

VENUE RETAIL GROUP

DELÅRSRAPPORT SEPTEMBER 2012–FEBRUARI 2013

BOLAGET INLEDER TILLVÄXTFASEN

ANDRA KVARTALET DECEMBER 2012-FEBRUARI 2013

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 239,7 Mkr (234,3). Antalet butiker uppgick till 119 jämfört med 119 butiker motsvarande kvartal föregående år.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 55,8 procent (55,3).
- Resultat före av- och nedskrivningar var 21,1 Mkr (26,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 13,5 Mkr (16,7).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,66 kr (2,15).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,66 kr (2,06).

PERIODEN SEPTEMBER 2012–FEBRUARI 2013

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 446,3 Mkr (443,6).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 57,2 procent (57,6).
- Resultat före av- och nedskrivningar var 44,1 Mkr (50,3).
- Resultat efter skatt uppgick till 30,1 Mkr (33,7).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,70 kr (4,33).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 3,70 kr (4,15).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Försäljningen i jämförbara enheter ökade i koncernen med 4 procent under kvartalet. På den svenska marknaden var ökningen 6 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Totalt har fem nya butiker kontrakterats vilket innebär att totalt åtta butiker kommer att öppnas under andra hälften av innevarande verksamhetsår och en butik under första kvartalet kommande verksamhetsår
- Försäljningen i jämförbara enheter under mars ökade, trots färre försäljningsdagar på grund av en tidigare påsk, totalt med 2 procent och i Sverige med 5 procent jämfört med föregående år.

Under kvartalet fortsatte vi att stärka vår position på en alltför trög marknad. Venue Retail Group är nu redo att på allvar inleda en tydlig tillväxtfas. Vi har kontrakterat ännu fler butiker och just nu är planen att öppna åtta nya butiker i Sverige under räkenskapsårets andra hälft, säger Susanne Börjesson VD Venue Retail Group.



VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Vi och många med oss skulle gärna se ett starkare konsumtionsklimat med bättre besökssiffror i citylägen och gallerior – samtidigt är vi nöjda över att Venue Retail Groups tre kedjor fortsätter prestera bättre än marknaden. Vi tar steg som ger oss ännu större fördelar när marknaden vänder. Försäljningen under kvartalet ökade både totalt sett och i jämförbara enheter, och det underliggande resultatet var i nivå med föregående år.

Accessoarkonceptet med kedjorna Accent och Morris utvecklades mycket bra och vi fortsätter bygga om butiker till det nya accessoarkonceptet och satsa på kundupplevelse. Vi ser en uthållig effekt att dessa butiker presterar bättre. Rizzokedjan hade en mycket bra försäljning tack vare en gynnsam vinter.

Min bedömning är också att i tider av generellt lägre besökssiffror krävs att vi står på tå för att öka konverteringsgraden, vilken är en viktig faktor för att driva försäljningen. Vår satsning på bättre service och kundupplevelse syftar till att stärka förutsättningarna för detta. Under kvartalet genomgick samtliga butikschefer och -medarbetare säljutbildningar och vi är glada över att vi är i en position där vi kan satsa framåt efter många års omstruktureringsarbete.

Som ett led i vår tillväxtambition har vi under kvartalet kontrakterat ytterligare butiker i Sverige och har nu åtta butiker på väg att öppnas innan vi stänger räkenskapsåret den sista augusti. Vi fortsätter utveckla våra koncept och utöka antalet butiker, främst i Sverige.

Det tredje kvartalet har startat bra, med en försäljningsökning i jämförbara enheter på 2 procent i mars trots färre försäljningsdagar än föregående år då påsken var senare.

Med motiverade medarbetare, nöjda kunder och växande butiksnät fortsätter vi ta position för att vara väl rustade när marknaden vänder och för att nå vårt långsiktiga miljardmål.

Stockholm den 11 april 2013

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 119 (119) egna butiker. Verksamheten drivs utifrån två affärsområden genom kedjorna Accent och Morris samt Rizzo. Kedjorna erbjuder en mix av egna och externa varumärken.

Inom affärsområde **Accessoarer** erbjuder kedjorna Accent och Morris ett utbud av accessoarer och reseffekter i volymsegmentet och har en marknadsledande position i Norden. Den 28 februari 2013 fanns totalt 46 Accentbutiker i Sverige samt 59 Morrisbutiker i Norge.

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 28 februari 2013 totalt 14 butiker i Sverige, Norge och Finland. Beslut har fattats om att stänga den kvarvarande, olönsamma, Rizzobutiken i Norge senast den 31 maj 2013.

Åtta nya butiker är planerade för öppning under senare delen av innevarande verksamhetsår och en butik under första kvartalet kommande verksamhetsår.



Accessoarer

105 butiker, Accent och Morris. Försäljning 591,7 Mkr för den senaste tolv månadersperioden (mars 2012-februari 2013). Fullt accessoarsortiment inom volymsegmentet genom kedjorna Accent och Morris.

Ska växa genom:

Ökad modegrad och specialisering.

Tillväxt främst genom merförsäljning i befintliga butiker samt nyetablering på befintliga marknader främst för Accent.



Rizzo

14 butiker. Försäljning 234,5 Mkr för den senaste tolv månadersperioden (mars 2012-februari 2013).

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 selektiv nyetablering på strategiska orter.

MARKNAD

Enligt Stilindex (HUI) ökade skofackhandelns försäljning av accessoarer och skor i Sverige under kvartalet december 2012-februari 2013 med 2 procent i löpande priser jämfört med föregående år. Klädhandelns försäljning i Sverige under samma period redovisade en minskning på 3 procent. Venue Retail Group ökade sin totala försäljning av accessoarer och skor i Sverige för jämförbara enheter under kvartalet med 6 procent. I Sverige var ökningen för Rizzokedjan 17 procent medan Accentkedjans försäljning minskade med 2 procent. I Norge ökade koncernens försäljning med 2 procent. Koncernens totala jämförbara försäljning i Norden var 4 procent högre än motsvarande period föregående år.

För halvåret september 2012-februari 2013 noterade koncernen totalt, för jämförbara enheter, en försäljningsökning på 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. För den svenska marknaden var ökningen 3 procent. Klädhandelns försäljning i Sverige minskade under perioden med 1 procent medan skofackhandeln var oförändrad jämfört med föregående år.

NETTOOMSÄTTNING

ANDRA KVARTALET DECEMBER 2012–FEBRUARI 2013

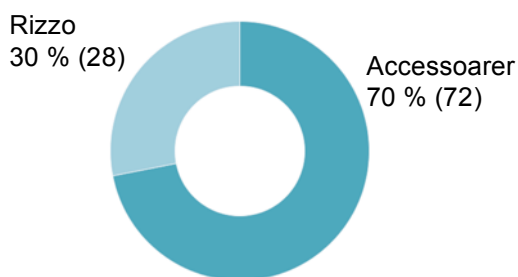
Venue Retail Groups nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 239,7 Mkr (234,3). Antalet butiker uppgick till 119 jämfört med 119 samma kvartal föregående år.

För jämförbara enheter hade Rizzokedjan i Sverige den bästa försäljningsutvecklingen inom koncernen under andra kvartalet med en ökning på 17 procent för jämförbara enheter jämfört med föregående år. Inom affärsområde Accessoarers redovisade Morriskedjan i Norge en försäljningsökning på 2 procent jämfört med föregående år medan Accentkedjan i Sverige minskade sin försäljning med 2 procent.

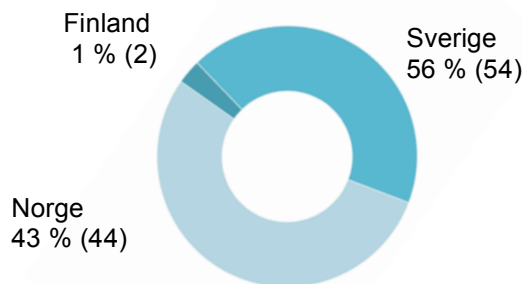
FÖRSTA HALVÅRET SEPTEMBER 2012–FEBRUARI 2013

Koncernens nettoomsättning under räkenskapsårets första halvår uppgick till 446,3 Mkr (443,6). För jämförbara enheter var försäljningen för koncernen 2 procent högre än föregående år.

Per affärsområde



Per geografisk marknad



FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSOMRÅDE

Av koncernens försäljning svarade affärsområde Accessoarers för 71 procent (74) och Rizzo för 29 procent (26) under andra kvartalet. Motsvarande fördelning för det första halvåret var Accessoarers 70 procent (72) och Rizzo 30 procent (28).

Mkr	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb 12	Räkenskaps- året sep 11-aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Accessoarers	169,5	174,5	311,7	319,2	599,2	591,7
Rizzo	70,2	59,8	134,6	124,4	224,3	234,5
Summa	239,7	234,3	446,3	443,6	823,5	826,2

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

Av koncernens totala försäljning under andra kvartalet svarade Sverige för 55 procent (52) och Norge för 44 procent (46). Motsvarande fördelning för det första halvåret var Sverige 56 procent (54) och Norge 43 procent (44).

Mkr	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb 12	Räkenskaps- året sep 11-aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Sverige	130,8	123,2	247,7	239,0	433,2	441,9
Norge	106,3	107,0	193,0	195,8	376,0	373,2
Finland	2,6	4,1	5,6	8,8	14,3	11,1
Summa	239,7	234,3	446,3	443,6	823,5	826,2

RESULTAT

ANDRA KVARTALET DECEMBER 2012–FEBRUARI 2013

Bruttovinstmarginalen uppgick till 55,8 procent (55,3). Nettot av övriga rörelseintäkter/övriga rörelsekostnader uppgick till -4,6 Mkr (2,1). Omräkning av orealiserade valutaterminer till verkligt värde på balansdagen påverkar resultatet negativt med -3,2 Mkr. Resultat före av- och nedskrivningar för det andra kvartalet uppgick till 21,1 Mkr jämfört med 26,7 Mkr motsvarande kvartal föregående år.

Personalkostnader och övriga externa kostnader ökade, till följd av ökad satsning på marknadsföring samt högre hyreskostnader, med 3,2 Mkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 16,9 Mkr (22,8) motsvarande en rörelsemarginal på 7,1 procent (9,7). Av- och nedskrivningarna uppgick till 4,2 Mkr (3,9). En förbättrad finansiell ställning innebar att finansiella poster netto minskade till -0,6 Mkr (-0,9). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 16,3 Mkr (21,9).

FÖRSTA HALVÅRET SEPTEMBER 2012–FEBRUARI 2013

Bruttovinstmarginalen uppgick till 57,2 procent (57,6). Övriga rörelseintäkter-/rörelsekostnader uppgick netto till 0 Mkr (2,7). Omräkning av orealiserade valutaterminer till verkligt värde på balansdagen påverkar resultatet positivt med 2,5 Mkr. Resultat före av- och nedskrivningar för det första halvåret uppgick till 44,1 Mkr jämfört med 50,3 Mkr motsvarande period föregående år.

Personalkostnader och övriga kostnader ökade under första halvåret med 3,2 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 35,6 Mkr (42,4) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 8,0 procent (9,6). Av- och nedskrivningarna uppgick till 8,5 Mkr (7,9). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 34,7 Mkr (40,1). Skattekostnaden om -4,6 Mkr är främst hänförlig till den norska verksamheten där aktiverade underskottsavdrag redovisningsmässigt lösts upp mot redovisade vinster.



RESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

Rörelseresultatet per affärsområde fördelade sig enligt nedan. Accessoarier redovisade ett resultat för kvartalet på 15,9 Mkr (24,3) och för halvåret uppgick rörelseresultatet till 25,6 Mkr att jämföra med 33,7 Mkr föregående år. Resultatnedgången inom Accessoarier förklaras av att försäljningen, i en tuff marknadssituation, var något lägre än föregående år i kombination med vissa kostnadsökningar. Vidare påverkar en svagare kurs på norska kronan intäkterna från norska verksamheten negativt vid omräkning till svenska kronor. Rizzo redovisade ett rörelseresultat för det andra kvartalet på 1,0 Mkr (-1,5). Totalt för halvåret var Rizzos rörelseresultat 10,0 Mkr att jämföra med 8,7 Mkr motsvarande period föregående år.

Mkr	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb 12	Räkenskaps- året sep 11-aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Accessoarier	15,9	24,3	25,6	33,7	38,6	30,5
Rizzo	1,0	-1,5	10,0	8,7	5,1	6,4
Rörelseresultat Affärsområde	16,9	22,8	35,6	42,4	43,7	36,9
Resultat från finansiella investeringar	-0,6	-0,9	-0,9	-2,3	-3,8	-2,4
Inkomstskatt	-2,8	-5,2	-4,6	-6,4	3,1	4,9
Periodens resultat	13,5	16,7	30,1	33,7	43,0	39,4

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Verksamheten i Sverige redovisade ett resultat under andra kvartalet på 6,4 Mkr att jämföra med 5,9 Mkr motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet i Norge uppgick under kvartalet till 10,4 Mkr att jämföra med 17,0 Mkr motsvarande period föregående år. Motsvarande siffror för det första halvåret var för Sverige 22,7 Mkr (21,0) och Norge 12,2 Mkr (20,7).

Mkr	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb 12	Räkenskaps- året sep 11-aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Sverige	6,4	5,9	22,7	21,0	17,2	18,9
Norge	10,4	17,0	12,2	20,7	25,6	17,1
Finland	0,1	-0,1	0,7	0,7	0,9	0,9
Rörelseresultat geografisk marknad	16,9	22,8	35,6	42,4	43,7	36,9

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick den 28 februari 2013 till 44,8 Mkr (20,3). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 71,5 Mkr (61,9). Outnyttjad checkkredit uppgick vid kvartalets slut till cirka 66 Mkr (64).

Eget kapital i koncernen uppgick per den 28 februari 2013 till 264,2 Mkr (240,4). Soliditeten uppgick till 53,5 procent (53,9). Årets omräkningsdifferens -5,6 Mkr (-0,7) redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat. Differensen är i huvudsak hänförlig till att den norska kronan försvagats kraftigt gentemot den svenska kronan under perioden.

Balansomslutningen uppgick den 28 februari 2013 till 493,6 Mkr (445,6).

Varulagret uppgick till 154,8 Mkr per den 28 februari 2013 jämfört med 134,9 Mkr den 29 februari 2012. Lagernivåerna ligger på en normal nivå i butik vad avser Accent, Morris och Rizzo medan koncernens centrallager redovisar högre nivåer än föregående år. Huvudorsaken är tidigarelagda inköp inför vårsäsongen men även högre lager inom en del varugrupper relaterat till varmfodrade produkter från hösten 2012. Huvuddelen är basvaror såsom handskar och varmfodrade vinterskor. Bolaget arbetar fortlöpande på att optimera varuflödet och öka omsättningshastigheten.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 49,5 Mkr (53,6). För det första halvåret uppgick kassaflödet till 18,1 Mkr (27,7).

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar uppgick under första halvåret till 14,4 Mkr (10,1). Huvuddelen av investeringarna avser butiksinredningar och kostnader för ombyggnationer.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under det första halvåret uppgick till 275,4 Mkr (285,2) och resultatet efter finansiella poster till 9,0 Mkr (8,1). Periodens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 3,3 Mkr (0,8). Nettoupplåningen för moderbolaget uppgick den 28 februari 2013 till 50,5 Mkr (39,2).



VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

FÖRSÄLJNING UNDER KVARTALET

Försäljningen under kvartalet ökade i koncernen med 4 procent för jämförbara enheter. På den svenska marknaden var ökningen 6 procent.

BESLUT VID ÅRSSTÄMMA 17 JANUARI 2012

Stämman beslutade att styrelsen fram till nästa årsstämma ska bestå av fem ordinarie ledamöter och inga suppleanter. Till styrelsen omvaldes Ulf Eklöf, Tommy Jacobson, Christel Kinning, Jonas Ottosson och Mats Persson. Mats Persson omvaldes till styrelsens ordförande och Ulf Eklöf omvaldes till styrelsens vice ordförande.

Stämman beslutade om ett årligt styrelsearvode om sammanlagt 1 000 000 kronor att fördelas enligt till stämman framlagt förslag. PricewaterhouseCoopers AB valdes vid stämman 2010 till revisorer i bolaget för tiden till slutet av den årsstämma som hålls under fjärde året efter revisorsvalet. Stämman beslutade att arvode till revisorerna utgår enligt godkänd räkning.

Stämman beslutade om förnyade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och beslut om valberedning – samtliga beslut i enlighet med till stämman framlagda förslag.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om en utdelning om 1,50 kr (0) per aktie.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

NYA BUTIKER

Totalt har fem nya butiker kontrakterats vilket innebär att totalt åtta butiker kommer att öppnas under andra hälften av innevarande verksamhetsår och en butik under första kvartalet kommande verksamhetsår

FÖRSÄLJNING UNDER MARS

Försäljningen i jämförbara enheter under mars ökade, trots färre försäljningsdagar på grund av en tidigare påsk, totalt med 2 procent och i Sverige med 5 procent jämfört med föregående år.

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 halvårsrapporten 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 11 april 2013

Mats Persson
Styrelseordförande

Ulf Eklöf
Vice styrelseordförande

Tommy Jacobson
Styrelseledamot

Christel Kinning
Styrelseledamot

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	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb 12	Räkenskaps- året sep 11- aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Nettoomsättning	239,7	234,3	446,3	443,6	823,5	826,2
Övriga rörelseintäkter	-2,6	2,1	3,5	3,0	4,9	5,4
Rörelsens intäkter	237,1	236,4	449,8	446,6	828,4	831,6
Handelsvaror	-105,9	-104,8	-191,2	-188,2	-354,3	-357,3
Övriga externa kostnader	-55,7	-51,8	-106,3	-104,1	-202,0	-204,2
Personalkostnader	-52,4	-53,1	-104,7	-103,7	-199,8	-200,8
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,2	-3,9	-8,5	-7,9	-15,8	-16,4
Övriga rörelsekostnader	-2,0	-	-3,5	-0,3	-12,8	-16,0
Rörelseresultat	16,9	22,8	35,6	42,4	43,7	36,9
Resultat från finansiella investeringar	-0,6	-0,9	-0,9	-2,3	-3,8	-2,4
Resultat efter finansiella poster	16,3	21,9	34,7	40,1	39,9	34,5
Inkomstskatt	-2,8	-5,2	-4,6	-6,4	3,1	4,9
Periodens resultat	13,5	16,7	30,1	33,7	43,0	39,4
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser	-7,9	0,1	-5,6	-0,7	-6,5	-11,4
Summa totalresultat för perioden	5,6	16,8	24,5	33,0	36,5	28,0
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	13,5	16,7	30,1	33,7	43,0	39,4
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	5,6	16,8	24,5	33,0	36,5	28,0

DATA PER AKTIE

	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb 12	Räkenskaps- året sep 11- aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Antal aktier vid periodens slut	8 127 026	7 779 196	8 127 026	7 779 196	8 127 026	n.a
Genomsnittligt antal aktier	8 127 026	7 779 196	8 127 026	7 779 196	7 914 516	n.a
Resultat per aktie efter skatt, kr före utspädning	1,66	2,15	3,70	4,33	5,43	n.a
Resultat per aktie efter skatt, kr efter utspädning*	1,66	2,06	3,70	4,15	5,43	n.a
Eget kapital per aktie, kr	n.a	n.a	32,51	30,90	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	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb 12	Räkenskaps- året sep 11-aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	23,7	26,2	40,7	48,7	68,7	55,8
Förändringar av rörelsekapital	25,8	27,4	-22,6	-21,0	-16,1	-4,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49,5	53,6	18,1	27,7	52,6	51,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,2	-1,2	-9,4	-4,6	-8,7	-8,5
Finansiering	-9,4	-38,5	0	-12,5	-16,4	-32,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9,4	-38,5	0	-12,5	-16,4	-32,2
Periodens kassaflöde	33,9	13,9	8,7	10,6	27,5	10,8
Likvida medel vid periodens början	12,1	6,3	37,5	9,6	9,6	9,3
Kursdifferens i likvida medel	-1,2	0,1	-1,4	0,1	0,4	0,2
Likvida medel vid periodens slut	44,8	20,3	44,8	20,3	37,5	20,3

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	28 feb 2013	29 feb 2012	31 aug 2012
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Hysesrätter	0,9	1,3	1,1
Goodwill	103,0	106,2	104,2
Varumärken	89,0	92,3	90,2
Inventarier, verktyg och installationer	42,1	37,8	35,5
Övriga finansiella tillgångar	30,3	24,2	33,3
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	265,3	261,8	264,3
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	154,8	134,9	153,6
Övriga kortfristiga fordringar	28,7	28,6	30,2
Likvida medel	44,8	20,3	37,5
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	228,3	183,8	221,3
Summa tillgångar	493,6	445,6	485,6
<i>Eget kapital</i>			
Eget kapital	264,2	240,4	251,9
Uppskjuten skatteskuld	22,8	21,8	21,2
Långfristiga räntebärande skulder	16,6	15,3	9,6
Kortfristiga räntebärande skulder	54,9	46,6	42,3
Kortfristiga icke räntebärande skulder	135,2	121,5	160,6
Summa eget kapital och skulder	493,6	445,6	485,6

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Mkr	28 feb 2013	29 feb 2012	31 aug 2012
Ingående balans	251,9	207,4	207,4
Utdelning/Konvertibellån	-12,2	-	8,0
Totalresultat för perioden	24,5	33,0	36,5
Utgående balans	264,2	240,4	251,9

NYCKELTAL

	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb 12	Räkenskaps- året sep 11-aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Antal butiker	119	119	119	119	117	n.a
Nettoomsättning, Mkr	239,7	234,3	446,3	443,6	823,5	826,2
Förändring, %	2,3	1,2	0,6	-1,6	-1,1	n.a
Bruttovinstmarginal, %	55,8	55,3	57,2	57,6	57,0	56,7
EBITDA-marginal %	8,8	11,3	9,9	11,3	7,2	6,5
Rörelsemarginal, %	7,1	9,7	8,0	9,6	5,3	5,2
Vinstmarginal, %	6,8	9,3	7,8	9,0	4,8	4,5
Soliditet, %	n.a	n.a	53,5	53,9	51,9	n.a
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	n.a	n.a	6,9	8,3	8,3	n.a
Räntabilitet på eget kapital, %	n.a	n.a	11,9	15,8	18,7	n.a
Skuldsättningsgrad, ggr	n.a	n.a	0,1	0,3	0,2	n.a

ANTAL BUTIKER

	28 feb 2013	29 feb 2012	31 aug 2012
Accessoarier	105	105	104
Rizzo	14	14	13
Summa	119	119	117

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q2 dec 12-feb 13	Q2 dec 11-feb 12	Perioden sep 12-feb 13	Perioden sep 11-feb12	Räkenskaps- året sep 11-aug 12	Rullande 12 mån mars 12- feb 13
Nettoomsättning	138,9	142,2	275,4	285,2	532,9	536,4
Övriga rörelseintäkter	-4,7	1,2	2,2	1,4	8,1	-3,4
Rörelsens intäkter	134,2	143,4	277,6	286,6	541,0	533,0
Handelsvaror	-81,1	-90,5	-167,9	-185,0	-331,0	-351,5
Övriga externa kostnader	-21,5	-19,2	-41,4	-37,8	-77,8	-75
Personalkostnader	-23,3	-26,5	-49	-50,1	-100,6	-95,2
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,7	-2,4	-5,2	-4,9	-10,7	-10,4
Övriga rörelsekostnader	-3,0	-	-5,1	-	-14,9	-3,7
Rörelseresultat	2,6	4,8	9,0	8,8	6,0	-2,8
Resultat från finansiella investeringar	0,7	-0,3	0,6	-0,7	-1,3	7,6
Resultat efter finansiella poster	3,3	4,5	9,6	8,1	4,7	4,8
Inkomstskatt	0,9	-	-0,6	-	6,1	7,3
Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets aktieägare	4,2	4,5	9,0	8,1	10,8	12,1
Andel koncernintern nettoomsättning	52%	52%	55%	56%	58%	57%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	28 feb 2013	29 feb 2012	31 aug 2012
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Hysesrätter	0,4	5,0	2,7
Varumärken	10,1	0	10,6
Inventarier, verktyg och installationer	8,8	9,1	7,6
Övriga finansiella tillgångar	226,0	263,0	224,3
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>245,3</i>	<i>277,1</i>	<i>245,2</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	79,2	70,0	82,4
Övriga kortfristiga fordringar	45,6	44,2	40,5
Likvida medel	1,2	1,5	0,7
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>126,0</i>	<i>115,7</i>	<i>123,6</i>
Summa tillgångar	371,3	392,8	368,8
<i>Eget kapital</i>			
Eget kapital	199,6	192,7	202,7
Långfristiga räntebärande skulder	2,2	4,5	2,3
Kortfristiga räntebärande skulder	49,5	36,2	42,0
Kortfristiga icke räntebärande skulder	120	159,4	121,8
Summa eget kapital och skulder	371,3	392,8	368,8

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 28 FEBRUARI 2013– VENUE RETAIL GROUPS STÖRSTA ÄGARE

	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Varenne AB	0	1 337 264	16,5	16,4
Försäkringsbolaget Avanza Pension	0	607 172	7,5	7,5
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	294 254	3,6	3,6
JP Morgan Bank	0	204 473	2,5	2,5
Leif Rahmqvist	0	195 980	2,4	2,4
Totalt fem största ägare	0	2 639 143	32,5	32,4
Övriga aktieägare	300	5 487 583	67,5	67,6
Totalt	300	8 126 726	100,00	100,00

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.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar som andel av rörelsens intäkter.

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 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 11 april 2013 kl 08.00.

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