

VENUE RETAIL GROUP

DELÅRSRAPPORT SEPTEMBER–NOVEMBER 2016

”Stark försäljning- och resultatutveckling”

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER–NOVEMBER 2016

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 212,9 Mkr (200,1), en ökning med 12,8 Mkr
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker ökade med 6 procent under kvartalet
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 57,1 procent (55,1)
- Resultat före av- och nedskrivningar blev 9,9 Mkr (-10,7), en förbättring om 20,6 Mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 5,2 Mkr (-18,4), en förbättring om 23,6 Mkr
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,04 kr (-1,50)
- Antalet butiker uppgick till 131 jämfört med 140 butiker föregående år

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Under kvartalet har fyra olönsamma butiker stängts enligt plan.
- Som ett led i bolagets nya digitala strategi har en ny e-handelsplattform lanserats under december 2016. Först ut var accent.se.
- Som tidigare kommunicerades i bokslutskommunikén i oktober har Bolagets CFO valt att lämna sin anställning under senare delen av våren för att övergå till egen verksamhet. Rekrytering av ersättare har påbörjats.

Venue Retail Group AB (Publ) är en ledande aktör inom väskor, skor och accessoarer i Sverige och Norge med totalt 131 butiker. Verksamheten drivs genom de helägda kedjorna Accent, Morris, Rizzo samt avdelningar på NK med ett utbud av egna och externa varumärken. Venue Retail Group AB (Publ) är noterat på Nasdaq OMX Stockholm [VRG B] och har sitt huvudkontor i Stockholm.

VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Den positiva tendensen från fjärde kvartalet fortsätter och vi kan visa upp ett starkt första kvartal för 2016/2017. Venue Retail Group uppvisar en försäljningsökning om 6 procent för jämförbara enheter, ett rörelseresultat före avskrivningar som är 21 Mkr bättre än föregående år samt en vinst efter skatt om 5 Mkr. Vår utveckling är stark med beaktande att marknaden (enligt HUI) var svag under motsvarande period, både inom kläder och skor.

Förklaringen till resultatförbättringen är att Venue Retail Group överlag uppvisar ett starkare sortiment, en tydligare kommunikation samt en inspirerande presentation i butik.

Sammantaget har detta medfört en ökad försäljning inom samtliga butikskoncept (Accent, Morris och Rizzo/NK), samtidigt som kostnaderna hålls på en betydligt lägre nivå än tidigare år. Den goda försäljningen har även föranlett att kassaflödet är 46 Mkr bättre än föregående år och att vår tillgängliga likviditet per den 30 november uppgår till 73 Mkr.

Vår satsning på digital kommunikation har lett till en ökad trafik till våra e-handelssajter samt ett ökat intresse för våra fysiska butiker. För att kapitalisera på trafikökningen och öka konverteringsgraden har vi under december 2016 lanserat en ny e-handelsplattform. Accent.se var först ut och under januari 2017 följer vi upp med Morris.no samt Rizzo.se. Den nya plattformen har fått en uppgradering med ett inspirerande uttryck, mer lättnavigerad funktionalitet samt en förenklad betalningslösning genom Klarna. Denna funktion lanseras även i samtliga fysiska butiker.

E-handeln kommer att vara en viktig del för vår ökade tillväxt, där ett bredare sortiment av befintliga och nya varumärken bidrar till ett bättre kunderbjudande. Här kan vi även i större utsträckning presentera våra egna varumärken, Don Donna, Handskmakaren, A-TO-B och Rizzo som har en stor potential att ta ytterligare marknadsandelar. Den digitala närvaron ökar inspirationen och tillgängligheten av vårt breda utbud av väskor, skor och accessoarer.

Det är naturligtvis glädjande att få ett kvitto på att de åtgärder vi arbetar med får effekt. Samtidigt har vi respekt för det läge vi kommer ifrån och de utmaningar som ligger framför oss. Vi har en klar plan som vi följer och vi fokuserar på våra prioriterade områden, detta tillsammans med fortsatt hårt arbete skall bidra till att nå våra långsiktiga mål.

Stockholm december 2016

Jonas Ottosson
VD och koncernchef

VERKSAMHETEN

Venue Retail Group är en ledande aktör i Norden inom accessoarer, resetillbehör och skor med ett nätverk av 131 (140) egna butiker. Verksamheten drivs utifrån två affärsområden genom kedjorna Accent, Morris och Rizzo. Kedjorna säljer 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 30 november 2016 fanns totalt 62 Accentbutiker i Sverige och 54 Morrisbutiker i Norge.

Inom affärsområde **Skor**, 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 NK-varuhusen. Affärsområde Skor hade den 30 november 2016 totalt 15 butiker i Sverige.

MARKNAD OCH JÄMFÖRBAR FÖRSÄLJNING

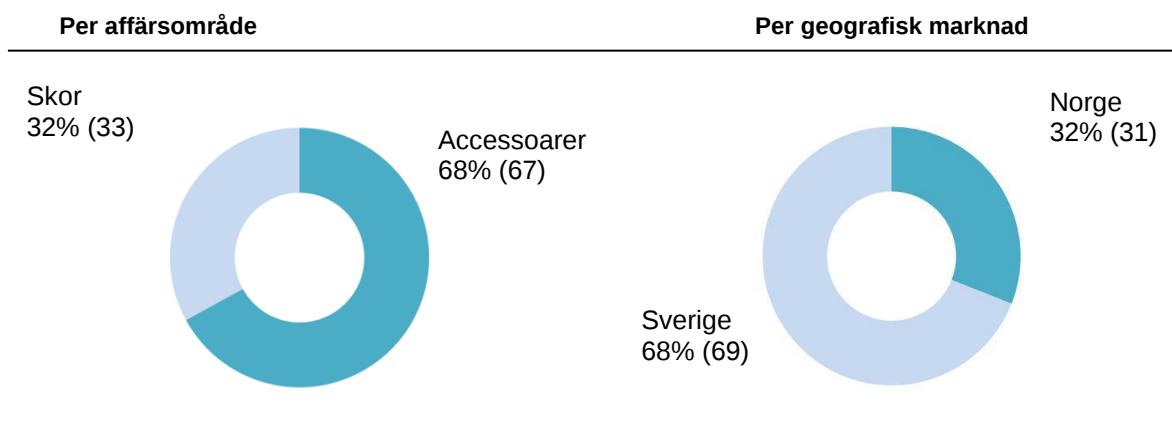
Enligt Stilindex (HUI) ökade skofackhandelns försäljning av skor i Sverige under kvartalet september-november 2016 med 0,8 procent för jämförbara enheter jämfört med föregående år. Klädhandelns försäljning i Sverige minskade under samma period med -2,1 procent jämfört med året innan.

Koncernens totala jämförbara försäljning i lokal valuta ökade med 6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Koncernens försäljning inom affärsområde Skor ökade med 2 procent i jämförbara enheter.

NETTOOMSÄTTNING

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER-NOVEMBER 2016

Koncernens nettoomsättning ökade under första kvartalet med 12,8 Mkr och uppgick till 212,9 Mkr (200,1). Netto av avvecklade och nyöppnade butiker påverkar jämförelsen med föregående år med -2,7 Mkr. Omsättningen påverkades positivt med 3,8 Mkr vid omräkning av norska kronan jämfört med motsvarande kvartal föregående år.



Försäljningsfördelningen ovan avser perioden september- november 2016

FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSOMRÅDE

Av koncernens försäljning svarade affärsområde Accessoarier för 68 procent (67) och Skor för 32 procent (33) under kvartalet. Motsvarande fördelning för räkenskapsåret 2015/2016 var för Accessoarier 69 procent (72) och Skor 31 procent (28).

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Räkenskapsåret sep 15-aug 16	Rullande 12 mån dec 15-nov 16
Accessoarier	144,2	133,9	580,3	590,7
Skor	68,7	66,2	258,7	261,2
Summa	212,9	200,1	839,0	851,9

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

Av koncernens totala försäljning under kvartalet svarade Sverige för 68 procent (69) och Norge för 32 procent (31). Motsvarande fördelning för räkenskapsåret 2015/2016 uppgick Sverige till 68 procent (65) och Norge 32 procent (35). Försäljningen på den norska marknaden påverkade kvartalet positivt med 3,8 Mkr vid omräkning till svenska kronor till följd av den starkare norska kronan jämfört med motsvarande period föregående år.

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Räkenskapsåret sep 15-aug 16	Rullande 12 mån dec 15-nov 16
Sverige	144,4	138,5	571,7	577,7
Norge	68,5	61,6	267,3	274,3
Summa	212,9	200,1	839,0	851,9

RESULTAT

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER-NOVEMBER 2016

För kvartalet uppgick bruttoresultatet till 121,7 (110,1) Mkr, vilket motsvarar en bruttomarginal om 57,1 (55,1) procent.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2,3 Mkr (0,3). Resultat före av- och nedskrivningar för kvartalet uppgick till 9,9 Mkr jämfört med -10,7 Mkr motsvarande kvartal föregående år.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under årets första kvartal till 114,0 Mkr (-121,4), en minskning av kostnaderna med 7,4 Mkr jämfört med föregående år. Förstärkningen av den Norska kronan har medfört att kostnaderna ökat med 2 Mkr.

Rörelseresultatet uppgick till 6,0 Mkr (-16,2), en förbättring med 22,2

Av- och nedskrivningarna uppgick till -4,0 Mkr (-5,5).

Finansiella poster netto uppgick till -0,8 Mkr (-2,3). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5,2 Mkr (-18,5). Periodens skattekostnad uppgick till 0 Mkr (0,1) och förändringen mellan kvartalen är hänförlig till uppskjuten skatt.

Periodens resultat uppgick till 5,2 Mkr (-18,4), en förbättring med 23,6.

RESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

Rörelseresultatet per affärsområde jämfört med föregående år fördelade sig enligt nedan. Under kvartalet var rörelseresultatet för Skor 10,0 Mkr (5,1). Accessoarier, som även inkluderar koncerngemensamma kostnader redovisade ett resultat på -4,1 Mkr (-21,3) för kvartalet.

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Räkenskapsåret sep 15-aug 16**	Rullande 12 mån dec 15-nov 16**
Accessoarier*	-4,1	-21,3	-196,7	-179,3
Skor	10,0	5,1	-12,4	-7,6
Rörelseresultat Affärsområde	6,0	-16,2	-209,1	-186,9

* Affärsområde Accessoarier inkluderar koncerngemensamma kostnader

** Inkluderar engångskostnader från andra och tredje kvartalet 2015/2016 om -164 Mkr som fördelar sig på Accessoarier -150,4 Mkr samt Skor -13,6 Mkr. Se årsredovisning 2015/2016 för mer information.

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Verksamheten i Sverige redovisade ett resultat under första kvartalet på 9,7 Mkr att jämföra med -8,0 Mkr motsvarande kvartal föregående år. I område Sverige redovisas koncernens alla koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet i Norge uppgick under kvartalet till -3,7 Mkr att jämföra med -8,2 Mkr motsvarande period föregående år.

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Räkenskapsåret sep 15-aug 16**	Rullande 12 mån dec 15-nov 16**
Sverige*	9,7	-8,0	-108,5	-90,9
Norge	-3,7	-8,2	-100,6	-96,0
Rörelseresultat geografisk marknad	6,0	-16,2	-209,1	186,9

* Affärsområde Sverige inkluderar koncerngemensamma kostnader

** Inkluderar engångskostnader från andra och tredje kvartalet 2015/2016 om -164 Mkr som fördelar sig på Sverige -84,0 Mkr samt Norge -80,0 Mkr. Se årsredovisning 2015/2016 för mer information.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 november 2016 till 8,4 Mkr (9,7). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 86,9 Mkr (200,6), en minskning med 113,7 Mkr. Outnyttjad checkkredit uppgick till 65,2 Mkr (24,3) och tillgänglig likviditet vid kvartalets slut uppgick till 72,4 Mkr.

Eget kapital i koncernen uppgick per den 30 november 2016 till 60,7 Mkr (83,9), där förändringen till stor del förklaras av nettot av engångsposter för nedskrivningar och avsättning för nedläggning av butiker samt under 2015/2016 genomförda emissioner. Omräkningsdifferens för räkenskapsåret om 0,3 Mkr (-1,3) redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat. Differensen är hänförlig till att den norska kronan förstärkts¹ gentemot den svenska kronan under perioden varför koncernens innehav i det norska dotterbolaget ökat i värde.

Balansomslutningen uppgick per den 30 november 2016 till 322,9 Mkr (463,2).

Varulagret uppgick till 185,4 Mkr per den 30 november 2016 jämfört med 195,3 Mkr föregående års första kvartal.

1 I balansräkningen omräknas nettotillgångar i utländska dotterbolag till balansdagens kurs varvid NOK-kursen den 30 november 2015 var 1,00 och 1,07 per 30 november 2016, vilket ger en positiv omräkningsdifferens i övrigt totalresultat om 0,3 Mkr. Resultaträkningen omräknas däremot till genomsnittskurs och uppgick till 1,07 för innevarande kvartal och 1,01 för föregående års kvartal, vilket ger en effekt på omsättningen om 3,8 Mkr.

KASSAFLÖDE

Kvartalets kassaflöde uppgick till 0,3 Mkr (0,0). Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -25,8 Mkr (-71,8). Det förbättrade kassaflödet förklaras av ökad försäljningen jämfört med föregående års kvartal, lägre kostnader samt en bättre kapitalbindning inom rörelsekapitalet. Under koncernens fjärde kvartal ökar normalt sett bolagets lager inför höstförsäljningen. Stor del av dessa skulder avbetalas under bolagets första kvartal, varför rörelsekapitalet och bolagets operativa kassaflöde normalt är negativt under kvartalet.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar uppgick under räkenskapsåret till 2,9 Mkr (5,9). Huvuddelen av investeringarna avser investeringar i ny e-handelsplattform samt ombyggnationer av befintliga butiker.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 152,6 Mkr (152,0) och resultatet efter finansiella poster till -0,4 Mkr (-15,1). Periodens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 2,1 Mkr (1,1). Nettouplåningen för moderbolaget uppgick per den 30 november 2016 till 83,8 Mkr (192,0).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Under kvartalet har fyra olönsamma butiker stängts enligt plan.
- Som tidigare kommunicerades i bokslutskommunikén i oktober har bolagets CFO valt att lämna sin anställning under senare delen av våren. Rekrytering av ersättare har påbörjats.
- Årsstämma kommer att hållas på bolagets huvudkontor på Ringvägen 100 i Stockholm den 11 januari klockan 16.00.

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 2015/2016.

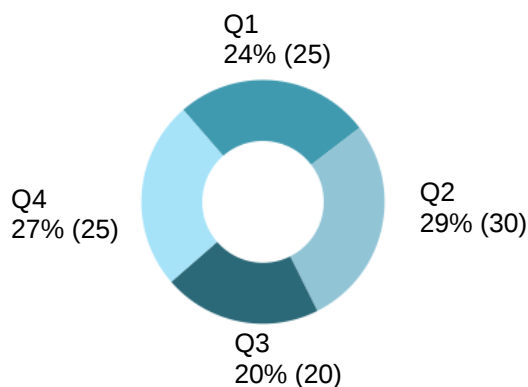
Vad gäller de finansiella riskerna är de viktigaste inköpsvalutorna (utöver SEK) USD och EUR. Finansiella risker är även kopplat till det norska dotterbolaget Morris Accent AS då inköp från centrallagret omräknas från SEK till NOK. Därutöver har koncernen innehav i finansiella tillgångar och skulder i dessa valutor. 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 säsongsvariationerna genom exempelvis försäljningsaktiviteter, sortimentsanpassning samt effektivare schemaläggning i butik.

Under räkenskapsåret 2015/2016 var koncernens nettoomsättning fördelad kvartalsvis enligt följande; 24 procent (25) första kvartalet, 29 procent (30) andra kvartalet, 20 procent (20) tredje kvartalet och 27 procent (25) fjärde kvartalet.

Koncernens nettoomsättning fördelad kvartalsvis



TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under det första kvartalet har inga osedvanliga transaktioner med närstående 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.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer i övrigt med vad som framgår av årsredovisningen 2015/2016.

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 20 december 2016

Ulf Eklöf
Styrelseordförande

Tommy Jacobson
Vice styrelseordförande

Bo Eklöf
Styrelseledamot

Jimmy Johansson
Styrelseledamot

Christel Kinning
Styrelseledamot

Andreas Bladh
Styrelseledamot

Jonas Ottosson
Verkställande direktör

VID FRÅGOR VÄNLIGEN KONTAKTA:

Jonas Ottosson, VD, telefon 08-508 99 200

Stephan Ebberyd, CFO, telefon 070-630 23 89

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

Denna information är sådan information som Venue Retail Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom vd Jonas Ottosson försorg, för offentliggörande den 20 december 2016 kl. 08.00 CET.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer att hållas på bolagets huvudkontor på Ringvägen 100 i Stockholm den 11 januari klockan 16.00. Årsredovisningen finns tillgänglig på hemsida. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport andra kvartalet, december 2016 - februari 2017 avges den 5 april 2017

Delårsrapport tredje kvartalet, mars 2017 - maj 2017 avges den 28 juni 2017

Bokslutskommuniké avges den 18 oktober 2017

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Q1-Q4 sep 15-aug 16	Rullande 12 dec 15-nov 16
Nettoomsättning	212,9	200,1	839,0	851,9
Övriga rörelseintäkter	2,3	0,3	3,6	5,6
Rörelsens intäkter	215,2	200,4	842,7	857,5
Handelsvaror	-91,3	-89,7	-406,7	-408,3
Övriga externa kostnader	-56,5	-62,9	-231,2	-224,7
Personalkostnader	-57,5	-58,4	-231,0	-230,0
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,0	-5,5	-127,6	-126,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	-55,5	-55,5
Rörelseresultat	6,0	-16,2	-209,1	-186,9
Resultat från finansiella poster	-0,8	-2,3	-9,1	-7,6
Resultat efter finansiella poster	5,2	-18,5	-218,2	-194,5
Inkomstskatt	0,0	0,1	-5,0	-5,1
Periodens resultat	5,2	-18,4	-223,2	-199,6
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	0,3	-1,3	-1,8	-0,2
Summa totalresultat för perioden	5,5	-19,7	-225,0	-199,8
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	5,2	-18,4	-223,2	-199,6
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	5,5	-19,7	-225,0	-199,8

Data per aktie

Antal stamaktier vid periodens slut	145 095 929	13 190 539	145 095 929	145 095 929
Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning	145 095 929	12 225 022	46 199 569	13 190 539
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning	145 095 929	12 225 022	46 199 569	13 190 539
Resultat per stamaktie före och efter utspädning, kr	0,04	-1,50	-4,83	-15,13
Eget kapital per stamaktie, kr	0,42	6,36	0,38	0,42
Preferensaktier vid periodens slut	26 784 231	-	26 784 231	26 784 231

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	Not	30-nov 16	30-nov 15	31-aug 15
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		57,6	154,2	57,2
Materiella tillgångar		27,2	42,3	28,4
Finansiella anläggningstillgångar		4,5	26,9	4,2
Summa anläggningstillgångar		89,3	223,5	89,8
Omsättningstillgångar				
Varulager		185,4	195,3	180,3
Övriga kortfristiga fordringar		39,7	34,7	42,8
Likvida medel		8,4	9,7	8,6
Summa omsättningstillgångar		233,5	239,7	231,7
Summa tillgångar		322,9	463,2	321,5
Eget kapital		60,7	83,9	55,2
Uppskjuten skatteskuld		0,0	15,1	0,0
Långfristiga räntebärande skulder		0,1	60,3	0,3
Långfristiga icke räntebärande skulder	3	15,8	0,1	16,9
Kortfristiga räntebärande skulder		86,9	140,3	58,2
Kortfristiga icke räntebärande skulder	3	159,4	163,5	191,0
Summa eget kapital och skulder		322,9	463,2	321,5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Q1-Q4 sep 14-aug 15	Rullande 12 dec 15-nov 16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4,5	-9,3	-29,0	-15,2
Förändringar av rörelsekapital	-30,3	-62,5	-66,6	-34,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-25,8	-71,8	-95,6	-49,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,0	-5,9	-17,6	-14,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28,5	77,8	112,0	62,7
Periodens kassaflöde	-0,3	0,0	-1,2	-1,5
Likvida medel vid periodens början	8,6	9,7	9,7	9,7
Kursdifferens i likvida medel	0,1	-0,1	0,0	0,3
Likvida medel vid periodens slut	8,4	9,7	8,6	8,4

KONCERNENS AVSTÄMNING AV EGET KAPITAL

Mkr	30-nov 16	30-nov 15	31-aug 15
Ingående balans	55,1	69,9	69,9
Företrädesemission	0,0	0,0	132,0
Kvittningsemission	0,0	22,1	82,0
Riktad nyemission	0,0	11,5	12,0
Emissionskostnader	0,0	0,0	-15,7
Totalresultat för perioden	5,5	-19,7	-225,0
Utgående balans	60,7	83,8	55,1

* Avstämningen per 30 Nov-16 samt 30 Nov-15 avser kvartal medans avstämningen per 31-aug 2016 avser helår 15/16.

KONCERNENS SEGMENTRAPPORTERING PER AFFÄRSOMRÅDE

Nettoomsättning per affärsområde

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Q1-Q4 sep 15-aug 16	Rullande 12 dec 15-nov 16
Accessoarer	144,2	133,8	580,3	590,7
Skor	68,7	66,2	258,7	261,2
Rörelsens intäkter	212,9	200,1	839,0	851,9

Rörelseresultat per affärsområde

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Q1-Q4 sep 15-aug 16	Rullande 12 dec 15-nov 16
Accessoarer*	-4,1	-21,4	-196,7	-179,4
Skor	10,0	5,1	-12,4	-7,6
Rörelseresultat	6,0	-16,2	-209,1	-186,9

* Accessoarer inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

** 15/16 inkluderar engångskostnader i resultatet om -164,0 Mkr, varav nedskrivningar av goodwill utgör -29,1 Mkr, nedskrivningar av varumärken Morris -55,5 Mkr, övriga immateriella tillgångar -12,1 Mkr, materiella tillgångar -12,1 Mkr, samt engångsposter för nedläggning av butiker om -55,2 Mkr.

Nettoomsättning per land

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Q1-Q4 sep 15-aug 16	Rullande 12 dec 15-nov 16
Sverige	144,4	138,4	571,7	577,7
Norge	68,5	61,6	267,3	274,3
Rörelsens intäkter	212,9	200,1	839,0	851,9

Rörelseresultat per land

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Q1-Q4 sep 15-aug 16	Rullande 12 dec 15-nov 16
Sverige*	9,7	-8,0	-108,5	-90,9
Norge	-3,7	-8,3	-100,6	-96,1
Rörelseresultat	6,0	-16,2	-209,1	-186,9

* Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

** 15/16 inkluderar engångskostnader om -164,0 Mkr, varav nedskrivningar av goodwill utgör -29,1 Mkr, nedskrivningar av varumärken Morris -55,5 Mkr, övriga immateriella tillgångar -12,1 Mkr, materiella tillgångar -12,1 samt engångsposter för nedläggning av butiker om -55,2 Mkr.

NYCKELTAL

	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Q1-Q4 sep 15-aug 16	Rullande 12 dec 15-nov 16
Antal butiker	131	140	135	131
Nettoomsättning, Mkr	212,9	200,1	839	851,9
Förändring, %	6,4	-7,4	-4,9	N.a
Bruttovinstmarginal, %	57,1	55,1	51,5	52,1%
EBITDA-marginal %	4,7	Neg.	Neg.	Neg.
Rörelsemarginal, %	2,8	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal, %	2,4	Neg.	Neg.	Neg.
Soliditet, %	18,8	18,1	17,2	18,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	4,0	Neg.	Neg.	Neg.
Räntabilitet på eget kapital, %	8,9	Neg.	Neg.	Neg.
Skuldsättningsgrad, ggr	1,4	2,4	1,1	1,4

NOTER

NOT 1 – ANTALET BUTIKER

	30-nov 16	30-nov 15	31-aug 16
Accessoarer	116	124	119
Skor	15	16	16
Totalt antal butiker	131	140	135

NOT 2 – VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT

Derivatinstrument värderas till verkligt värde, vilket per 2016-11-30 uppgick till -0,3 Mkr (-0,2 Mkr). För valutakontrakt (valutaterminer) bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt från kreditinstituts värdering (nivå 2).

Not 3 - AVSÄTTNINGAR

Mkr	30-nov 16	31-aug 16
Ingående avsättningar	38,0	0
Ianspråktagande under perioden	-5,5	-7,7
Avsatt under perioden	0,0	45,7
Summa	32,5	38,0

Varav:

<i>Avsättning - långfristig del</i>	<i>15,0</i>	<i>16,2</i>
<i>Avsättning kortfristig del</i>	<i>17,5</i>	<i>21,8</i>
Summa	32,5	38

* Avstämningen per 30 Nov 16 avser kvartal medans avstämningen per 31-aug 2016 avser helår 15/16.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q1 sep-nov 16	Q1 sep-nov 15	Q1-Q4 sept 14-aug 15
Nettoomsättning	152,6	152,0	598,3
Övriga rörelseintäkter	1,1	0,1	1,8
Rörelsens intäkter	153,6	152,1	600,0
Handelsvaror	-91,5	-95,2	-366,0
Övriga externa kostnader	-29,7	-35,3	-129,8
Personalkostnader	-30,0	-31,6	-129,1
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,1	-3,6	-45,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	-23,8
Rörelseresultat	0,4	-13,6	-93,7
Resultat från finansiella investeringar	-0,8	-1,5	-82,5
Resultat efter finansiella poster	-0,4	-15,1	-176,2
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	-5,8
Inkomstskatt	0,0	0,1	-16,1
Periodens resultat	-0,4	-14,9	-198,0
Andel koncernintern omsättning	50%	53%	49%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	30-nov 16	30-nov 15	31-aug 15
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	15,4	47,5	15,1
Materiella tillgångar	13,3	15,2	13,5
Finansiella anläggningstillgångar	72,0	165,6	71,8
Summa anläggningstillgångar	100,6	228,4	100,5
Omsättningstillgångar			
Varulager	101,0	103,3	107,1
Övriga kortfristiga fordringar	63,8	95,6	57,1
Likvida medel	1,5	1,3	1,3
Summa omsättningstillgångar	166,3	200,1	165,6
Summa tillgångar	266,9	428,5	266,1
Eget kapital			
Eget kapital	56,1	62,9	56,5
Uppskjuten skatteskuld	0,0	0,0	0,0
Långfristiga räntebärande skulder	0,0	58,3	0,0
Avsättningar	14,2	0,0	16,8
Långfristiga icke räntebärande skulder	0,8	0,1	0,7
Kortfristiga räntebärande skulder	85,3	135,0	53,5
Kortfristiga icke räntebärande skulder	110,5	172,2	138,7
Summa eget kapital och skulder	266,9	428,5	266,1

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 30 NOVEMBER 2016 – VENUE RETAIL GROUPS STÖRSTA ÄGARE

	A-aktier	B/C-aktier*	Kapital %	Röster %
Varenne AB	0	23 714 856	13,8	13,8
JP Morgan Bank	0	20 948 913	12,2	12,2
Zimbrine Holding BV	0	12 576 806	7,3	7,3
Danica Pension	0	9 176 359	5,3	5,3
Avanza Pension	0	7 058 330	4,1	4,1
Totalt fem största ägare	0	73 475 264	42,7	42,7
Övriga aktieägare	300	98 404 596	57,3	57,3
Totalt	300	171 879 860	100	100

Källa. Euroclear ägarförteckning.

* Bolaget har 26 784 231 aktier av serie C som utgör preferensaktier.

DEFINITIONER

Venue Retail Group använder sig av vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte identifieras enligt IFRS. Venue Retail Group anser att nyckeltalen är relevanta för användarna av den finansiella rapporten som ett komplement för att bedöma Venue Retail Group prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras mått som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

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.

Försäljning jämförbara enheter

Med jämförbara enheter avses försäljningsutvecklingen för butiker som varit i drift under minst 12 månader utan omfattande förändringar av yta eller koncept

Bruttovinstmarginal

Försäljning med avdrag för direkta varukostnader, exkl lagerhanteringskostnader och kostnader för utfrakter från centrallager till butik, som andel av försäljningen. Övriga intäkter ingår ej.

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.

Tillgänglig likviditet

Likvida medel med tillägg för ej nyttjad checkräkningskredit vid rapportperiodens utgång.

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.

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