

DELÅRSRAPPORT SEPTEMBER–NOVEMBER 2009

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER–NOVEMBER 2009

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 211,0 Mkr (209,2).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 59,1 procent (58,8).
- Resultat före av- och nedskrivningar var 8,9 Mkr (8,2).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,4 Mkr (-4,7). Rensat för positiv valutapåverkan föregående år var årets resultat 14,2 Mkr bättre till följd av högre bruttomarginal och lägre kostnadsnivå.
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0 kr (-0,05).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Samtliga koncept ökade sin försäljning jämfört med samma kvartal föregående år och visade envar bättre utveckling än marknaden.
- Det av styrelsen beslutade åtgärdsprogrammet för att skapa kostnadseffektivitet och lönsamhet löper på enligt plan, cirka 15 Mkr har redan säkerställts under innevarande räkenskapsår och kommer att ha positiv resultatpåverkan i huvudsak från och med januari 2010.
- I september infördes ett gemensamt sortiment i koncernens norska accessoarbutiker som har mottagits positivt på marknaden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Koncernen visar en positiv försäljningstillväxt med starka bruttomarginaler under inledningen av andra kvartalet. Försäljningen under koncernens viktigaste månad december ökade i samtliga av koncernens kedjor och totalt med 13 procent i jämförbara enheter. Rizzo ökade med 36 procent i Sverige i december, att jämföra med marknadssiffror från Svensk Handel (Blixindex) som visar en ökning på 29 procent för skor samma månad.
- Resultatet i december påverkades utöver positiv försäljning av ökade bruttomarginaler och sänkta kostnader. Resultatförbättringen under fyramånadersperioden september-december 2009 är cirka 25 Mkr jämfört med samma period föregående år (rensat för valutapåverkan).
- Koncernens tillgängliga likviditet, inklusive utnyttjad checkkredit, uppgick per 31 december till cirka 45 Mkr.
- Under januari påbörjades omprofileringen av samtliga accessoarbutiker på den norska marknaden till Morris och beräknas vara slutförd under andra veckan i februari 2010. En rikstäckande lanseringskampanj kommer att äga rum i Norge under vecka 7.

"Koncernens första kvartal september-november visar att vi är på väg åt rätt håll. Försäljningen inom samtliga koncept ökade jämfört med motsvarande period föregående år och var bättre än marknaden i jämförbara enheter. Den positiva trenden fortsatte även under december med en ökning på 13 procent i jämförbart bestånd och bra nivå på bruttomarginalerna. Ett långvarigt förbättringsarbete och det åtgärdsprogram som initierades under hösten börjar ge synlig effekt både på försäljnings- och kostnadssidan", säger Susanne Börjesson, VD i Venue Retail Group.



VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Inledningen av det nya räkenskapsåret visar en vändning – i rätt riktning. Under det första kvartalet, september-november, hade samtliga koncept högre jämförbar försäljning än föregående år samtidigt som koncernens bruttomarginaler börjar förstärkas. Vi ser också att de kostnadseffektiviseringar vi vidtar, både på central nivå och i butikerna, börjar ge effekt och bidrar till att koncernen redovisar ett positivt resultat för kvartalet.

Kanske allra mest glädjande är att den norska verksamheten inom accessoarer visar en positiv försäljningstrend, tack vare fokuserade insatser på plats men också som en följd av att vi förändrat sortimentsinnehållet där under hösten. Det ska även ses mot bakgrund av en mycket sparsam norsk konsumtion med endast marginella ökningar mot föregående år. Som tidigare kommunicerats ska accessoarerbjudandet i Norge fokuseras till en kedja och omprofileringen av de norska Accentbutikerna till Morris pågår för fullt. Med en fokuserad kedja får vi en tydligare positionering på marknaden och bättre möjligheter att nå koncerngemensamma synergier.

Starkast försäljningsökning under kvartalet visade Rizzo i sina etablerade butiker, med en ökning i jämförbara enheter på 11 procent, men jag vill också poängtera att merparten av de nya butikerna följer den positiva försäljningsutvecklingen efter de justeringar i sortiment och butik som genomförts.

Som en del i koncernens åtgärdsprogram ingår en plan för att avveckla olönsamma butiker som trots särskilda insatser ej når lönsamhet. Arbetet med att se över butiksstrukturen pågår och under andra kvartalet kommer vi att stänga fem butiker runt om i Norden där vi inte ser tillräcklig förbättringspotential. Rizzos verksamhet i centrala Stockholm på Biblioteksgatan kommer också att koncentreras från två butiker till en. Ur mitt perspektiv är det viktigt att vi vågar ta de offensiva steg som krävs för att driva en sund verksamhet. Detta är ett sådant steg som kommer att påverka resultatet positivt.

Med en mycket bra julhandel bakom oss, där december visade en försäljningsökning på 13 procent i jämförbara enheter, och med tydliga tecken på att genomförda förändringar ger resultat, känner vi oss stärkta i vårt arbete med att genomdriva koncernens åtgärdsprogram för att skapa långsiktig och lönsam utveckling. Vi har en bit kvar, men årets inledning visar att vi är på rätt väg.

Stockholm den 13 januari 2010

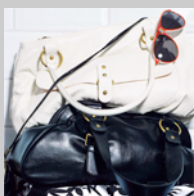
Susanne Börjesson
VD Venue Retail Group

VERKSAMHETEN

Venue Retail Group är en ledande aktör inom accessoarer, resetillbehör och skor i Norden med ett nätverk av 150 egna butiker samt en franchisebutik. Verksamheten drivs utifrån två affärsområden genom kedjorna Accent och Morris samt Rizzo.

Inom affärsområde **Accessoarer** erbjuder kedjan Accent ett utbud av accessoarer i volymsegmentet och har en marknadsledande position i Norden. Accentbutikerna har ett brett sortiment väskor, modeaccessoarer och resetillbehör med en hög andel egna varumärken. Butikskedjan Morris verkar i volymsegmentet som den största aktören inom resetillbehör och accessoarer på den norska marknaden med en hög andel externa varumärken. Den 30 november 2009 fanns totalt 91 Accentbutiker i Sverige, Norge och Finland samt 42 Morrisbutiker i Norge. Inom den norska verksamheten finns dessutom en franchisebutik.

Inom affärsområde **Rizzo**, som är koncernens ledande nischaktör i det övre pris- och kvalitetssegmentet inom skor och accessoarer, driver koncernen dels egna Rizzobutiker, dels butiker genom ett exklusivt varuhuskoncept på bland annat NK. Kedjan är ledande i sitt segment med en stark position efter 30 år på marknaden. Rizzo hade den 30 november 2009 totalt 17 butiker i Sverige, Norge och Finland.



Accessoarer

133 butiker, Accent och Morris. Försäljning 593 Mkr för den senaste tolv månadersperioden (december 2008-november 2009).

Fullt accessoarsortiment inom volymsegmentet genom kedjorna Accent och Morris.

Ska växa genom:

Ökad modegrad och specialisering.

Tillväxt främst genom merförsäljning i befintliga butiker samt på sikt selektiv nyetablering på befintliga marknader



Rizzo

17 butiker. Försäljning 194 Mkr för den senaste

tolvmånadersperioden (december 2008-november 2009)..

Skor och accessoarer inom det övre pris- och kvalitetssegmentet.

Ska växa genom:

Utvecklat koncept och differentiering.

Tillväxt genom merförsäljning i befintliga och nyetablerade butiker samt på sikt selektiv nyetablering på strategiska orter.

MARKNAD

Enligt Detaljhandelsindex (HUI) ökade skofackhandelns försäljning av accessoarer och skor i Sverige under perioden september–november 2009 med 6 procent i löpande priser jämfört med föregående år. Klädhandelns försäljning i Sverige under samma period visade en ökning med 5 procent. Venue Retail Group ökade sin försäljning av accessoarer och skor i Sverige för jämförbara enheter under kvartalet med 9 procent. I Norge ökade koncernens försäljning med drygt 5 procent, medan marknadens utveckling enbart visade på marginella ökningarna jämfört med föregående år enligt tillgänglig statistik från ssb.no. Koncernens totala försäljning i Norden var 7 procent högre än motsvarande period föregående år.

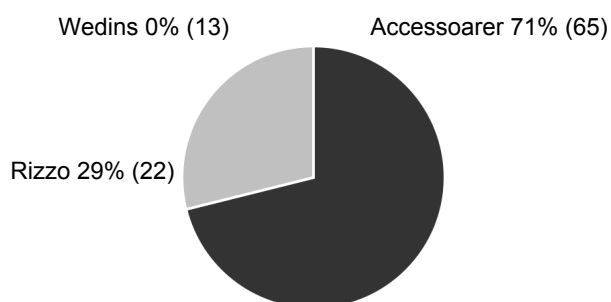
NETTOOMSÄTTNING

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER–NOVEMBER 2009

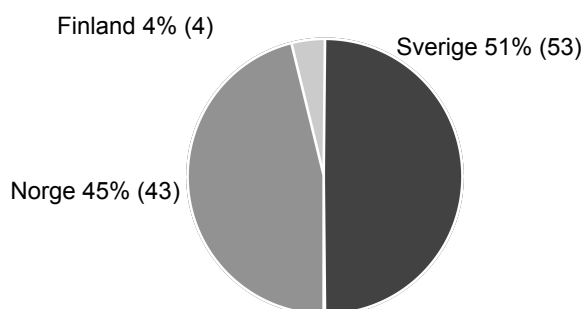
Venue Retail Groups nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 211,0 Mkr (209,2). Antalet butiker uppgick till 150 jämfört med 152 samma kvartal föregående år.

För jämförbara enheter hade affärsområde Rizzo den bästa försäljningsutvecklingen inom koncernen under första kvartalet med en uppgång på 11 procent för jämförbara enheter jämfört med föregående år. Försäljningen ökade för Accentkedjan, för jämförbara enheter, på alla marknader och var totalt 6 procent bättre än föregående år. Särskilt glädjande var att Morriskedjan i Norge redovisade en ökning på 5 procent mot föregående år efter en längre period med vikande försäljning.

Per affärsområde



Per geografisk marknad



FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSOMRÅDE

Av koncernens försäljning svarade affärsområde Accessoarers för 71 procent (65) under första kvartalet. Rizzo svarade för 29 procent (22) av koncernens försäljning under första kvartalet.

Mkr	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08-aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 09
Accessoarers	150,1	135,7	578,5	592,9
Rizzo	60,9	46,8	179,9	194,0
Wedins*	–	26,7	43,4	16,7
Summa	211,0	209,2	801,8	803,6

*Kvarvarande butiker efter försäljning av Wedinskedjan i september 2008

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

Av koncernens totala försäljning under första kvartalet svarade Sverige för 51 procent (53) och Norge för 45 procent (43).

Mkr	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08-aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 09
Sverige	107,9	110,2	387,1	384,8
Norge	95,2	90,9	381,9	386,2
Finland	7,9	8,1	32,8	32,6
Summa	211,0	209,2	801,8	803,6

RESULTAT

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER–NOVEMBER 2009

Resultat före av- och nedskrivningar för det första kvartalet uppgick till 8,9 Mkr jämfört med 8,2 Mkr motsvarande kvartal föregående år.

Bruttovinstmarginalen ökade till 59,1 procent (58,8). I likhet med föregående år har aktivitetsnivån på marknaden varit hög. Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,9 Mkr (15,9). Föregående år påverkades positivt av, i huvudsak, intäkter av finansiell karaktär relaterade till realiserade valutaterminer i USD om cirka 9,1 Mkr.

Personalkostnader och övriga kostnader minskade under årets första kvartal med 14,0 Mkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Utöver de löpande kostnadsreduceringarna som genomförts under året vad gäller personalkostnader i butik och servicekontor har även kostnadseffektiviseringar gjorts inom merparten av övriga kostnadsposter i koncernen. Föregående år belastades även av kvarvarande kostnader för kontor och lager i Norge (i slutet av första kvartalet föregående år integrerades samtliga dessa funktioner i det svenska servicekontoret).

Rörelseresultatet uppgick till 1,9 Mkr (0,1). Av- och nedskrivningarna uppgick till 7,0 Mkr (8,1). Finansiella poster uppgick till -1,1 Mkr (-1,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 0,8 Mkr (-1,5).

RESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

Rörelseresultatet per affärsområde fördelade sig enligt nedan. Rizzos vikande resultattrend har glädjande nog brutits och första kvartalet var rörelseresultatet 1,4 Mkr bättre än föregående år. Accessoarerna redovisade ett underskott på 2,0 Mkr för kvartalet vilket var i nivå med föregående år. Att notera är att föregående års utfall inom Accessoarerna i Sverige och Norge är påverkat positivt av de tidigare nämnda realiserade intäkterna av valutaterminer om totalt 9,1 Mkr.

Mkr	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08-aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 09
Accessoarerna	-2,0	-1,9	-59,4	-59,5
Rizzo	3,9	2,5	-16,3	-14,9
Wedins*	-	-0,5	-6,1	-5,6
Summa	1,9	0,1	-81,8	-80,0

*Kvarvarande butiker efter försäljning av Wedinskedjan i september 2008

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Verksamheten i Sverige redovisade ett resultat under första kvartalet på 3,3 Mkr att jämföra med 1,1 Mkr motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet i Norge var för kvartalet, efter en svag inledning, något sämre än föregående år.

Mkr	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08-aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 09
Sverige	3,3	1,1	-50,3	-48,1
Norge	-1,3	-0,8	-27,4	-27,9
Finland	-0,1	-0,2	-4,1	-4,0
Summa	1,9	0,1	-81,8	-80,0

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick den 30 november 2009 till 9,5 Mkr (11,0). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 137,3 Mkr (182,1). Outnyttjad checkkredit uppgick vid kvartalets slut till cirka 9,3 Mkr.

Eget kapital under kvartalet i koncernen var 194,2 Mkr (167,9). Soliditeten uppgick till 40,2 procent (32,4).

Balansomslutningen har minskat med 34,0 Mkr jämfört med den 30 november 2008 till 483,5 Mkr (517,5).

Varulagret uppgick till 136,5 Mkr per den 30 november 2009 jämfört med 148,2 Mkr den 30 november 2008. Lagernivåerna ligger på en normal och balanserad nivå där andelen gamla varor har minskat värdemässigt jämfört med föregående år. Bolaget arbetar fortlöpande på att optimera varuflödet och öka omsättningshastigheten.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -23,1 Mkr (-57,5).

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar uppgick under kvartalet till 0,8 Mkr (6,5). Huvuddelen av investeringarna avser butiksinredningar och kostnader för ombyggnationer.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 138,7 Mkr (138,8) och resultatet efter finansiella poster till -0,8 Mkr (-1,9). Kvartalets investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,7 Mkr (1,9). Nettoupplåningen för moderbolaget uppgick den 30 november 2009 till 69,8 Mkr (129,0).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

ÅTGÄRDSPROGRAM

Det av styrelsen under hösten beslutade åtgärdsprogrammet för att skapa kostnadseffektivitet och lönsamhet löper på enligt plan. På årsbasis (full effekt beräknad från 1 september 2010) ska bolagets kostnader minska med cirka 45 Mkr, varav cirka 15 Mkr redan säkerställts under innevarande räkenskapsårs första kvartal med effekt i huvudsak från 1 januari 2010.

- Löpande arbete med att minska övergripande personalkostnader. Sedan i våras har antalet tjänster inom servicekontoret minskat från 79 till 62.
- Servicekontoret flyttade den 1 november 2009 till nya effektivare lokaler med väsentligt lägre kostnad.
- Plan för att avveckla olönsamma butiker som trots särskilda insatser ej når lönsamhet. Till följd av detta kommer fem olönsamma enheter stängas under andra kvartalet.
- Ytterligare optimering av bemanning i butik. Ny schemaläggning implementeras i Accent Sverige och Rizzo under andra kvartalet.
- Översyn av befintliga hyreskontrakt pågår.
- Renodling av verksamheten till en kedja med gemensamt sortiment i Norge påbörjat. Omprofileringen beräknas vara genomförd före andra kvartalets utgång.

GEMENSAMT SORTIMENT I NORGE

Under september infördes ett gemensamt sortiment i koncernens accessoarbutiker, inom kedjorna Morris och Accent, på den norska marknaden. Förändringen har mottagits väl av konsumenterna. Det är första steget i skapandet av en gemensam kedja i volymsegmentet i Norge under namnet Morris.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET SLUT

FÖRSÄLJNING, RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING DECEMBER

Koncernen visar en positiv försäljningstillväxt för samtliga kedjor under inledningen av andra kvartalet. Försäljningen under koncernens viktigaste månad december ökade med 13 procent i jämförbara enheter med starka bruttomarginaler och sänkta kostnader. Rizzo ökade med 36 procent i Sverige i december, att jämföra med marknadssiffror från Svensk Handel (Blixindex) som visar en ökning på 29 procent för skor samma månad.

Resultatet i december påverkades utöver positiv försäljning av ökade bruttomarginaler och sänkta kostnader. Resultatförbättringen under fyramånadersperioden september-december 2009 är cirka 25 Mkr jämfört med samma period föregående år (rensat för valutapåverkan). Koncernens tillgängliga likviditet, inklusive utnyttjad checkkredit, uppgick per 31 december till cirka 45 Mkr.

EN KEDJA I NORGE

Under januari har omprofileringen av samtliga accessoarbutiker på den norska marknaden till Morris påbörjats. Omskytning och förändring av sortiment beräknas vara slutfört under andra veckan i februari, då en första gemensam kampanj för Morris planeras. Skapandet av en kedja kommer att ge betydande effektivitetsvinster inte minst inom marknadsföring och inköp.

ÖVRIGT

VALBEREDNING

Inför kommande årsstämma, den 13 januari 2010, har Venue Retail Groups valberedning följande sammansättning: Mats Persson, oberoende, valberedningens ordförande samt styrelsens ordförande Tommy Jacobson, Varenne AB, Fredrik Stenmo, EFG Private Bank S.A./Celox S.A. Tedde Jeanson, Purpose AB Elisabeth Morris, Morris Management A/S. Valberedningens förslag till stämman har presenterats i kallelse till årsstämman och finns tillgängligt på www.venueretail.com

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Venue Retail Groups verksamhet är utsatt för ett antal risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha inverkan på försäljning och resultat. De risker som koncernen och moderbolaget utsätts för är bland annat väder- och säsongsvariationer, moderisker, valutautveckling samt konjunkturutveckling. Närmare beskrivning av dessa finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2008/2009.

Vad gäller de finansiella riskerna så är koncernens huvudsakliga inköpsvalutor US-dollar och euro. Om kronan försvagas i förhållande till dessa valutor kan koncernens inköpspriser komma att öka.

SÄSONGSVARIATIONER

Venue Retail Groups nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten varierar under året i likhet med övriga bolag inom sko- och klädhandeln. Detta är en effekt av att kostnadsmassan är relativt konstant medan nettoomsättningen varierar

mellan månaderna. Koncernen arbetar aktivt med att utjämna säsongvariationerna genom exempelvis försäljningsaktiviteter, sortimentsanpassning samt effektivare schemaläggning i butik.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Inga transaktioner med närstående har ägt rum.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2008/2009.

ÅRSSTÄMMA OCH ÅRSREDOVISNING

Årsstämma äger rum den 13 januari 2010, kl. 16.00 på Scandic Sjöfartshotellet Slussen i Stockholm. Årsredovisningen finns tillgänglig på www.venuetail.com.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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 de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 13 januari 2010

Mats Persson
Styrelseordförande

Tommy Jacobson
Styrelseledamot

Elisabeth Morris
Styrelseledamot

Christel Kinning
Styrelseledamot

Ulf Eklöf
Styrelseledamot

Susanne Börjesson
Verkställande direktör

VID FRÅGOR VÄNLIGEN KONTAKTA:

Susanne Börjesson, VD, telefon 08-508 99 253 eller 0701-90 11 53

Staffan Gustafsson, CFO och vVD, telefon 08-508 99 244 eller 070-889 92 44

Mats Persson, styrelseordförande, telefon 08-545 133 52 eller 070-511 46 36

Rapporten har ej granskats av bolagets revisorer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08-aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 09
Nettoomsättning	211,0	209,2	801,8	803,6
Övriga rörelseintäkter	0,9	15,9	25,5	10,5
Rörelsens intäkter	211,9	225,1	827,3	814,1
Handelsvaror	-86,2	-86,1	-369,0	-369,1
Övriga externa kostnader	-59,5	-67,9	-252,6	-244,2
Personalkostnader	-57,3	-62,9	-252,5	-246,9
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7,0	-8,1	-35,0	-33,9
Rörelseresultat	1,9	0,1	-81,8	-80,0
Resultat från finansiella investeringar	-1,1	-1,6	-10,0	-9,5
Resultat efter finansiella poster	0,8	-1,5	-91,8	-89,5
Inkomstskatt	-0,4	-3,2	2,5	5,3
Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets aktieägare	0,4	-4,7	-89,3	-84,2

DATA PER AKTIE

	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08- aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 09
Antal aktier vid periodens slut	725 745 153	94 344 444	725 745 153	n.a
Genomsnittligt antal aktier	725 745 153	94 344 444	141 050 796	n.a
Resultat per aktie efter skatt, kr (före/ efter utspädning)	0	-0,05	-0,63	n.a
Eget kapital per aktie, kr	0,27	1,78	0,26	n.a

KASSAFLÖDE

Mkr	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08-aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 09
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8,0	6,4	-63,8	-64,2
Förändringar av rörelsekapital	-31,1	-63,9	-19,2	13,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten för den kvarvarande verksamheten	-23,1	-57,5	-83,0	-48,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten för den kvarvarande verksamheten	-0,8	-6,5	-0,5	5,2
Finansiering	17,2	8,5	-9,0	-0,3
Emission	-	0	41,4	41,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för den kvarvarande verksamheten	17,2	8,5	32,4	41,1
Årets kassaflöde från avvecklade verksamheter				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	29,7	29,7	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	5,0	5,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	0	-	-
Summa kassaflöde från avvecklade verksamheter	-	34,7	34,7	-
Periodens kassaflöde	-6,7	-20,8	-16,4	-2,3
Likvida medel vid periodens början	15,8	32,0	32,0	11,0
Kursdifferens i likvida medel	0,4	-0,2	0,2	0,8
Likvida medel vid periodens slut	9,5	11,0	15,8	9,5

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	30 nov 2009	30 nov 2008	31 aug 2009
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Hysesrätter	5,8	17,4	6,2
Goodwill	109,4	104,8	106,3
Varumärken	95,7	91,0	92,4
Inventarier, verktyg och installationer	56,3	70,4	61,4
Övriga finansiella tillgångar	36,7	30,3	35,8
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	303,9	313,9	302,1
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	136,5	148,2	128,6
Övriga kortfristiga fordringar	33,6	44,4	35,3
Likvida medel	9,5	11,0	15,8
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	179,6	203,6	179,7
Summa tillgångar	483,5	517,5	481,8
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital	194,2	167,9	187,3
Uppskjuten skatteskuld	22,8	22,9	21,8
Långfristiga räntebärande skulder	53,3	112,5	52,6
Kortfristiga räntebärande skulder	84,0	69,6	62,3
Kortfristiga icke räntebärande skulder	129,2	144,6	157,8
Summa eget kapital och skulder	483,5	517,5	481,8

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Mkr	30 nov 2009	30 nov 2008	31 aug 2009
Ingående balans	187,3	177,9	177,9
Omräkningsdifferenser	6,5	-5,3	-1,3
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	6,5	-5,3	-1,3
Periodens resultat	0,4	-4,7	-89,3
Summa totalt redovisade intäkter och kostnader	0,4	-4,7	-89,3
Tillskjutet kapital	-	0	100,0
Utgående balans	194,2	167,9	187,3

NYCKELTAL

	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08-aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 09
Antal butiker	150	152	150	n.a
Nettoomsättning, Mkr	211,0	209,2	801,8	803,6
Förändring, %	0,9	-5,9	-9,5	n.a
Bruttovinstmarginal, %	59,1	58,8	54,0	54,1
Rörelsemarginal, %	0,9	0	Neg	Neg
Vinstmarginal, %	0,4	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	40,2	32,4	38,9	n.a
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	0,6	0	Neg	n.a
Räntabilitet på eget kapital, %	0,2	Neg	Neg	n.a
Skuldsättningsgrad, ggr	0,7	1,1	0,6	n.a

ANTAL BUTIKER

	30 nov 2009	30 nov 2008	31 aug 2009
Accessoarer	133	130	133
Rizzo	17	12	17
Wedins*	0	10*	0
Summa	150	152	150

*Kvarvarande butiker efter försäljning av Wedinskedjan i september 2008

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q1 sep-nov 09	Q1 sep-nov 08	Räkenskapsåret sep 08-aug 09	Rullande 12 mån dec 08-nov 08
Nettoomsättning	138,7	138,8	522,8	522,7
Övriga rörelseintäkter	-0,7	11,0	16,8	5,1
Rörelsens intäkter	138,0	149,8	539,6	527,8
Handelsvaror	-92,5	-92,8	-359,7	-359,4
Övriga externa kostnader	-18,2	-26,8	-90,3	-81,7
Personalkostnader	-23,9	-25,8	-114,0	-112,1
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3,7	-5,5	-17,9	-16,1
Rörelseresultat	-0,3	-1,1	-42,3	-41,5
Resultat från finansiella investeringar	-0,5	-0,8	-36,3	-36,0
Resultat efter finansiella poster	-0,8	-1,9	-78,6	-77,5
Inkomstskatt	-	0,2	0,6	0,4
Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets aktieägare	-0,8	-1,7	-78,0	-77,1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	30 nov 2009	30 nov 2008	31 aug 2009
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Hysesrätter	17,3	31,6	18,7
Inventarier, verktyg och installationer	20,2	28,8	21,9
Övriga finansiella tillgångar	248,0	262,0	248,0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>285,5</i>	<i>322,4</i>	<i>288,6</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	60,9	71,2	61,9
Övriga kortfristiga fordringar	48,2	27,3	48,0
Likvida medel	2,9	2,0	5,8
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>112,0</i>	<i>100,5</i>	<i>115,7</i>
Summa tillgångar	397,5	422,9	404,3
Eget kapital	197,5	174,5	198,3
Långfristiga räntebärande skulder	26,5	85,3	25,2
Kortfristiga räntebärande skulder	46,2	45,7	27,4
Kortfristiga icke räntebärande skulder	127,3	117,4	153,4
Summa eget kapital och skulder	397,5	422,9	404,3

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 30 NOVEMBER 2009 – VENUE RETAIL GROUPS STÖRSTA ÄGARE

	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Varenne AB	0	133 726 483	18,43	18,42
EFG Private Bank S.A	0	88 636 193	12,21	12,21
Morris Management A/S*	0	87 321 428	12,03	12,03
Hotell Riddargatan AB	0	36 000 000	4,96	4,96
Lars Thunberg	0	16 070 046	2,21	2,21
Swedbank Luxembourg S.A.	0	14 024 500	1,93	1,93
Bostadsrättsbyggarna Svensk Holding	0	12 457 500	1,72	1,72
Purpose AB	0	11 920 000	1,64	1,64
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	11 614 494	1,60	1,60
W8IMY SIX SIS AG	0	11 038 600	1,52	1,52
Totalt tio största ägare	0	422 808 944	58,26	58,26
Övriga aktieägare	30 000	302 906 209	41,74	41,76
Totalt	30 000	725 715 153	100,0	100,0

Källa. VPC AB-ägarförteckning

*Per den 10 september har ägandet av Morris Management AS ändrats. Efter ändringen äger Harald Morris AS 48 367 339 B-aktier och Morris Management AS 38 954 089 B-aktier. Denna förändring har ej registrerats hos VPC.

DEFINITIONER

Nettoomsättning

Enligt IAS 34 ska begreppet nettoomsättning användas för koncernens försäljning. Venue Retail Group använder i delårsrapporten begreppet nettoomsättning för koncernens totala försäljning och i övrig löpande text används begreppet försäljning.

Bruttovinstmarginal

Försäljning med avdrag för direkta varukostnader som andel av försäljningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar som andel av rörelsens intäkter.

Vinstmarginal

Resultat efter finansnetto som andel av rörelsens intäkter.

Soliditet

Eget kapital som andel av balansomslutningen.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter finansnetto med avdrag för skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal aktier.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar dividerat med eget kapital.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport september 2009–februari 2010 avges den 30 mars 2010.

Delårsrapport september 2009–maj 2010 avges den 30 juni 2010.

Bokslutskommuniké 2009/2010 avges den 14 oktober 2010.

Informationen i denna rapport är sådan som Venue Retail Group ska offentliggöra enligt lag om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 januari 2010 kl 15.00.

Venue Retail Group AB, Ringvägen 100, 11 tr, Stockholm
Telefon 08-508 99 200
Organisationsnummer 556540-1493
www.venue retail.com

