

VENUE RETAIL GROUP

DELÅRSRAPPORT SEPTEMBER–NOVEMBER 2012

TRE NYA BUTIKER OCH FORTSATT STABIL UTVECKLING

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER–NOVEMBER 2012

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 206,6 Mkr (209,3). Antalet butiker uppgick till 119 jämfört med 123 butiker motsvarande kvartal föregående år.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 58,7 procent (60,2).
- Resultat före av- och nedskrivningar var 23,0 Mkr (23,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 16,6 Mkr (17,0).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 2,04 kr (2,19).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,04 kr (2,09).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

- Tre nya butiker öppnades och fyra butiker uppgraderades till det nya accessoarkonceptet.
- Till årsstämman den 16 januari föreslår styrelsen en utdelning om 1,50 kr/aktie (0).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER KVARTALET

- Försäljningen i jämförbara enheter under koncernens viktiga månad december ökade totalt med 5 procent och i Sverige med 9 procent jämfört med föregående år. Av koncernens kedjor hade Rizzo den bästa utvecklingen. Försäljningen uppnåddes utan att tidigare lägga planerad rea.

Året har börjat bra och vi visar återigen en stabil utveckling under det första kvartalet. Därefter blev julhandeln positiv för oss och samtliga kedjor, men särskilt Rizzo, visade starka försäljningsökningar under december. Vi fortsätter genomföra de etableringar vi planerat, uppgraderar butiker och söker efter nya möjligheter på marknaden, säger Susanne Börjesson, VD i Venue Retail Group.



VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Det första kvartalet levererar Venue Retail Group stabila siffror för omsättning och resultat, och en klart förstärkt finansiell ställning. Vår bedömning är att det arbete vi genomfört kring sortiment, koncept och kostnadskontroll fungerar. Dessutom ser vi att hushållens prioriteringar på resande gynnar vår position som experter på väskor och accessoarer för människor på väg.

Under kvartalet har vi tagit fortsatta steg i linje med vår ambition att skapa lönsam tillväxt genom värdeökning i befintliga butiker och genom nyetableringar.

Kundupplevelse är en viktig faktor för att skapa lojalitet och driva försäljning. Från och med september ökar vi frekvensen i våra kundupplevelsemätningar från tidigare kvartalsvisa mätningar till att ske varje månad i alla butiker. Det här gör att vi snabbare kan återkoppla utfallet till våra butikschefer och säljare, och genomföra förbättringar. Vi ser redan positiva effekter av detta arbete.

Vi öppnade tre nya butiker under kvartalet; Morris i Trondheim, Rizzo i Emporia utanför Malmö och Accent i Ringen i centrala Stockholm. Samtidigt byggdes fyra butiker om enligt det nya accessoarkonceptet. Under innevarande kvartal fortsätter vi bygga om flera butiker och några butiker byter lägen. Bland annat byter Accent Sundsvall till ett bättre läge och Rizzo på Kungsgatan i Stockholm byggs om och får större yta. I dagarna blev vi klara med ett kontrakt för en Accentbutik i Skövde som vi kan öppna redan i mars månad – därmed har vi fyra nya Accentbutiker klara för öppning under resterande del av räkenskapsåret.

Vi är mycket nöjda med försäljningen under den viktiga månaden december då vi ökade i jämförbara enheter med 5 procent totalt och 9 procent i Sverige – återigen bättre än branschens siffror. Under december hade Rizzo koncernens starkaste försäljningsutveckling,

Med en förstärkt marknadsposition fortsätter vi på inslagen väg och fokuserar på att nå vårt långsiktiga omsättningsmål om en miljard kronor.

Stockholm den 16 januari 2013

Susanne Börjesson
VD Venue Retail Group

VERKSAMHETEN

Venue Retail Group är en ledande aktör inom accessoarer, resettillbehör och skor i Norden med ett nätverk av 119 (123) egna butiker. Verksamheten drivs utifrån två affärsområden genom kedjorna Accent och Morris samt Rizzo.

Inom affärsområde **Accessoarer** erbjuder kedjorna Accent och Morris ett utbud av accessoarer och resettillbehör i volymsegmentet och har en marknadsledande position i Norden. Den 30 november 2012 fanns totalt 46 Accentbutiker i Sverige samt 59 Morrisbutiker i Norge. Under kvartalet öppnades en Accentbutik i Stockholm och en Morrisbutik i Trondheim. En mindre, olönsam Accentbutik stängdes.

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. Rizzo hade den 30 november 2012 totalt 14 butiker i Sverige, Norge och Finland. Under kvartalet öppnades en butik det nya köpcentrat Emporia i Malmö.



Accessoarer

105 butiker, Accent och Morris. Försäljning 596,7 Mkr för den senaste tolv månadersperioden (december 2011-november 2012).

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

14 butiker. Försäljning 224,1 Mkr för den senaste

tolvmånadersperioden (december 2011-november 2012).

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 Stilindex (Svensk Handel Stil) minskade skofackhandelns försäljning av accessoarer och skor i Sverige under perioden september–november 2012 med en procent i löpande priser jämfört med föregående år medan klädhandelns försäljning i Sverige under samma period var oförändrad. Venue Retail Groups totala försäljning i jämförbara enheter för accessoarer och skor i Sverige var under samma kvartal (september-november) i nivå med föregående år.

I Sverige minskade Rizzokedjans försäljning med 1 procent medan Accentkedjan ökade med 1 procent. I Norge ökade koncernens försäljning med 1 procent. Koncernens totala försäljning i jämförbara enheter i Norden var i nivå med motsvarande period föregående år.

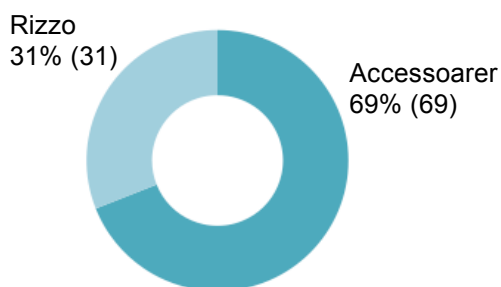
NETTOOMSÄTTNING

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER–NOVEMBER 2011

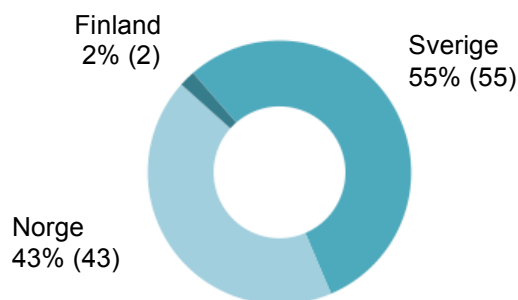
Venue Retail Groups nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 206,6 Mkr (209,3). Antalet butiker uppgick till 119 jämfört med 123 samma kvartal föregående år.

För jämförbara enheter hade Morriskedjan och Accentkedjan den bästa försäljningsutvecklingen inom koncernen under första kvartalet med en uppgång på 1 procent jämfört med föregående år. Affärsområde Rizzo minskade sin försäljning i Norden med 2 procent i jämförbara enheter.

Per affärsområde



Per geografisk marknad



FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSOMRÅDE

Av koncernens försäljning svarade affärsområde Accessoarers för 69 procent (69) och Rizzo för 31 procent (31) under första kvartalet.

Mkr	Q1 sep-nov 12	Q1 sep-nov 11	Räkenskapsåret sep 11-aug 12	Rullande 12 mån dec 11-nov 12
Accessoarers	142,2	144,7	599,2	596,7
Rizzo	64,4	64,6	224,3	224,1
Summa	206,6	209,3	823,5	820,8

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

Av koncernens totala försäljning under första kvartalet svarade Sverige för 57 procent (55) och Norge för 42 procent (43).

Mkr	Q1 sep-nov 12	Q1 sep-nov 11	Räkenskapsåret sep 11-aug 12	Rullande 12 mån dec 11-nov 12
Sverige	116,9	115,8	433,2	434,3
Norge	86,7	88,8	376,0	373,9
Finland	3,0	4,7	14,3	12,6
Summa	206,6	209,3	823,5	820,8

RESULTAT

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER–NOVEMBER 2012

Resultat före av- och nedskrivningar för det första kvartalet uppgick till 23,0 Mkr jämfört med 23,6 Mkr motsvarande kvartal föregående år.

Bruttovinstmarginalen uppgick till 58,7 procent (60,2). Andelen aktiviteter var på en oförändrad nivå jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den underliggande bruttomarginalen var under kvartalet i nivå med föregående år. Föregående år påverkades dock positivt av upplösningar av kalkyl- och inkuransreserver.

Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader uppgick till netto 4,6 Mkr (0,6). Huvudförklaringen till det positiva utfallet är att omräkning av befintliga orealiserade valutaterminer till verkligt värde på balansdagen påverkar resultatet positivt med 5,7 Mkr.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under årets första kvartal till 102,9 Mkr vilket är i nivå med motsvarande kvartal föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 18,7 Mkr (19,6) motsvarande en rörelsemarginal på 9,1 procent (9,4). Av- och nedskrivningarna uppgick till 4,3 Mkr (4,0). Finansiella poster uppgick till -0,3 Mkr (-1,4). Resultat efter finansiella poster uppgick till 18,4 Mkr (18,2). Skattekostnaden om -1,8 Mkr är främst hänförlig till minskning av uppskjuten skattefordran på orealiserade valutaterminer.

RESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

Rörelseresultatet per affärsområde var stabilt jämfört med föregående år och fördelade sig enligt nedan. Första kvartalet var rörelseresultatet för Rizzo 9,0 Mkr (10,2). Accessoarier redovisade ett resultat på 9,7 Mkr (9,4) för kvartalet.

Mkr	Q1 sep-nov 12	Q1 sep-nov 11	Räkenskapsåret sep 11-aug 12	Rullande 12 mån dec 11-nov 12
Accessoarier	9,7	9,4	38,6	38,9
Rizzo	9,0	10,2	5,1	3,9
Rörelseresultat affärsområde	18,7	19,6	43,7	42,8
Resultat från finansiella investeringar	-0,3	-1,4	-3,8	-2,7
Inkomstskatt	-1,8	-1,2	3,1	2,5
Periodens resultat	16,6	17,0	43,0	42,6



RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Verksamheten i Sverige redovisade ett resultat under första kvartalet på 16,3 Mkr att jämföra med 15,1 Mkr motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet i Norge var 1,8 Mkr att jämföra med 3,7 Mkr motsvarande period föregående år. Resultatnedgången i Norge är i huvudsak relaterad till minskad försäljning.

Mkr	Q1 sep-nov 12	Q1 sep-nov 11	Räkenskapsåret sep 11-aug 12	Rullande 12 mån dec 11-nov 12
Sverige	16,3	15,1	17,2	18,4
Norge	1,8	3,7	25,6	23,7
Finland	0,6	0,8	0,9	0,7
Rörelseresultat geografisk marknad	18,7	19,6	43,7	42,8

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick den 30 november 2012 till 12,1 Mkr (6,3). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 65,0 Mkr (96,9). Outnyttjad checkkredit uppgick vid kvartalets slut till cirka 40 Mkr.

Eget kapital under kvartalet i koncernen var 270,8 Mkr (223,6). Soliditeten uppgick till 56,6 procent (48,1). Den norska kronan har under kvartalet förstärkts relativt den svenska kronan vilket påverkat Eget kapital positivt med 2,3 Mkr i form av omräkningsdifferenser för kvartalet. Dessa är främst hänförliga till goodwill och andra tillgångar/skulder från tidigare rörelseförvärv i utländsk valuta som omräknas till svenska kronor med aktuell valutakurs. Årets omräkningsdifferens redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat.

Balansomslutningen har ökat med 13,6 Mkr jämfört med den 30 november 2011 till 478,6 Mkr (465,0).

Varulagret uppgick till 168,7 Mkr per den 30 november 2012 jämfört med 155,8 Mkr den 30 november 2011. Huvudorsaken till ökningen är att försäljningen av nya vintervaror såsom varmfodrade skor och handskar haft en trögare start till följd av det varma vädret och kom inte igång på allvar förrän under senare delen av november. Andelen gamla varor i lager ligger dock på en fortsatt balanserad nivå. Bolaget arbetar fortlöpande på att optimera varuflödet och öka omsättningshastigheten.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -31,4 Mkr (-25,9).

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar uppgick under kvartalet till 6,9 Mkr (5,8), varav finansiell leasing 3,7 Mkr (2,4). Huvuddelen av investeringarna avser butiksinredningar och kostnader för ombyggnationer.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 136,5 Mkr (149,2) och resultatet efter finansiella poster till 6,3 Mkr (3,7). Kvartalets investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 1,0 Mkr (0,5). Nettoupplåningen för moderbolaget uppgick den 30 november 2012 till 45,2 Mkr (51,6).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

NYA OCH FÖRNYADE BUTIKER

Tre nya butiker öppnades och fyra butiker uppgraderades till det nya accessoarkonceptet.

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 1,50 kr/aktie (0). Årsstämma i Venue Retail Group hålls den 16 januari 2013, se vidare på bolagets webbplats www.venueretail.com.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER KVARTALET SLUT

FÖRSÄLJNING DECEMBER

Försäljningen i jämförbara enheter under koncernens viktiga månad december ökade med 5 procent jämfört med föregående år. På den svenska marknaden var motsvarande ökning 9 procent. Av koncernens kedjor hade Rizzo den bästa utvecklingen. Försäljningen uppnåddes utan att tidigare lägga planerad rea.

VALBEREDNING

Inför kommande årsstämma, den 16 januari 2013, har Venue Retail Groups valberedning följande sammansättning:

Mats Persson oberoende valberedningens ordförande samt ordförande i styrelsen

Tommy Jacobson, Varenne AB

Joakim Rahmqvist, Leif Rahmqvist

Fredrik Holmström för F.Holmström Fastigheter AB

Valberedningens förslag till stämman har presenterats i kallelse till årsstämman och finns tillgänglig 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, modetrender, valutautveckling samt konjunkturutveckling. Närmare beskrivning av dessa finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2011/2012.

Vad gäller de finansiella riskerna är de viktigaste inköpsvalutorna (utöver SEK) USD och euro. Om kronan försvagas i förhållande till dessa valutor kan koncernens inköpspriser komma att öka.

Bolagets kort- och långsiktiga finansiering är en prioriterad fråga för koncernens styrelse och ledning. Koncernen har en stabil finansiering som säkerställer bolagets kort- och långfristiga finansiering under förutsättning att marknadsförutsättningarna inte radikalt försämras.

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 säsongsvariationerna genom exempelvis försäljningsaktiviteter, sortimentsanpassning samt effektivare schemaläggning i butik.

Under räkenskapsåret 2011/2012 var koncernens nettoomsättning fördelad kvartalsvis enligt följande; 25 procent (26) första kvartalet, 28 procent (28) andra kvartalet, 21 procent (21) tredje kvartalet och 26 procent (25) fjärde kvartalet.



TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har ägt rum.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de är antagna av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 - Redovisning för juridiska personer. Från och med 1 september 2011 tillämpar koncernen ändring av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, omarbetade IAS 24 Upplysningar om närstående, ändring av IFRS 7 Finansiella instrument samt IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram. Dessa har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapportering.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer i övrigt med vad som framgår av årsredovisningen 2011/2012.

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 16 januari 2013

Mats Persson
Styrelseordförande

Tommy Jacobson
Styrelseledamot

Christel Kinning
Styrelseledamot

Ulf Eklöf
Vice styrelseordförande

Jonas Ottosson
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

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

Mkr	Q1 Sep-nov 12	Q1 Sep-nov 11	Räkenskaps- året sep 11- aug 12	Rullande 12 mån dec 11- nov 12
Nettoomsättning	206,6	209,3	823,5	820,8
Övriga rörelseintäkter	6,1	0,9	4,9	10,1
Rörelsens intäkter	212,7	210,2	828,4	830,9
Handelsvaror	-85,3	-83,4	-354,3	-356,2
Övriga externa kostnader	-50,6	-52,3	-202,0	-200,3
Personalkostnader	-52,3	-50,6	-199,8	-201,5
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,3	-4,0	-15,8	-16,1
Övriga rörelsekostnader	-1,5	-0,3	-12,8	-14,0
Rörelseresultat	18,7	19,6	43,7	42,8
Resultat från finansiella investeringar	-0,3	-1,4	-3,8	-2,7
Resultat efter finansiella poster	18,4	18,2	39,9	40,1
Inkomstskatt	-1,8	-1,2	3,1	2,5
Periodens resultat	16,6	17,0	43,0	42,6
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	2,3	-0,8	-6,5	-3,4
Summa totalresultat för perioden	18,9	16,2	36,5	39,2
Resultat för perioden hänförlig till moderbolagets aktieägare	16,6	17,0	43,0	42,6
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	18,9	16,2	36,5	39,2

DATA PER AKTIE

	Q1 Sep-nov 12	Q1 Sep-nov 11	Räkenskapsåret sep 11- aug 12	Rullande 12 mån dec 11- nov 12
Antal aktier vid periodens slut	8 127 026	7 779 196	8 127 026	n.a
Genomsnittligt antal aktier	8 127 026	7 779 196	7 914 516	n.a
Resultat per aktie efter skatt, kr före utspädning	2,04	2,19	5,43	n.a
Resultat per aktie efter skatt, kr efter utspädning*	2,04	2,09	5,43	n.a
Eget kapital per aktie, kr	33,32	28,74	31,00	n.a

*Under maj månad 2012 har en omvänd split genomförts innebärande att hundra (100) gamla aktier har lagts samman till en (1) ny aktie. Alla jämförelsesiffror är omräknade inkluderande genomförd split.

KASSAFLÖDE

Mkr	Q1 sep-nov 12	Q1 sep-nov 11	Räkenskapsåret sep 11-aug 12	Rullande 12 mån dec 11-nov 12
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	17,0	22,5	68,7	63,2
Förändringar av rörelsekapital	-48,4	-48,4	-16,1	-16,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31,4	-25,9	52,6	47,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,2	-3,4	-8,7	-8,5
Finansiering	9,4	26,0	-16,4	-33,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9,4	26,0	-16,4	-33,0
Periodens kassaflöde	-25,2	-3,3	27,5	5,6
Likvida medel vid periodens början	37,5	9,6	9,6	37,5
Kursdifferens i likvida medel	-0,2	0	0,4	0,2
Likvida medel vid periodens slut	12,1	6,3	37,5	43,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	30 nov 2012	30 nov 2011	31 aug 2012
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Hysesrätter	1,0	1,5	1,1
Goodwill	105,7	106,1	104,2
Varumärken	91,8	92,3	90,2
Inventarier, verktyg och installationer	38,5	37,4	35,5
Övriga finansiella tillgångar	32,9	29,5	33,3
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	269,9	266,8	264,3
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	168,7	155,8	153,6
Övriga kortfristiga fordringar	27,9	36,1	30,2
Likvida medel	12,1	6,3	37,5
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	208,7	198,2	221,3
Summa tillgångar	478,6	465,0	485,6
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital	270,8	223,6	251,9
Uppskjuten skatteskuld	23,5	21,8	21,2
Långfristiga räntebärande skulder	10,8	18,4	9,6
Kortfristiga räntebärande skulder	54,2	78,5	42,3
Kortfristiga icke räntebärande skulder	119,3	122,7	160,6
Summa eget kapital och skulder	478,6	465,0	485,6

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Mkr	30 nov 2012	30 nov 2011	31 aug 2012
Ingående balans	251,9	207,4	207,4
Konvertibellån	-	-	8,0
Totalresultat för perioden	18,9	16,2	36,5
Utgående balans	270,8	223,6	251,9

NYCKELTAL

	Q1 sep-nov 12	Q1 sep-nov 11	Räkenskapsåret sep 11-aug 12	Rullande 12 mån dec 11-nov 12
Antal butiker	119	123	117	n.a
Nettoomsättning, Mkr	206,6	209,3	823,5	820,8
Förändring, %	-1,3	-4,5	-1,1	n.a
Bruttovinstmarginal, %	58,7	60,2	57,0	56,6
Rörelsemarginal, %	9,1	9,4	5,3	5,2
Vinstmarginal, %	8,9	8,7	4,8	4,9
Soliditet, %	56,6	48,1	51,9	n.a
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	4,8	5,5	8,3	n.a
Räntabilitet på eget kapital, %	6,7	8,6	18,7	n.a
Skuldsättningsgrad, ggr	0,2	0,4	0,2	n.a

ANTAL BUTIKER

	30 nov 2012	30 nov 2011	31 aug 2012
Accessoarer	105	109	104
Rizzo	14	14	13
Summa	119	123	117

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q1 Sep-nov 12	Q1 Sep-nov 11	Räkenskapsåret sep 11- aug 12	Rullande 12 mån dec 11- nov 12
Nettoomsättning	136,5	142,9	539,3	532,9
Övriga rörelseintäkter	6,9	0,2	1,4	8,1
Rörelsens intäkter	143,4	143,1	540,7	541,0
Handelsvaror	-86,8	-94,4	-338,6	-331,0
Övriga externa kostnader	-19,9	-18,5	-76,4	-77,8
Personalkostnader	-25,7	-23,6	-98,5	-100,6
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,5	-2,5	-10,7	-10,7
Övriga rörelsekostnader	-2,1	-	-12,8	-14,9
Rörelseresultat	6,4	4,1	3,7	6,0
Resultat från finansiella investeringar	-0,1	-0,4	-1,6	-1,3
Resultat efter finansiella poster	6,3	3,7	2,1	4,7
Inkomstskatt	-1,5	-	7,6	6,1
Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets aktieägare	4,8	3,7	9,7	10,8
Andel koncernintern nettoomsättning	58%	60%	58%	58%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	30 nov 2012	30 nov 2011	31 aug 2012
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Hysesrätter	1,6	6,2	2,7
Varumärken	10,3	0	10,6
Inventarier, verktyg och installationer	7,4	10,0	7,6
Övriga finansiella tillgångar	223,9	263,0	224,3
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>243,2</i>	<i>279,2</i>	<i>245,2</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	80,2	78,8	82,4
Övriga kortfristiga fordringar	69,8	39,1	40,5
Likvida medel	1,0	1,6	0,7
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>151,0</i>	<i>119,5</i>	<i>123,6</i>
Summa tillgångar	394,2	398,7	368,8
Eget kapital	207,5	188,3	202,7
Långfristiga räntebärande skulder	2,2	7,5	2,3
Kortfristiga räntebärande skulder	44,0	45,7	42,0
Kortfristiga icke räntebärande skulder	140,5	157,2	121,8
Summa eget kapital och skulder	394,2	398,7	368,8

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 30 NOVEMBER 2012 – VENUE RETAIL GROUPS STÖRSTA ÄGARE

	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Varenne AB	0	1 337 264	16,5	16,4
Avanza Pension	0	603 184	7,4	7,4
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	302 541	3,7	3,7
J P Morgan	0	204 473	2,5	2,5
Rahmqvist Leif	0	195 980	2,4	2,4
Totalt fem största ägare	0	2 643 442	32,5	32,4
Övriga aktieägare	300	5 483 284	67,5	67,6
Totalt	300	8 126 726	100	100

Källa. Euroclear ägarförteckning

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

Årsstämma äger rum i Stockholm den 16 januari 2013 klockan 16.00.

Delårsrapport september 2012-februari 2013 avges den 11 april 2013.

Delårsrapport september 2012-maj 2013 avges den 27 juni 2013.

Bokslutskommuniké 2012/2013 avges den 10 oktober 2013.

Informationen i denna rapport är sådan som Venue Retail Group ska offentliggöra enligt lag om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 16 januari 2013 kl 15.00.

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