljning vi hade i detaljhandelssegmentet under slutet av det andra kvartalet följdes inte upp på samma sätt i det tredje kvartalet. Tillväxttakten i våra egna kanaler var lägre än tidigare, bland annat till följd av tuffa jämförelsetal motsvarande period föregående år, medan vi å andra sidan såg ett minskat tapp inom grossistförsäljningen till återförsäljare. Koncernens omsättning som helhet backade 2 procent i kvartalet.

Satsningar som belastar kvartalets resultat

I halvårsrapporten sa vi också att vi ständigt måste vara lyhörda och säkerställa att vi frigör resurser för att satsa där vi ser störst förutsättning för lönsam tillväxt. Under kvartalet har vi genomfört en rad förändringar både i den egna organisationen och bland de agenter som representerar Odd Molly på den internationella arenan. Inom distributionsnätet har vi genomfört flera skiften och bytt ut agenterna i Tyskland, Frankrike och Österrike medan vi utvärderar en ny lösning i Storbritannien. De nya agenterna har en stark närvaro bland kunder och kanaler som utvecklas bäst i respektive land, och vi ser fram emot nya samarbeten samtidigt som vi har respekt för att det tar tid för nya agenter att vända utvecklingen på en marknad. Den interna organisationsförändringen ökar internationellt och digitalt fokus. Dessa offensiva satsningar belastar kvartalets resultat med engångskostnader på 4,8 MSEK. De extra kostnaderna i kombination med en något lägre försäljning gör att resultatet för kvartalet hamnar en bra bit under förra året.

Förändringsresan fortsätter

Vi gör fortsatta satsningar på e-handeln och ser våra fysiska butiker som viktiga varumärkesbärare med lönsamhetskrav. Vi har anställt en ny Creative Director med ansvar för varumärkesutveckling, anpassat säljorganisationen för internationell expansion i alla kanaler och slagit fast en ny sortimentsstrategi som är mer optimerad för respektive kanal. Vi anpassar arbetssätt och organisation och söker ständigt efter effektiviseringar och besparingar där vi ser möjligheter.

Som ett led i att skapa löpande nyhetsvärde inom vårt livsstilskoncept lanserar vi snart Odd Mollys första skidkollektion, en kollektion som känns helt rätt både i form av hållbarhet i material och produktionsprocess samt i design och komfort. Odd Mollys strumpor lyser också upp under hösten och vår satsning på underkläder går bra och hittar nya återförsäljare.

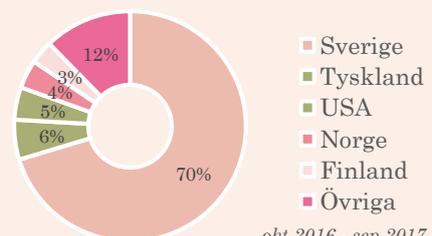
Odd Molly förändras med marknaden och nya konsumtionsmönster, vi måste därför vara både snabba och långsiktiga. Vi arbetar löpande med vårt förändringsarbete där vi nått flera viktiga milstolpar. 2017 blir ett år då vi vidtar åtgärder som kostar på kort sikt, men som främjar målen att stärka vår position i Norden och expandera Odd Mollys livsstilskoncept internationellt.

Anna Attemark, VD

NYCKELTAL JANUARI-SEPTEMBER 2017

- Total nettoomsättning 342,6 MSEK, +2%
- Rörelseresultat 6,6 MSEK (24,8)
- Rörelsemarginal 1,9% (7,4)

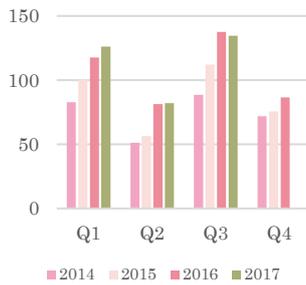
INTÄKTER PER LAND, RULLANDE 12 MÅNADER



okt 2016 - sep 2017

Koncernens utveckling

FÖRSÄLNING PER KVARTAL



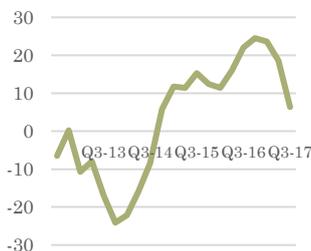
RÖRELSERESULTAT PER KVARTAL



FÖRSÄLNING RULLANDE 12 MÅN



RÖRELSERESULTAT RULLANDE 12 MÅN



SÄSONGSVARIATIONER

Odd Mollys verksamhet är säsongsbetonad med försäljningsmässigt starka första och tredje kvartal, medan andra och fjärde kvartalen är säsongsmässigt mindre. Detta innebär att bolagets verksamhet, försäljning och resultat bäst följs halvårsvis. I och med den ökande andelen av försäljning från detaljhandelsverksamheten minskar säsongsvariationerna successivt.

TOTAL NETTOOMSÄTTNING

Tredje kvartalet 1 juli - 30 september 2017

Den totala nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 134,5 MSEK (137,6), en minskning med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna från grossistverksamheten (försäljning till återförsäljare och partners) minskade med 7 procent jämfört med föregående år och uppgick under tredje kvartalet till 75,6 MSEK (81,0). Bolagets detaljhandelsverksamhet (egen försäljning till konsument via butiker och webbshop) ökade med 4 procent till 58,9 MSEK (56,6). Det är fortsatt bolagets webbshop som driver tillväxten, även om försäljningen under det tredje kvartalet var något svagare än förväntat både online och i de fysiska butikerna delvis på grund av mycket tuffa jämförelsetal från förra året. Odd Molly hade vid periodens slut 17 egna butiker, att jämföra med 16 vid motsvarande period året innan.

Perioden 1 januari - 30 september 2017

Den totala nettoomsättningen under årets första nio månader uppgick till 342,6 MSEK (336,7), en ökning med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna från grossistverksamheten minskade med 9 procent till 170,2 MSEK (187,8). Bolagets detaljhandelsverksamhet ökade med 16 procent till 172,4 MSEK (148,9) drivet av god utveckling av bolagets webbshop samt det större antalet butiker.

RESULTAT

Tredje kvartalet 1 juli - 30 september 2017

Bruttovinstmarginalen för perioden uppgick till 53,0 procent (53,8). Marginalen påverkades negativt av en högre andel rabatterad försäljning och ofördelaktiga valutakurser. Samtidigt var den positiva kanalmix-effekten, till följd av större andel av försäljning från detaljhandelsverksamheten, mindre än tidigare under året.

Rörelseresultatet uppgick till 6,6 MSEK jämfört med 18,8 MSEK samma period föregående år. Under kvartalet togs engångskostnader om 4,8 MSEK för avslut och utköp av agenter i Tyskland, Österrike och Frankrike samt för organisationsförändring. Merparten av kassaflödeseffekten kommer under det fjärde kvartalet 2017 och det första kvartalet 2018.

Personalkostnader uppgick till 18,1 MSEK (13,4 procent av total nettoomsättning) jämfört med 19,0 MSEK (13,8 procent av total nettoomsättning) föregående år då kostnaderna innehöll en bonusavsättning till skillnad från i år. Övriga externa kostnader uppgick till 43,0 MSEK (31,9 procent av total nettoomsättning) och 34,5 MSEK (25,1 procent av total nettoomsättning) föregående år. Kostnadsökningen är främst kopplad till avslut av agenter, organisationsförändring, nyöppnade butiker och digitala satsningar.

Resultat efter skatt uppgick till 4,9 MSEK (14,0) och resultat per aktie uppgick till 0,85 SEK (2,43).

Perioden 1 januari - 30 september 2017

Bruttovinstmarginalen under januari till september uppgick till 54,5 procent (54,5).

Rörelseresultatet landade på 6,6 MSEK jämfört med 24,8 MSEK samma period föregående år. Den större andelen försäljning via webben och det generella köpbeteendet med ökade returer har drivit en ökning av distributionskostnaderna. Vidare påverkades resultatet av ytterligare satsningar för att erbjuda bästa köppplevelse på webben, högre kostnader för drift av fler butiker samt de kostnader som bokades under det tredje kvartalet för avslut av agenter och organisationsförändring om 4,8 MSEK.

Personalkostnader uppgick till 57,9 MSEK (16,9 procent av total nettoomsättning) jämfört med 53,6 MSEK (15,9 procent av total nettoomsättning) föregående år. Övriga externa kostnader uppgick till 112,3 MSEK (32,8 procent av total nettoomsättning) och 98,7 MSEK (29,3 procent av total nettoomsättning) föregående år.

Resultat efter skatt uppgick till 2,9 MSEK (16,9) och resultat per aktie uppgick till 0,51 SEK (2,94).

Analys av rörelseresultat

MSEK	jul-sep	jan-sep
Rörelseresultat 2016	18,8	24,8
Bidrag från lägre/högre försäljning	-1,4	+2,8
Effekt bruttomarginal	-1,1	-
Högre distributionskostnad	-2,4	-4,5
Avslut agenter och organisationsförändring (engångskostnader)	-4,8	-4,8
Högre kostnader kopplat till expansion	-2,5	-11,6
Rörelseresultat 2017	6,6	6,6

KASSAFLÖDE FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET PER KVARTAL OCH RULLANDE 12 MÅN (LINJE)



INVESTERINGAR PER KVARTAL OCH RULLANDE 12 MÅN (LINJE)



INVESTERINGAR OCH KASSAFLÖDE

Under det tredje kvartalet 2017 uppgick bolagets investeringar till totalt 0,4 MSEK (0,8). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -28,5 MSEK (-4,1) och det totala kassaflödet uppgick till -28,9 MSEK (-4,9). Tredje kvartalet är säsongsmässigt svagt gällande kassaflödet, och nedgången jämfört med föregående år drevs av det lägre rörelseresultatet samt högre lagerbinding och lägre inbetalningar från återförsäljare till följd av den lägre försäljningen och därmed fakturering under föregående kvartal.

Under de första nio månaderna 2017 uppgick bolagets investeringar till totalt 4,2 MSEK (15,9). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -14,2 MSEK (3,9) och det totala kassaflödet uppgick till -24,1 MSEK (-20,2).

LAGER

Varulagret uppgick vid periodens slut till 80,2 MSEK jämfört med 59,6 MSEK vid det tredje kvartalets slut 2016. Ökningen är främst kopplad till fler butiker och växande försäljning från bolagets webbshop vilket kräver ett större lager för att kunna erbjuda fullt sortiment och goda servicenivåer. Jämfört med föregående kvartal minskade varulagret med 1,2 MSEK.

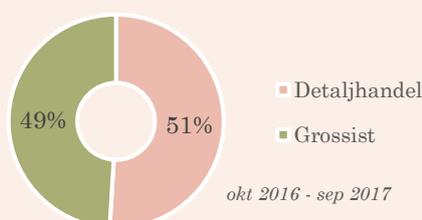
FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning var vid periodens slut 206,7 MSEK (186,1). Det egna kapitalet uppgick per den 30 september 2017 till 99,1 MSEK jämfört med 104,0 MSEK vid samma tidpunkt föregående år. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 48 procent (56) och likvida medel uppgick till 17,0 MSEK (25,8). Nettolikviditeten, efter utnyttjande av delar av checkkrediten, uppgick till -26,6 MSEK (1,1). Kundfordringarna uppgick per den 30 september 2017 till 75,8 MSEK jämfört med 65,8 MSEK vid utgången av september månad föregående år.

Segment

Bolaget redovisar intäkter och rörelseresultat för tre segment; grossistverksamhet, detaljhandelsverksamhet och koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet för respektive segment belastas av för segmentet direkta kostnader. Kostnader som inte är direkt hänförliga till grossist- eller detaljhandelsverksamheten redovisas i segmentet koncerngemensamma kostnader. Tidigare redovisades intäkter och rörelseresultat för två segment; grossistverksamhet och detaljhandelsverksamhet där de koncerngemensamma kostnaderna fördelades per segment efter en nyckel baserad på respektive segments andel av total varukostnad. Siffror för 2016 enligt ny segmentsrapportering finns under rubriken Intäkter och rörelseresultat per segment på s. 14 samt på bolagets hemsida <https://corporate.oddmolly.com/sv/odd-molly-i-siffror-1946/>.

INTÄKTER PER SEGMENT



GROSSIST

- Återförsäljare (butiker och webb-butiker)
- Butiker som drivs av partners
- Shop-in-shops som drivs av återförsäljare

DETLJHANDEL

- Butiker som drivs av Odd Molly som fristående butiker, outlets, butiker i köpcentra och varuhus
- Finns i Sverige, Norge, Finland
- Webbshop

GROSSISTVERKSAMHET

Utveckling januari-september 2017

- Försäljning ned 9 procent – förändringar i branschen där många fysiska återförsäljare har det tufft
- Förbättrad bruttomarginal
- Förändring i organisationen och av agenter på nyckelmarknader förenat med engångskostnader om 4,8 MSEK under det tredje kvartalet

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016	okt 16-sep 17
Försäljning	75 609	80 964	170 171	187 788	228 022	210 405
Rörelseresultat	14 976	24 466	31 335	45 968	53 435	38 802
Rörelsemarginal, %	19,8	30,2	18,4	24,5	23,4	18,4

DETLJHANDELSVERKSAMHET

Utveckling januari-september 2017

- Försäljning upp 16 procent drivet av stark utveckling i egen webbshop och fler butiker
- Försämrad täckningsgrad till följd av högre andel rabatterad försäljning, negativ valutaeffekt och högre distributionskostnader
- Högre driftskostnader för fler butiker och digitala satsningar

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016	okt 16-sep 17
Försäljning	58 894	56 648	172 388	148 919	195 142	218 612
Rörelseresultat	7 308	11 957	27 007	32 641	42 717	37 083
Rörelsemarginal, %	12,4	21,1	15,7	21,9	21,9	17,0

KONCERNGEMENSAMMA KOSTNADER

Som koncerngemensamma kostnader klassas driftskostnader som inte är direkt hänförliga till grossist- eller detaljhandelsverksamheten. Exempel är kostnader för design, produktion och marknadsföring som inte går att hänföra till respektive försäljningssegment samt gemensamma administrativa kostnader för ekonomi, logistik och IT.

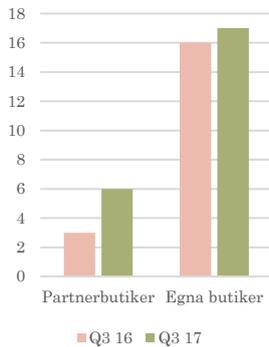
Utveckling januari-september 2017

- 2,1 MSEK lägre kostnader mot föregående år – lägre externa tjänster och ingen bonusavsättning

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016	okt 16-sep 17
Rörelseresultat	-15 689	-17 588	-51 723	-53 834	-71 634	-69 524

Övrigt

BUTIKER PER DEN 30 SEPTEMBER



HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Butiker

I september stängde den pop-up butik Odd Molly under ett års tid drivit i A6 Center, Jönköping. Under december i år kommer en ny butik att öppnas på annat läge i centret.

Organisation

I enlighet med strategin att växa försäljningen utomlands har Odd Molly utsett nya agenter på ett antal nyckelmarknader i Europa. I Tyskland, Frankrike och Österrike finns nu nya starka agenter som representerar Odd Molly på sina respektive marknader. Bolaget utvärderar också en ny lösning för Storbritannien. Kommande förändringar på denna och eventuellt ytterligare marknader förväntas inte generera några betydande kostnader för att implementera, i motsats till de som genomfördes under det tredje kvartalet i år.

Samtidigt har försäljningsorganisationen anpassats där rollen som övergripande försäljningschef tas bort och ersätts med en roll specialfokuserad på internationell expansion. Odd Molly har under kvartalet också anställt en ny Creative Director med ansvar för varumärkesutveckling - en nyckelroll både för att bevara en stark position på hemmamarknaden och för att öka kännedomen på de utländska marknaderna. En rad andra anpassningar av organisationen har även genomförts med syfte att optimera processer och öka effektiviteten.

ANTAL AKTIER

Per den 30 september 2017 fanns 5 752 000 aktier utestående.

Nyckeltal per aktie	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	5 752 000	5 752 000	5 752 000
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	5 752 000	5 752 000	5 752 000
Eget kapital per aktie, SEK	17,23	18,08	18,38

MEDARBETARE

Antalet medarbetare var vid periodens slut totalt 107 personer (102) varav 8 män och 99 kvinnor. Medelantalet anställda under det tredje kvartalet uppgick till 109 personer (96). Ökningen är drivet av personal till nyöppnade butiker.

MODERBOLAG

Moderbolaget omsatte under de första nio månaderna 327,2 MSEK (328,3) och nådde ett rörelseresultat om 8,6 MSEK (27,3). Moderbolagets justerade egna kapital uppgick till 82,8 MSEK (94,1). Likvida medel uppgick till 12,1 MSEK (20,1). Nettolikviditeten, efter utnyttjande av delar av checkkrediten, uppgick till -31,6 MSEK (-4,5).

Försäljningen i USA sker via det helägda dotterbolaget Odd Molly Inc. Odd Molly har även dotterbolag i Danmark, Norge, Finland och Sverige som driver verksamhet i respektive land. All övrig försäljning sker genom moderbolaget.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver moderbolagets försäljning av produkter till dotterbolagen och ersättning till styrelsen har inga transaktioner med närstående gjorts under årets första nio månader 2017.

ÅRSSTÄMMA 2017

Årsstämma 2017 för Odd Molly International AB hålls i Stockholm den 4 maj 2018.

RISKFaktorER

Odd Molly-koncernen är genom sin verksamhet exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer. En detaljerad beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som Odd Molly är exponerat för finns i förvaltningsberättelsen samt i not 27 i Odd Mollys årsredovisning för 2016. Årsredovisningen finns publicerad på Odd Mollys webbplats. Där framgår även hur Odd Molly hanterar och försöker minimera riskerna. Bedömningen av dessa risker är oförändrad jämfört med bedömningen i årsredovisningen 2016.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar från och med 1 januari 2008 International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU. Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen upprättas vidare i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Rådet för finansiell rapportering, ”RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner”. Vid upprättandet av moderbolagets finansiella rapporter har Rådet för finansiell rapportering ”RFR 2 Redovisning för juridiska personer” tillämpats. De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport är de som beskrivs i årsredovisningen för 2016 på sid 43–46. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen föregående år. Nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar som gäller för 2017 bedöms inte påverka bolagets finansiella rapporter i någon större omfattning.

Förvärvet av den svenska agenturen 2014, där Odd Molly tog över ansvaret för försäljningsarbetet på Sverigemarknaden, hanteras i koncernredovisningen som en immateriell anläggningstillgång i enlighet med IAS 38.

Valutaderivat är värderade till verkligt värde inom nivå 2, enligt definitionen i IFRS 13, dvs verkligt värde fastställt utifrån värderingstekniker med observerbara marknadsdata. Övriga finansiella tillgångar har klassificerats som låne- och kundfordringar. Övriga finansiella skulder har klassificerats som övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Samtliga finansiella tillgångar och skulder löper med korta löptider och baserat på detta bedöms bokfört värde approximativt överensstämma med verkligt värde.

Koncernredovisningen omfattar Odd Molly International AB (moderbolaget), Odd Molly Sverige AB, Odd Molly Inc, Odd Molly Denmark ApS, Odd Molly Finland Oy samt Odd Molly Norway A/S. Med bolaget avses i denna delårsrapport Odd Molly-koncernen.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 9 Finansiella instrument

Standarden träder i kraft 1 januari 2018 och är antagen av EU.

a) Klassificeringar och värdering

Bolaget förväntar sig ingen betydande effekt på balansräkningen eller eget kapital till följd av de nya klassificerings- och värderingskraven. Valutaderivat kommer fortsatt att värderas till verkligt värde inom nivå 2, dvs. verkligt värde fastställt utifrån värderingstekniker med observerbara marknadsdata. Övriga finansiella skulder klassificeras som övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Samtliga finansiella tillgångar och skulder löper med korta löptider och baserat på detta bedöms bokfört värde approximativt överensstämma med verkligt värde.

b) Nedskrivningar

Enligt IFRS 9 skall förväntade kreditförluster bokas för samtliga utestående instrument och fordringar. Bolaget har utvärderat dagens metod för värdering av kundfordringar och genomfört en noggrann analys av historik avseende nedskrivningar. Bolaget har historiskt haft låga kreditförluster, under 2016 uppgick dessa tex. till endast 0,17% av omsättningen. Bolagets bedömning är att övergången till IFRS 9 inte kommer att innebära några väsentliga effekter gällande nedskrivningar av kundfordringar.

c) Säkringsredovisning

Bolaget tillämpar säkringsredovisning för de derivatinstrument (valutaterminskontrakt) som används som skydd mot risker för valutakursförändringar kopplade till prognostiserat kassaflöden relaterade till varuflödet. Bolaget kommer även fortsättningsvis att redovisa dessa instrument enligt IAS 39 vilket är förenligt med IFRS 9.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Standarden träder i kraft 1 januari 2018 och är antagen av EU. Standarden innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt. Bolaget har utvärderat de typ av kontrakt och transaktioner som faller inom ramen för denna standard. Utvärderingen innefattar inkomstbortfall till följd av reklamationer och returerna från kunder, intäkter från återförsäljarkunder med rätt att returnera varor efter avslutad säsong, intäkter från återförsäljarkunder med rätt till en nedsättning av priset inför rea-säsong samt intäkter och svinn genererade från konsignationskunder. Efter utvärderingen kvarstår bolagets tidigare bedömning att standarden inte kommer påverka koncernens redovisning annat än att ytterligare detaljer kring bolagets intäkter i vissa fall kommer att behöva rapporteras.



Alternativa nyckeltal

Nedan följer en definition av de begrepp och nyckeltal som används i rapporten för att beskriva bolagets utveckling som inte definieras eller anges som begrepp enligt IFRS.

BRUTTOVINSTMARGINAL

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016	okt 2016- sep 2017
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	134 373	137 033	341 145	336 101	422 552	427 596
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Handelsvaror	-63 160	-63 294	-155 291	-153 051	-187 644	-189 885
Bruttovinst	71 212	73 739	185 854	183 051	234 908	237 711
Bruttovinstmarginal, %	53,0	53,8	54,5	54,5	55,6	55,6

Vid beräkning av bruttovinstmarginalen beräknas först bruttovinsten genom att subtrahera kostnad för handelsvaror från nettoomsättningen. Bruttovinsten sätts sedan i relation till nettoomsättningen för att erhålla nyckeltalet bruttovinstmarginal. Bruttovinstmarginalen anger därmed hur stor andel av nettoomsättningen som omsätts i vinst efter kostnaden för de sålda varorna, och påverkas av faktorer såsom prissättning, råvaru- och tillverkningskostnader, lagernedskrivningar och valutakursutveckling. Samtliga mått för beräkning återfinns i koncernens resultaträkning.

RÖRELSEMARGINAL

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016	okt 2016- sep 2017
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	134 373	137 033	341 145	336 101	422 552	427 596
Övriga rörelseintäkter	131	578	1 414	605	613	1 421
Total nettoomsättning	134 503	137 612	342 559	336 706	423 165	429 017
Rörelseresultat	6 595	18 835	6 619	24 775	24 518	6 362
Rörelsemarginal, %	4,9	13,7	1,9	7,4	5,8	1,5

Vid beräkning av rörelsemarginalen sätts rörelseresultatet i relation till den totala nettoomsättningen. Nyckeltalet anger därmed hur stor andel av den totala nettoomsättningen som omsätts i vinst efter rörelsens kostnader. Samtliga mått för beräkning återfinns i koncernens resultaträkning. Rörelsemarginal är ett av bolagets kommunicerade finansiella mål.

SOLIDITET

TSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Eget kapital	99 086	103 985	105 725
Summa tillgångar	206 744	186 058	193 389
Soliditet, %	48	56	55

Soliditeten beräknas genom att sätta eget kapital i relation till de totala tillgångarna och är därmed ett mått på hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Samtliga mått för beräkning återfinns i koncernens balansräkning. Soliditet är ett av bolagets kommunicerade finansiella mål.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016	okt 2016- sep 2017
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (resultat efter skatt)	4 875	13 957	2 942	16 912	17 721	3 751
Genomsnittligt eget kapital	96 734	96 684	102 405	98 551	99 421	101 535
Avkastning på eget kapital, %	5,0	14,4	2,9	17,2	17,8	3,7

Avkastning på eget kapital beräknas genom att sätta periodens resultat efter skatt i relation till det genomsnittliga egna kapitalet under perioden (ingående värde + utgående värde delat med två). Avkastning på

eget kapital mäter företagets avkastning under perioden på det kapital ägarna satt in i verksamheten och därmed hur lönsamt ett företag är för dess aktieägare. Mått för beräkning återfinns i koncernens balansräkning och resultaträkning.

EGET KAPITAL PER AKTIE

	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Vägt genomsnittligt antal aktier	5 752 000	5 752 000	5 752 000
Eget kapital, TSEK	99 086	103 985	105 725
Eget kapital per aktie, SEK	17,23	18,08	18,38

Eget kapital per aktie, även kallat ett bolags substansvärde, beräknas genom att sätta bolagets egna kapital i förhållande till antalet utestående aktier. Mått för beräkning återfinns i koncernens balansräkning och under sektionen Antal aktier.

MODERBOLAGETS JUSTERADE EGNA KAPITAL

	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TSEK			
Eget kapital	70 371	76 554	71 595
78 procent av obeskattade reserver	12 402	17 550	12 402
Justerat eget kapital	82 773	94 104	83 997

Moderbolagets justerade egna kapital beräknas genom att 78 procent av moderbolagets obeskattade reserver läggs till moderbolagets eget kapital. Samtliga mått för beräkning återfinns i moderbolagets balansräkning.

Finansiell information i sammandrag

KONCERNENS TOTALRESULTAT

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016	okt 2016- sep 2017
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	134 373	137 033	341 145	336 101	422 552	427 596
Övriga rörelseintäkter	131	578	1 414	605	613	1 421
Total nettoomsättning	134 503	137 612	342 559	336 706	423 165	429 017
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Handelsvaror	-63 160	-63 294	-155 291	-153 051	-187 644	-189 885
Övriga externa kostnader	-42 958	-34 499	-112 280	-98 707	-128 156	-141 729
Personalkostnader	-18 076	-19 029	-57 936	-53 642	-73 649	-77 944
Avskrivningar	-2 992	-2 405	-8 922	-6 293	-8 957	-11 586
Övriga rörelsekostnader	-721	450	-1 511	-238	-240	-1 512
Rörelseresultat	6 595	18 835	6 619	24 775	24 518	6 362
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Ränteintäkter	228	131	527	416	486	597
Räntekostnader	-224	-124	-739	-326	-815	-1 228
Resultat efter finansiella poster	6 599	18 841	6 407	24 866	24 189	5 730
Skatt	-1 724	-4 884	-3 464	-7 954	-6 469	-1 980
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 875	13 957	2 942	16 912	17 721	3 751
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Omräkningsdifferens	-540	72	-1 133	793	1 481	-445
Kassaflödessäkringar	472	736	-3 456	1 797	2 109	-3 145
Skatteeffekt kassaflödessäkringar	-104	-162	760	-395	-464	692
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 704	14 603	-887	19 107	20 846	853
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,85	2,43	0,51	2,94	3,08	0,65
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,85	2,43	0,51	2,94	3,08	0,65

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	5 343	8 116	7 905
Materiella anläggningstillgångar	14 930	14 441	17 769
Finansiella anläggningstillgångar	1 129	1 196	1 129
	21 402	23 753	26 803
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	80 248	59 623	67 180
Förskott till leverantör	5 050	985	4 662
Kundfordringar	75 806	65 751	58 912
Kortfristiga fordringar	7 189	10 171	10 710
Likvida medel	17 049	25 775	25 121
	185 342	162 305	166 586
SUMMA TILLGÅNGAR	206 744	186 058	193 389
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	99 086	103 985	105 725
Uppskjuten skatt	3 752	5 183	4 376
Kortfristiga skulder	103 906	76 890	83 289
	206 744	186 058	193 389
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	206 744	186 058	193 389

Likvida medel redovisas sedan delårsrapport januari-september 2016 som bruttobelopp, innan utnyttjad checkkredit. Beloppet för utnyttjad checkkredit redovisas under kortfristiga skulder. Tidigare netto redovisades likvida medel som värdet av likvida medel efter utnyttjad checkkredit. Skillnaden mellan nettolikviditet och bruttolikviditet redovisas i kassaflödesanalys för koncernen. Jämförelsetalen för tidigare perioder har justerats i linje med detta.

STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TSEK	TSEK	30 sep 2017	30 sep 2016
Ställda säkerheter	30 000	30 000	30 000
Pantsatta fordringar	17 574	6 100	8 397
Eventualförpliktelser	1 415	1 415	1 415

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGNA KAPITAL

TSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Hänförligt till moderbolagets aktieägare:			
Eget kapital vid årets ingång	105 725	93 116	93 116
Utdelning	-5 752	-8 628	-8 628
Premier teckningsoptioner	0	390	390
Periodens totalresultat	-887	19 107	20 846
Eget kapital vid periodens utgång	99 086	103 985	105 725

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	6 595	18 835	6 619	24 775	24 518
Justeringar	2 617	1 918	7 171	7 141	10 623
Erhållen ränta	228	131	527	416	486
Erlagd ränta	-224	-124	-739	-327	-815
Betald inkomstskatt	-853	-664	-2 448	-2 467	-3 133
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8 364	20 095	11 129	29 538	31 680
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager	1 213	5 308	-13 396	-3 301	-10 829
Förändring av fordringar	-24 541	-20 288	-14 896	-22 879	-20 035
Förändring av kortfristiga skulder	-13 521	-9 208	2 949	573	5 822
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 486	-4 092	-14 213	3 931	6 637
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-1 511	0	-1 511	-2 129
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-394	753	-4 158	-14 365	-19 863
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-42	0	-42	-42
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-394	-800	-4 158	-15 918	-22 034
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	0	0	-5 752	-8 628	-8 628
Premier teckningsoptioner	0	0	0	390	390
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-5 752	-8 238	-8 238
Periodens kassaflöde	-28 880	-4 893	-24 123	-20 224	-23 635
Likvida medel vid periodens början	18 352	18 491	25 121	26 693	26 693
Utnyttjad checkkredit vid periodens början	15 753	12 970	26 920	6 094	6 094
Likvida medel vid periodens början, netto	2 599	5 521	-1 799	20 599	20 599
Kursdifferens i likvida medel	-288	463	-648	716	1 237
Förändring utnyttjad checkkredit	27 866	11 713	16 699	18 590	20 826
Likvida medel vid periodens slut	17 049	25 775	17 049	25 775	25 121
Utnyttjad checkkredit vid periodens slut*	43 619	24 684	43 619	24 684	26 920
Likvida medel vid periodens slut, netto	-26 570	1 091	-26 570	1 091	-1 799

*Total kreditram för checkkredit uppgår till 48 MSEK

INTÄKTER OCH RÖRELSERESULTAT PER SEGMENT

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	okt-dec 2016	jan-dec 2016	okt 2016- sep 2017
Grossistverksamhet							
Intäkter	75 609	80 964	170 171	187 788	40 235	228 022	210 405
Rörelseresultat	14 976	24 466	31 335	45 968	7 467	53 435	38 802
Detaljhandelsverksamhet							
Intäkter	58 894	56 648	172 388	148 919	46 223	195 142	218 612
Rörelseresultat	7 308	11 957	27 007	32 641	10 077	42 717	37 083
Koncerngemensamma kostnader							
Rörelseresultat	-15 689	-17 588	-51 723	-53 834	-17 801	-71 634	-69 524
Total							
Intäkter	134 503	137 612	342 559	336 706	86 458	423 165	429 017
Rörelseresultat	6 595	18 835	6 619	24 775	-257	24 518	6 362

Bolaget redovisar intäkter och rörelseresultat för tre segment; grossistverksamhet, detaljhandelsverksamhet och koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet för respektive segment belastas av för segmentet direkta kostnader. Kostnader som inte är direkt hänförliga till grossist- eller detaljhandelsverksamheten redovisas i segmentet koncerngemensamma kostnader.

KVARTALSDATA

	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Q2 2016	Q1 2016	Q4 2015
Total nettoomsättning, MSEK	134,5	82,0	126,1	86,5	137,6	81,4	117,7	75,8
Bruttovinstmarginal, %	53,0	57,6	54,0	60,0	53,8	56,0	54,2	59,6
Rörelseresultat, MSEK	6,6	-7,5	7,5	-0,3	18,8	-2,5	8,5	-2,8
Rörelsemarginal, %	4,9	-9,2	6,0	-0,3	13,7	-3,1	7,2	-3,7
Resultat efter skatt, MSEK	4,9	-6,6	4,7	0,8	14,0	-2,9	5,9	-2,4
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,85	-1,15	0,81	0,14	2,43	-0,51	1,02	-0,42
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,85	-1,15	0,77	0,14	2,43	-0,51	1,02	-0,42
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	5 752	5 752	5 752	5 752	5 752	5 752	5 752	5 752
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	5 752	5 752	6 052	5 752	5 752	5 752	5 752	5 752
Avkastning på eget kapital, %	5,0	-6,5	4,3	0,8	14,4	-3,1	6,1	-2,6
Soliditet, %	48	50	56	55	56	54	61	62
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	17,23	16,41	18,90	18,38	18,08	15,54	17,22	16,19
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-28,5	16,7	-2,4	2,7	-4,1	16,8	-8,8	5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före utspädning, SEK	-4,95	2,90	-0,42	0,47	-0,71	2,92	-1,53	0,88

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	128 411	132 402	326 917	328 154	410 545
Övriga rörelseintäkter	107	5	246	101	1 148
Total nettoomsättning	128 519	132 407	327 163	328 256	411 693
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-61 090	-60 478	-149 463	-146 576	-179 347
Övriga externa kostnader	-44 305	-36 168	-112 189	-103 645	-145 619
Personalkostnader	-15 924	-16 376	-50 957	-48 092	-65 179
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 492	-1 131	-4 466	-3 271	-4 543
Övriga rörelsekostnader	-687	911	-1 476	582	-570
Rörelseresultat	5 020	19 165	8 611	27 253	16 436
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	228	131	529	416	483
Räntekostnader	-214	-118	-719	-302	-792
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	0	0	0	0	-1 123
Resultat efter finansiella poster	5 034	19 177	8 421	27 367	15 004
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	6 600
Resultat före skatt	5 034	19 177	8 421	27 367	21 604
Skatt	-1 026	-4 036	-1 897	-6 076	-5 515
Resultat	4 007	15 142	6 524	21 292	16 089

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>					
Kassaflödessäkringar	472	736	-3 456	1 797	2 109
Skatteeffekt kassaflödessäkringar	-104	-162	760	-395	-464
Totalresultat för perioden	4 376	15 716	3 829	22 693	17 733

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	702	521	1 049
Materiella anläggningstillgångar	8 454	9 120	11 108
Finansiella anläggningstillgångar	24 744	20 841	24 435
	33 901	30 482	36 593
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	72 711	55 511	63 258
Förskott till leverantör	5 025	914	3 914
Kundfordringar	78 369	71 898	54 224
Kortfristiga fordringar	15 512	16 936	14 716
Likvida medel	12 050	20 135	20 484
	183 667	165 394	156 597
SUMMA TILLGÅNGAR	217 567	195 876	193 190
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	70 371	76 554	71 595
Obeskattade reserver	15 900	22 500	15 900
Uppskjuten skatt	0	162	102
Kortfristiga skulder	131 296	96 659	105 594
	217 567	195 876	193 190
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	217 567	195 876	193 190

Likvida medel redovisas sedan delårsrapport januari-september 2016 som bruttobelopp, innan utnyttjad checkkredit. Beloppet för utnyttjad checkkredit redovisas under kortfristiga skulder. Tidigare nettoredovisades likvida medel som värdet av likvida medel efter utnyttjad checkkredit. Jämförelsetalen för tidigare perioder har justerats i linje med detta.

MODERBOLAGETS STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TSEK	TSEK	30 sep 2017	30 sep 2016
Ställda säkerheter	30 000	30 000	30 000
Pantsatta fordringar	17 574	6 100	8 397
Eventualförpliktelser	1 415	1 415	1 415

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och det företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 24 oktober 2017

Patrik Tillman, styrelseordförande

Mia Arnhult, styrelseledamot

Kia Orback, styrelseledamot

Elin Ryer, styrelseledamot

Nils Vinberg, styrelseledamot

Jacob Wall, styrelseledamot

Anna Attemark, verkställande direktör

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2017 avges den 16 februari 2018.
- Delårsrapport januari-mars 2018 avges den 4 maj 2018.
- Årsstämma 2017 hålls i Stockholm den 4 maj 2018.
- Delårsrapport januari-juni 2018 avges den 16 augusti 2018.

PRESENTATION AV RAPPORTEN

Rapporten presenteras på bolagets huvudkontor, Kornhamnstorg 6, Stockholm, den 24 oktober 2017 klockan 13:00. Anmälan till presentationen görs till jacob.neckmar@oddmolly.com.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anna Attemark, VD, 08-522 28 502

Johanna Palm, CFO, 0760-10 24 55

Denna information är sådan information som Odd Molly International AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 24 oktober 2017 kl. 08:00 CET.

OM ODD MOLLY

Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode med ett tydligt stilkoncept. Bolagets produkter säljs främst via externa agenter till återförsäljare i ett trettiotal länder runt om i världen, vilket möjliggör expansion med begränsat kapitalbehov. Odd Molly ansvarar själva för försäljningen till externa återförsäljare på den skandinaviska marknaden och driver även 18 egna fysiska butiker och en egen webbshop. Odd Mollys aktie handlas sedan den 21 juni 2010 på Nasdaq Stockholm.

VÅR STRATEGI

Odd Molly ska växa med lönsamhet genom att fortsätta skapa intressanta kollektioner, utnyttja sin geografiska plattform samt utveckla befintliga och nya försäljningskanaler. Företagskulturen ska präglas av kvalitetsmedvetenhet, ansvarstagande och delaktighet. Odd Mollys strategiska arbete har följande inriktning:

Kollektion Odd Molly ska designa vackra kläder och närliggande livsstilsprodukter för tjejer. Kollektionerna ska kännetecknas av färg, mönster och hantverk med balans mellan volym, produkter och pris inom ett tydligt stilkoncept.

Kanaler Odd Molly ska öka antalet återförsäljare genom fortsatt noggrant urval av återförsäljare. Odd Molly ska i högre grad även driva och utveckla egen detaljhandelsverksamhet i flera kanaler.

Marknader Odd Molly ska fortsätta att långsiktigt stärka varumärket och driva försäljning med fokus på de marknader där Odd Molly har störst förutsättningar att nå en långsiktigt stark marknadsposition. Odd Molly ska öka kontrollen på strategiska marknader och kontinuerligt utvärdera möjligheterna för etablering på nya marknader.

Människor Odd Mollys organisation ska upprätthålla högsta kvalitet, driv och engagemang och vara anpassad till bolagets långsiktiga behov och tillväxt. Hänsyn till Odd Mollys omvärld ska genomsyra verksamheten.

Odd Molly International AB, Kornhamnstorg 6, 111 27 STOCKHOLM, Växel:

+46 8 522 28 500

www.oddmolly.com

Pressbilder finns att ladda ned från Odd Mollys hemsida

www.oddmolly.com under "press".

Odd Molly har även ett eget nyhetsbrev som rapporterar mindre nyheter från den dagliga verksamheten. För att prenumerera på det, gå till

www.oddmolly.com.

