

VENUE RETAIL GROUP

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2016/2017: VENUE RETAIL GROUP VÄNDER TILL VINST

Venue Retail Group förbättrar resultatet med 227 mkr, vänder verksamheten till vinst och redovisar positivt kassaflöde.

"Vi ser tydligt hur vårt genomgripande förändringsarbete ger resultat. Vi lyckas prestera positivt resultat på helåret för första gången sedan 2012/13, vi tar marknadsandelar och dessutom levererar vi ett positivt kassaflöde. Vi bygger vidare Venue Retail Group med stärkt självförtroende och effektivare processer i hela organisationen."

Jonas Ottosson, VD Venue Retail Group.

FJÄRDE KVARTALET JUNI 2017–AUGUSTI 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 250,7 Mkr (231,7), en ökning med 19,0 Mkr
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker ökade med 9 procent under kvartalet
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 49,6 procent (50,6)
- Resultat före av- och nedskrivningar blev 17,7 (10,3), en förbättring om 7,4 Mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 14,6 Mkr (4,6)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,10 kr (0,03)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 50,5 Mkr (10,7), en förbättring med 39,7 Mkr
- Antalet butiker uppgick till 127 jämfört med 135 butiker föregående år

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2016-AUGUSTI 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 879,3 Mkr (839,0), en ökning med 40,3 Mkr
- Koncernens försäljning i jämförbara butiker ökade med 6 procent
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 52,6 procent (51,5)
- Resultat före av- och nedskrivningar blev 24,2 Mkr (-26,1), en förbättring med 50,3 Mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 3,7 Mkr (-223,2)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,03 kr (-4,83)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 30,0 Mkr (-95,6), en förbättring med 125,6 Mkr
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning (0,00 kr) lämnas för bolagets A, B och C aktier

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Accent i Linköping har nyöppnats med nytt affärskoncept i oktober
- Två nya affärslägen öppnas i Hansa, Malmö under oktober, för Accent och Rizzo
- Under kvartalet har 15 500 000 teckningsoptioner i program 2016/2020 tecknats av ledande befattningshavare och anställda i bolaget, varav VD har tecknat 8 000 000 optioner

VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Det är med stolthet vi kan presentera en riktigt stark utveckling i Venue Retail Group. Vi levererar ett fjärde kvartal med en försäljningsökning om 9 procent i jämförbara enheter, vilket är betydligt bättre än marknaden i övrigt. Samtidigt stänger vi vårt helår med ökad nettoomsättning om 40,3 Mkr, ett kraftigt förbättrat resultat om 226,9 Mkr och redovisar en vinst efter skatt för första gången sedan 2012/2013.

Det genomgripande förändringsarbetet, som fortsatt pågår, ger definitivt resultat samtidigt som det stärker vår position på marknaden. Den ambition vi angav i inledningen av året med förbättrat sortiment, ökad försäljning, förbättrad bruttovinst samt minskade kostnader, har med råge uppfyllts. Samtliga av de senaste sex kvartalen har visat förbättringar jämfört med motsvarande kvartal ett år tidigare, vilket är ett tydligt kvitto på att strategin fungerar och att vi fokuserar på rätt saker. De åtgärder som vidtagits har sammantaget resulterat i ett positivt kassaflöde för första gången sedan 2011/2012, och är en milstolpe i vändningen av Venue Retail Group

Våra positioner flyttas fram med siktet inställt på att skapa ett modernt, långsiktigt och lönsamt bolag. Konsumentens köpbeteende förändras där upplevelse, produkt och flexibilitet är nyckelfaktorer. Vår ökade satsning på onlineförsäljning har varit mycket lyckad. Den står fortfarande för en liten del av vår omsättning men visar höga indextal i besök, försäljning, snittköp och konvertering. Under hösten lanserar vi dessutom ”kundbeställningar via butik”, vilket ger kunden möjlighet att välja ur ett bredare sortiment från online med flexibilitet beträffande leverans. Detta innebär en affärsmodell där våra fysiska butiker och online skapar en växelverkan som erbjuder kunden både upplevelse och god service.

Vi genomför vår affärsplan steg för steg och utvecklar vårt kunderbjudande via våra destinationer - Accent, Morris, Rizzo och NK på ett effektivt sätt. Ett fördjupat samarbete med våra leverantörer, starka egna varumärken, implementering av nytt butikskoncept och ökad upplevelse digitalt gör att vi banar väg för en fortsatt bra utveckling av bolaget.

Hög ambition och starkt engagemang genomsyrar vårt arbete och vi har nu klivit in i vårt nya verksamhetsår. Jag har stor respekt för den förändring som detaljhandeln genomgår men ser samtidigt möjligheterna i den mer digitaliserade affären som kommer att passa Venue Retail Group bra. Vi har nu en bra grund att stå på och resan fortsätter med nya initiativ och med full energi.

Stockholm oktober 2017

Jonas Ottosson
VD och koncernchef

VERKSAMHETEN

Venue Retail Group är en ledande aktör i Norden inom accessoarer, resetillbehör och skor med ett nätverk av 127 (135) 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 31 augusti 2017 fanns totalt 60 Accentbutiker i Sverige och 51 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 31 augusti 2017 totalt 16 butiker i Sverige.

MARKNAD OCH JÄMFÖRBAR FÖRSÄLJNING

FJÄRDE KVARTALET JUNI 2017-AUGUSTI 2017

Enligt Stilindex (HUI) minskade skofackhandelns försäljning av skor i Sverige under kvartalet juni 2017-augusti 2017 med -2,8 procent för jämförbara enheter jämfört med föregående år. Klädhandelns försäljning i Sverige minskade under samma period med -2,4 procent jämfört med året innan.

Koncernens totala jämförbara försäljning i lokal valuta ökade med 9 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Försäljningen inom affärsområde Skor ökade med 7 procent i jämförbara enheter under kvartalet. Försäljningen inom Accessoarer Sverige ökade med 13 procent i jämförbara enheter.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2016-AUGUSTI 2017

Enligt Stilindex (HUI) minskade skofackhandelns försäljning av skor i Sverige under räkenskapsåret september 2016-augusti 2017 med -2,3 procent för jämförbara enheter jämfört med föregående år. Klädhandelns försäljning i Sverige minskade under samma period med -2,0 procent jämfört med året innan.

Koncernens totala jämförbara försäljning i lokal valuta ökade under räkenskapsåret med 6 procent jämfört med motsvarande föregående år. Försäljningen inom affärsområde Skor ökade med 3 procent i jämförbara enheter under perioden. Försäljningen inom Accessoarer Sverige ökade med 8 procent i jämförbara enheter.

NETTOOMSÄTTNING

FJÄRDE KVARTALET JUNI 2017-AUGUSTI 2017

Koncernens nettoomsättning ökade med 8 procent under kvartalet och uppgick till 250,7 Mkr (231,7). Omsättningen påverkades positivt med 1,2 Mkr vid omräkning av norska kronan jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kvartalets omsättning har presterats med 8 färre butiker jämfört med föregående år samt med tre viktiga butiker under ombyggnad.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2016-AUGUSTI 2017

Koncernens nettoomsättning under räkenskapsåret uppgick till 879,3 Mkr (839,0), en ökning med 5 procent. Omsättningen påverkades positivt med 14,9 Mkr vid omräkning av norska

kronan jämfört med motsvarande period föregående år. Noterbart är att omsättningen presterats med färre antal butiker (-8 stycken). Samtidigt har tre betydande butiker; Rizzo Biblioteksgatan, Rizzo Gallerian samt Accent Femman i Nordstan, påverkats av kraftiga besöksminskningar på grund av fastighetsägarnas ombyggnationer. Detta har haft en negativ effekt på försäljningen.

Per affärsområde

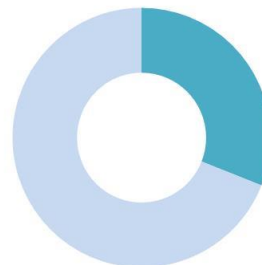
Skor
30% (31)



Accessoarer
70% (69)

Per geografisk marknad

Norge
33% (32)



Sverige
67% (68)

Försäljningsfördelningen ovan avser perioden september- augusti 2017

FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSOMRÅDE

Av koncernens försäljning svarade affärsområde Accessoarer för 73 procent (72) och Skor för 27 procent (28) under kvartalet. Motsvarande fördelning för helåret var för Accessoarer 70 procent (69) och Skor 30 procent (31).

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Mkr	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Accessoarer	183,1	167,1	616,7	580,3
Skor	67,6	64,6	262,6	258,7
Rörelsens intäkter	250,7	231,7	879,3	839,0

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

Av koncernens totala försäljning under kvartalet svarade Sverige för 65 procent (65) och Norge för 35 procent (35). Motsvarande fördelning för helårsperioden uppgick i Sverige till 67 procent (68) och Norge 33 procent (32). Försäljningen på den norska marknaden påverkade kvartalet positivt med 2,7 Mkr vid omräkning till svenska kronor till följd av den starkare norska kronan jämfört med motsvarande period föregående år.

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Mkr	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Sverige	162,5	149,5	587,6	571,7
Norge	88,2	82,2	291,8	267,3
Rörelsens intäkter	250,7	231,7	879,3	839,0

RESULTAT

FJÄRDE KVARTALET JUNI 2017-AUGUSTI 2017

För kvartalet uppgick bruttoresultatet till 124,4 (117,2) Mkr, vilket motsvarar en bruttomarginal om 49,6 (50,6) procent

Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 17,7 Mkr jämfört med 10,3 Mkr motsvarande kvartal föregående år.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till -107,3 Mkr (-108,7), en minskning av kostnaderna med 1,4 Mkr jämfört med föregående år. Förstärkningen av den norska kronan har medfört att kostnaderna innevarande år ökat med -0,2 Mkr.

Av- och nedskrivningarna uppgick till -4,1 Mkr (-4,3).

Rörelseresultatet uppgick till 13,7 Mkr (5,8) en förbättring med 7,9 Mkr.

Finansiella poster netto uppgick till -0,8 Mkr (1,7). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 12,8 Mkr (7,5). Periodens skatteintäkt uppgick till 1,8 Mkr (-2,9) och avser temporära skillnader.

Periodens resultat uppgick till 14,6 Mkr (4,6).

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2016-AUGUSTI 2017

För perioden uppgick bruttoresultatet, exklusive övriga intäkter, till 462,3 (432,3) Mkr, vilket motsvarar en bruttomarginal om 52,6 (51,5) procent. Det ökade marginalen beror främst på bättre produktmix, sortimentsplanering, minskad nedsättningsgrad samt till viss del valutaeffekter.

Resultat före av- och nedskrivningar uppgick till 24,2 Mkr jämfört med -26,1 Mkr¹ föregående år.

Personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under kvartalet till -441,6 Mkr (-462,1), en minskning av kostnaderna med 20,5 Mkr jämfört med föregående år. Förstärkningen av den norska kronan har även medfört att kostnaderna under räkenskapsåret ökat med -6,1 Mkr.

Av- och nedskrivningarna uppgick till -15,9 Mkr (-127,6) Föregående år inkluderar nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar om 108,8 Mkr.

Rörelseresultatet uppgick till 8,4 Mkr (-209,1) en förbättring med 217,5 Mkr. Föregående år inkluderar engångskostnader med -164,0 Mkr huvudsakligen avseende nedskrivningar av goodwill och immateriella tillgångar samt kostnader för butiksnedläggningar. Justerat för detta är rörelseresultatet 53,3 Mkr bättre än föregående år.

Finansiella poster netto uppgick till -6,4 Mkr (-9,1). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 1,9 Mkr (-218,2). Periodens skatteintäkt uppgick till 1,8 Mkr (-5,0) och avser temporära skillnader.

Årets resultat uppgick till 3,7 Mkr (-223,2), en förbättring av årets resultat med 226,9 Mkr.

¹ Avser justerat-EBITDA då föregående års rörelseresultat inkluderar jämförelsestörande poster. Ojusterat EBITDA föregående år uppgår till -81,6 Mkr.

RESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

Rörelseresultatet per affärsområde jämfört med föregående år fördelade sig enligt nedan. Under kvartalet var rörelseresultatet för Skor -1,9 Mkr (-2,8). Accessoarier, som även inkluderar koncerngemensamma kostnader, redovisade ett resultat på 15,6 Mkr (8,6) för perioden.

Mkr	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Accessoarier*	15,6	8,6	7,2	-196,7
Skor	-1,9	-2,8	1,1	-12,4
Rörelseresultat	13,7	5,8	8,4	-209,1

* Affärsområde Accessoarier inkluderar alla koncerngemensamma kostnader

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Verksamheten i Sverige redovisade ett resultat under kvartalet på 6,4 Mkr att jämföra med -0,5 Mkr motsvarande period föregående år. I område Sverige redovisas koncernens alla koncerngemensamma kostnader. Rörelseresultatet i Norge uppgick under kvartalet till 7,3 Mkr att jämföra med 6,3 Mkr motsvarande period föregående år.

Mkr	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Sverige*	6,4	-0,5	4,9	-108,5
Norge	7,3	6,3	3,4	-100,6
Rörelseresultat	13,7	5,8	8,4	-209,1

* Affärsområde Sverige inkluderar alla koncerngemensamma kostnader

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 augusti 2017 till 11,5 Mkr (8,6). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 48,8 Mkr (58,5), en minskning med 9,6 Mkr. Outnyttjad checkkredit uppgick per 31 augusti till 85,9 Mkr och tillgänglig likviditet vid räkenskapsårets slut uppgick till 97,4 Mkr. Koncernens finansiering är en prioriterad fråga och bolagets nuvarande bankavtal löper fram till den 29 juni 2018. Med ett positivt och förbättrat kassaflöde från den löpande verksamheten, har bolaget bedömt att bolagets finansiering är tryggad för de kommande 12 månaderna.

Eget kapital i koncernen uppgick per den 31 augusti 2017 till 59,1 Mkr (55,2). Omräkningsdifferens för tolv månadersperioden om -0,2 Mkr (-1,8) redovisas i resultaträkningen under Övrigt totalresultat.

Balansomslutningen uppgick per den 31 augusti 2017 till 345,0 Mkr (321,5).

Varulagret uppgick till 192,7 Mkr per den 31 augusti 2017 jämfört med 180,3 Mkr den 31 augusti 2016. Det högre lagret förklaras av mer varor på väg jämfört med föregående år vilket ger en timing-effekt samt en medvetet ökad satsning inom vårt resesegment under sensommaren.

KASSAFLÖDE

FJÄRDE KVARTALET JUNI 2017-AUGUSTI 2017

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 50,5 Mkr (10,7), en förbättring om 39,8 Mkr. Investeringarna uppgick till -5,8 Mkr (-4,7) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -50,3 Mkr (-5,9) och avser huvudsakligen förändring av checkräkningskredit då det positiva kassaflödet från bolagets operativa verksamhet placeras där.

RÄKENSKAPSÅRET SEPTEMBER 2016-AUGUSTI 2017

För räkenskapsåret uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 30,0 Mkr (-95,6), en förbättring av kassaflödet med 125,6 Mkr. Investeringarna uppgick till -17,9 Mkr (-17,6) samt kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9,1 Mkr (112,0 Mkr).

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar uppgick under räkenskapsåret till -17,9 Mkr (-17,6). Huvuddelen av investeringarna avser investeringar i ny e-handelsplattform, nytt planeringssystem samt ombyggnationer av befintliga butiker.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 169,2 Mkr (156,6) och resultatet efter finansiella poster till 12,2 Mkr (-9,9). Periodens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till -3,0 Mkr (5,2). Nettoupplåningen för moderbolaget uppgick per den 31 augusti 2017 till 47,3 Mkr (52,2).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER KVARTALET

- Accent i Linköping har nyöppnats med ett nytt affärskoncept
- En olönsam butik har stängts under kvartalet
- Två nya affärslägen öppnas i Hansa, Malmö under oktober, för Accent och Rizzo
- Förnyat samarbete med Whyred som omfattar samtliga affärskoncept
- Under kvartalet har 15 500 000 teckningsoptioner i program 2016/2020 tecknats av ledande befattningshavare och anställda i bolaget, varav VD har tecknat 8 000 000 optioner.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning (0,00 kr) utgår för bolagets A, B och C aktier avseende räkenskapsåret september 2016 – augusti 2017.

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.

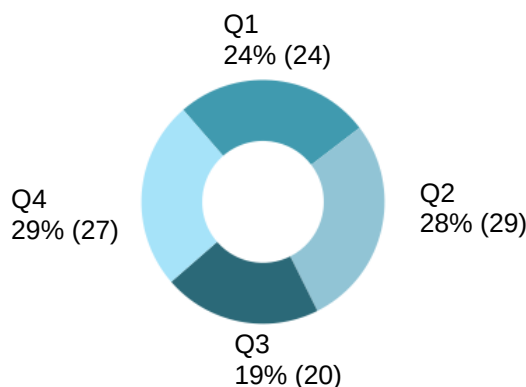
Vad gäller de finansiella riskerna är de viktigaste inköpsvalutorna (utöver SEK) USD och EUR. Finansiella risker är även kopplat till det norska dotterbolaget Morris Accent AS då inköp från centrallagret omräknas från SEK till NOK. Därutöver har koncernen innehav i finansiella tillgångar och skulder i dessa valutor. Om kronan försvagas i förhållande till dessa valutor kan koncernens inköspriser 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 2016/2017 var koncernens nettoomsättning fördelad kvartalsvis enligt följande; 24 procent (24) första kvartalet, 28 procent (29) andra kvartalet, 19 procent (20) tredje kvartalet och 29 procent (27) fjärde kvartalet.

Koncernens nettoomsättning fördelad kvartalsvis



TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under kvartalet har 15 500 000 teckningsoptioner i program 2016/2020 tecknats av ledande befattningshavare och anställda i bolaget, varav VD har tecknat 8 000 000 optioner.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de antagits av EU. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 31 augusti 2016. Ett flertal standarder, tolkningar och ändringar har publicerats vilka ännu inte har trätt i kraft eller ej antagits av EU.

IFRS 9 "Finansiella instrument" kommer att ersätta nuvarande IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering". Företagsledningen bedömer att tillämpningen av IFRS 9 kommer att påverka koncernens finansiella rapporter. Venue Retail Group har ännu inte analyserat klart vilka konsekvenser IFRS 9 får för den egna verksamheten men arbetet pågår. Standarden skall börja tillämpas för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2018 eller senare.

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" kommer att ersätta IAS 18 "Intäkter" samt IAS 11 "Entreprenadavtal" och träder i kraft den 1 januari 2018. Företagsledningens nuvarande bedömning är att standarden inte kommer att medföra någon väsentlig skillnad för koncernen. Detta eftersom Venue Retail Groups huvudsakliga intäkter kommer från försäljning av varor där prestationsåtagandet, tidpunkten för när kunden tar kontroll över varan, samt betalningen är tydligt urskiljbara.

IFRS 16 "Leases" kommer att ersätta IAS 17 "Leasingavtal". Standarden träder i kraft den 1 januari 2019 men förtida tillämpning är tillåten. Företagsledningen bedömer att standarden kommer att få väsentlig effekt på koncernens redovisade tillgångar och skulder hänförliga till koncernens lokalhyresavtal, men har ännu inte kvantifierat effekterna av denna.

För ytterligare information hänvisas till årsredovisningen.

Denna rapport är upprättad i enlighet med IAS 34. För moderbolaget är rapporten avgiven i enlighet med Årsredovisningslagen jämte Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

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 18 oktober 2017

Ulf Eklöf
Styrelseordförande

Tommy Jacobson
Vice styrelseordförande

Bo Eklöf
Styrelseledamot

Andreas Bladh
Styrelseledamot

Christel Kinning
Styrelseledamot

Håkan Lundstedt
Styrelseledamot

Christina Nilsson
Arbetsstagarrepresentant

Jonas Ottosson
Verkställande direktör

VID FRÅGOR VÄNLIGEN KONTAKTA:

Jonas Ottosson, VD, telefon 08-508 99 200

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 18 oktober 2017 kl. 08.00 CET.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsredovisning lämnas under vecka 46

Årsstämma 8 december 2017

Delårsrapport första kvartalet, september 2017 - november 2017 avges den 11 januari 2018

Delårsrapport andra kvartalet, december 2017 - februari 2018 avges den 10 april 2018

Delårsrapport tredje kvartalet, mars 2018 - maj 2018 avges den 27 juni 2018

Bokslutskommuniké avges den 17 oktober 2018

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Mkr	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Nettoomsättning	250,7	231,7	879,3	839,0
Övriga rörelseintäkter	0,7	1,8	3,6	3,6
Rörelsens intäkter	251,4	233,5	882,9	842,7
Handelsvaror	-126,4	-114,5	-417,1	-406,7
Övriga externa kostnader	-57,0	-53,6	-219,0	-231,2
Personalkostnader	-50,3	-55,1	-222,6	-231,0
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,1	-4,3	-15,9	-127,6
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,2	0,0	-55,5
Rörelseresultat	13,7	5,8	8,4	-209,1
Resultat från finansiella poster	-0,8	1,7	-6,4	-9,1
Resultat efter finansiella poster	12,8	7,5	1,9	-218,2
Inkomstskatt	1,8	-2,9	1,8	-5,0
Periodens resultat	14,6	4,6	3,7	-223,2

Övrigt totalresultat

Omräkningsdifferenser	-0,4	0,4	-0,2	-1,8
Summa totalresultat för perioden	14,2	5,0	3,5	-225,0
Resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	14,6	4,6	3,7	-223,2
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	14,2	5,0	3,5	-225,0

Data per aktie

Antal stamaktier vid periodens slut	145 095 929	145 095 929	145 095 929	145 095 929
Genomsnittligt antal stamaktier före utspädning	145 095 929	145 095 929	145 095 929	46 199 569
Genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning	160 595 929	145 095 929	160 595 929	46 199 569
Resultat per stamaktie före utspädning	0,10	0,03	0,03	-4,83
Resultat per stamaktie efter utspädning	0,09	0,03	0,02	-4,83
Eget kapital per stamaktie, kr	0,41	0,38	0,41	0,38
Preferensaktier vid periodens slut	26 784 231	26 784 231	26 784 231	26 784 231

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	Not	31-aug 17	31-aug 16
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar		60,6	57,2
Materiella tillgångar		26,4	28,4
Finansiella anläggningstillgångar		6,4	4,2
Summa anläggningstillgångar		93,4	89,8
Omsättningstillgångar			
Varulager		192,7	180,3
Övriga kortfristiga fordringar		47,4	42,8
Likvida medel		11,5	8,6
Summa omsättningstillgångar		251,6	231,7
Summa tillgångar		345,0	321,5
Eget kapital		59,1	55,2
Långfristiga räntebärande skulder		0,0	0,3
Långfristiga icke räntebärande skulder	3	12,7	16,9
Kortfristiga räntebärande skulder		48,8	58,2
Kortfristiga icke räntebärande skulder	3	224,4	191,0
Summa eget kapital och skulder		345,0	321,5

KONCERNENS AVSTÄMNING AV EGET KAPITAL

Mkr	31-aug 17	31-aug 16
Ingående balans	55,1	69,9
Erhållna optionspremier	0,5	0,0
Företrädesemission	0,0	132,0
Kvittningsemission	0,0	82,0
Riktad nyemission	0,0	12,0
Emissionskostnader	0,0	-15,7
Totalresultat för perioden	3,5	-225,0
Utgående balans	59,1	55,1

* Avstämningen per 31 augusti-17 avser helår 16/17 samt avstämningen per 31-aug 2016 avser helår 15/16.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Q4 jun-aug 17	Q4 jun-aug 16	Q1-Q4 sep 16- aug 17	Q1-Q4 sep 15- aug 16
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar av rörelsekapital	10,0	3,8	-2,8	-29,0
Förändringar av rörelsekapital	40,4	6,9	32,7	-66,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	50,5	10,7	30,0	-95,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5,8	-4,7	-17,9	-17,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-50,3	-5,9	-9,1	112,0
Periodens kassaflöde	-5,6	0,1	3,0	-1,2
Likvida medel vid periodens början	17,2	8,3	8,6	9,7
Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,2	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	11,5	8,6	11,5	8,6

KONCERNENS SEGMENTRAPPORTERING PER AFFÄRSOMRÅDE

Nettoomsättning per affärsområde

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Mkr	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Accessoarer	183,1	167,1	616,7	580,3
Skor	67,6	64,6	262,6	258,7
Rörelsens intäkter	250,7	231,7	879,3	839,0

Rörelseresultat per affärsområde

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Mkr	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Accessoarer*	15,6	8,6	7,2	-196,7
Skor	-1,9	-2,8	1,1	-12,4
Rörelseresultat	13,7	5,8	8,4	-209,1

* Accessoarer inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner

Nettoomsättning per land

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Mkr	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Sverige	162,5	149,5	587,6	571,7
Norge	88,2	82,2	291,8	267,3
Rörelsens intäkter	250,7	231,7	879,3	839,0

Rörelseresultat per land

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Mkr	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Sverige*	6,4	-0,5	4,9	-108,5
Norge	7,3	6,3	3,4	-100,6
Rörelseresultat	13,7	5,8	8,4	-209,1

* Sverige inkluderar kostnader för koncerngemensamma funktioner.

KVARTALSVISA RESULTATRÄKNINGAR

(Mkr)	2014/2015				2015/2016				2016/2017			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Nettoomsättning	216,0	265,1	179,7	221,9	199,9	240,4	167,1	231,7	212,9	249,8	165,9	250,7
Övriga rörelseintäkter	6,6	6,0	3,0	2,3	0,5	0,5	0,8	1,8	2,3	0,4	0,3	0,7
Rörelsens intäkter	222,6	271,1	182,7	224,2	200,4	241,0	167,8	233,5	215,2	250,2	166,2	251,4
Handelsvaror	-97,4	-137,8	-83,9	-117,6	-89,7	-124,9	-77,5	-114,5	-91,3	-127,3	-72,1	-126,4
Övriga externa kostnader	-69,2	-71,1	-67,7	-67,3	-62,9	-61,1	-53,5	-53,6	-56,5	-54,1	-51,5	-57,0
Personalkostnader och immateriella anläggningstillgångar	-55,8	-60,1	-56,8	-55,8	-58,4	-60,9	-56,5	-55,1	-57,5	-60,1	-54,6	-50,3
Övriga rörelsekostnader	-5,3	-5,4	-5,4	-60,2	-5,5	-113,7	-4,1	-4,3	-4,0	-3,9	-3,9	-4,1
Rörelseresultat	-4,9	-3,3	-31,1	-76,7	-16,2	-129,6	-69,1	5,8	6,0	4,8	-16,1	13,7
Resultat från finansiella poster	-2,1	-1,5	-1,5	-3,2	-2,3	-5,4	-3,1	1,7	-0,8	-1,6	-3,1	-0,8
Resultat efter finansiella poster	-7,0	-4,8	-32,6	-80,0	-18,5	-135,0	-72,2	7,5	5,2	3,1	-19,2	12,8
Inkomstskatt	-0,5	-0,8	0,8	3,5	0,1	-2,2	0,0	-2,9	0,0	0,0	0,0	1,8
Periodens resultat	-7,5	-5,6	-31,8	-76,4	-18,4	-137,2	-72,2	4,6	5,2	3,1	-19,2	14,6
Justerat EBITDA	0,3	2,1	-25,7	-16,6	-10,7	-5,9	-19,8	10,3	9,9	8,7	-12,1	17,7
Rörelsemarginal	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	3%	3%	2%	neg.	5%
Antalet butiker	151	143	140	141	140	137	136	135	131	129	127	127

ÅRSVISA RESULTATRÄKNINGAR

(Mkr)	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Nettoomsättning	844,1	901,6	882,7	839,0	879,3
Övriga rörelseintäkter	5,5	2,3	17,9	3,6	3,6
Rörelsens intäkter	849,6	903,9	900,6	842,7	882,9
Handelsvaror	-381,6	-426,3	-436,6	-406,7	-417,1
Övriga externa kostnader	-214,2	-261,2	-275,3	-231,2	-219,0
Personalkostnader	-207,2	-243,0	-228,5	-231,0	-222,6
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17,1	-55,8	-76,2	-127,6	-15,9
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-1,4	0,0	-55,5	0,0
Rörelseresultat	29,4	-83,7	-116,1	-209,1	8,4
Resultat från finansiella poster	-2,5	-6,1	-8,3	-9,1	-6,4
Resultat efter finansiella poster	27,0	-89,8	-124,4	-218,2	1,9
Inkomstskatt	-3,6	-6,5	3,1	-5,0	1,8
Årets resultat	23,4	-96,3	-121,3	-223,2	3,7
Justerat EBITDA	46,7	-26,5	-39,9	-26,1	24,2
Bruttomarginal, %	54,8%	52,7%	50,5%	51,5%	52,6%
Rörelsemarginal	3%	neg.	neg.	neg.	1%
Antalet butiker	128	150	141	135	127

NYCKELTAL

	Q4 jun-aug 17	Q4 jun-aug 16	Q1-Q4 sep 16-aug 17	Q1-Q4 sep 16-aug 17
Antal butiker	127	135	127	135
Nettoomsättning, Mkr	250,7	231,7	879,3	839,0
Förändring, %	8,2	4,4	4,8	-4,9
Bruttovinstmarginal, %	49,6	50,6	52,6	51,5
EBITDA, Mkr	17,7	10,1	24,2	-81,6
EBITDA-justerad, Mkr	17,7	10,3	24,2	-26,1
EBITDA-marginal %	7,1	4,3	2,8	Neg.
Rörelseresultat, Mkr	13,7	5,8	8,4	-209,1
Rörelsemarginal, %	5,4	2,5	0,9	Neg.
Vinstmarginal, %	5,8	2,0	0,4	Neg.
Soliditet, %	17	17	17	17
Avkastning på sysselsatt kapital, %			7,8	Neg.
Avkastning på eget kapital, %			6,5	Neg.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	50,5	10,7	30,0	-95,6
Nettoskuld, Mkr	37,3	49,9	37,3	49,9
Antal stamaktier (miljoner aktier))	145,1	145,1	145,1	145,1
Resultat per stamaktie före och efter utspädning, K	0,10	0,03	0,03	-4,83
Eget kapital per aktie	0,41	0,38	0,41	0,38

NOTER

NOT 1 – ANTALET BUTIKER

	31-aug 17	31-aug 16
Accessoarer	111	119
Skor	16	16
Totalt antal butiker	127	135

NOT 2 – VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT

Derivatinstrument värderas till verkligt värde, vilket per 2017-08-31 uppgick till -2,4 Mkr (-0,2 Mkr). För valutakontrakt (valutaterminer) bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt från kreditinstituts värdering (nivå 2).

Not 3 - AVSÄTTNINGAR

Avsättningar-butiksnedläggning

Mkr	2017-08-31	2016-08-31
<i>Ingående avsättningar</i>	38,0	0,0
lanspråktagande under perioden	-17,8	-7,7
Avsatt under perioden	0,0	45,7
<i>Summa</i>	20,2	38,0

Varav:

<i>Avsättning - långfristig del</i>	11,4	16,2
<i>Avsättning kortfristig del</i>	8,8	21,8
<i>Summa</i>	20,2	38,0

* Avstämningen per 31 augusti 17 avser helår 16/17 medans avstämningen per 31-aug 2016 avser helår 15/16.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q4 jun-aug 17	Q4 jun-aug 16	Q1-Q4 sep 16-aug 17	Q1-Q4 sep 15-aug 16
Nettoomsättning	169,2	156,6	611,2	598,3
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	1,2	1,8
Rörelsens intäkter	169,2	156,7	612,4	600,0
Handelsvaror	-95,8	-95,4	-364,8	-366,0
Övriga externa kostnader	-30,9	-36,1	-115,9	-129,8
Personalkostnader	-25,7	-33,0	-117,8	-129,1
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,5	-1,9	-9,1	-45,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	-3,2	0,0	-23,8
Rörelseresultat	14,3	-13,0	4,8	-93,7
Resultat från finansiella investeringar	-2,1	3,2	-6,8	-82,5
Resultat efter finansiella poster	12,2	-9,9	-2,0	-176,2
Bokslutsdispositioner	0,0	-0,5	0,0	-5,8
Inkomstskatt	0,9	0,3	0,9	-16,1
Periodens resultat	13,1	-10,1	-1,1	-198,0
Andel koncernintern omsättning	47%	46%	47%	49%

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	31-aug 17	31-aug 16
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	17,8	15,1
Materiella tillgångar	15,4	13,5
Finansiella anläggningstillgångar	73,2	71,8
Summa anläggningstillgångar	106,5	100,5
Omsättningstillgångar		
Varulager	123,1	107,1
Övriga kortfristiga fordringar	55,5	57,1
Likvida medel	1,2	1,3
Summa omsättningstillgångar	179,8	165,6
Summa tillgångar	286,3	266,1
Eget kapital		
Eget kapital	55,9	56,5
Avsättningar	10,3	16,8
Långfristiga icke räntebärande skulder	0,0	0,7
Kortfristiga räntebärande skulder	48,5	53,5
Kortfristiga icke räntebärande skulder	171,5	138,7
Summa eget kapital och skulder	286,3	266,1

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 30 SEPTEMBER 2017 – VENUE RETAIL GROUPS STÖRSTA ÄGARE

	A-aktier	B/C-aktier*	Kapital %	Röster %
Banque Internationale	0	28 724 511	16,7	16,7
Varenne AB	0	23 714 856	13,8	13,8
SEB Life International	0	12 542 496	7,3	7,3
Danica Pension	0	9 118 137	5,3	5,3
Avanza Pension	0	7 010 613	4,1	4,1
Totalt fem största ägare	0	81 110 613	47,2	47,2
Övriga aktieägare	300	90 769 247	52,8	52,8
Totalt	300	171 879 860	100,0	100,0

Källa. Euroclear ägarförteckning.

* Bolaget har 26 784 231 aktier av serie C som utgör preferensaktier. Antalet B-aktier uppgår till 145 095 629

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.

Avkastning på sysselsatt kapital

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

Avkastning 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.

Sysselsattkapital

Balansomslutningen (summa tillgångar) minus kortfristiga skulder och långfristiga skulder, icke räntebärande.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Detta avsnitt innehåller en avstämning av vissa alternativa nyckeltal (APM) mot närmaste avstämningsbara poster i de finansiella rapporterna. Redovisningen av APM:s har begränsningar som analysjälpmedel, och ska inte betraktas utan sammanhang eller som ersättning för finansiella mått som upprättats enligt IFRS. APM:s redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av verksamheten, som hjälp vid prognos av kommande perioder och för att förenkla en meningsfull jämförelse av resultat mellan perioder. Ledningen använder dessa APM:s för att bland annat utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering och prognoser samt för beräkning av viss prestationsrelaterad ersättning. För definitioner, se avsnitt "Definitioner" ovan. De APM:s som redovisas i denna kvartalsrapport kan skilja sig från mått med liknande beteckningar som används av andra bolag.

Avkastning på eget kapital

	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16	p 15-aug 16
Periodens resultat	3,7	-223,2	-223,2
Genomsnittligt eget kapital	57,1	62,5	62,5
Avkastning på eget kapital	6,5%	Neg.	Neg.

Orsak till användning: Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Avkastning på eget kapital är även ett mått på hur investeringarna används för att generera ökade intäkter.

Avkastning på sysselsatt kapital

	Q1-Q4 sep 16-aug 17	Q1-Q4 sep 15-aug 16
Resultat efter finansiella poster	1,9	-218,2
Finansiella kostnader	-6,5	-11,9
Genomsnittligt sysselsatt kapital	107,9	113,6
Avkastning på sysselsatt kapital	7,8%	Neg.

Orsak till användning: Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt.

Bruttoresultat

	Q4 jun-aug 17	Q4 jun-aug 16	Q1-Q4 sep 16-aug 17	Q1-Q4 sep 15-aug 16
Nettoomsättning	250,7	231,7	879,3	839,0
Handelsvaror	-126,4	-114,5	-417,1	-406,7
Bruttoresultat	124,4	117,2	462,3	432,3

Bruttomarginal

	Q4 jun-aug 17	Q4 jun-aug 16	Q1-Q4 sep 16-aug 17	Q1-Q4 sep 15-aug 16
Nettoomsättning	250,7	231,7	879,3	839,0
Handelsvaror	-126,4	-114,5	-417,1	-406,7
Bruttoresultat	124,4	117,2	462,3	432,3
Bruttomarginal	49,6%	50,6%	52,6%	51,5%

Orsak till användning: Bruttomarginalen visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor i procent av nettoomsättningen. Bruttomarginalen påverkas av flertalet faktorer, exempelvis produktmix, prisutveckling och kostnadsminskningar.

Eget kapital per aktie, kr

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Totalt eget kapital	59,1	55,2	59,1	55,2
Antal utestående aktier vid periodes slut (miljoner aktier)	145,1	145,1	145,1	145,1
Eget kapital per aktie	0,41	0,38	0,41	0,38

Orsak till användning: Eget kapital per aktie mäter bolagets nettovärde per aktie och avgör om ett bolag ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.

Försäljningstillväxt

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Försäljning aktuell period	250,7	231,7	879,3	839,0
Försäljning föregående period	231,7	221,9	839,0	882,7
Försäljningstillväxt	8,2%	4,4%	4,8%	-4,9%

Orsak till användning: Förändring i försäljning avspeglar bolagets realiserade försäljningstillväxt över tid.

Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, kr

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	50,5	10,7	30,0	-95,6
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	145,1	145,1	145,1	46,2
Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie	0,35	0,07	0,21	-2,07

Orsak till användning: Kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie, mäter det kassaflöde som bolaget genererar per aktie före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.

Rörelsekapital, mkr

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Omsättningstillgångar	251,6	231,7	251,6	231,7
-Likvida medel	-11,5	-8,6	-11,5	-8,6
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-224,4	-191,0	-224,4	-191,0
Rörelsekapital, mkr	15,6	32,1	15,6	32,1

Orsak till användning: Rörelsekapitalet används för att mäta företagets förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.

Rörelsemarginal

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Rörelseresultat	13,7	5,8	8,4	-209,1
Försäljning	250,7	231,7	879,3	839,0
Rörelsemarginal	5,4%	2,5%	0,9%	Neg.

Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av nettoomsättningen och visar den operativa lönsamheten

Rörelsemarginal EBITDA-justerad (Justerad EBITDA-marginal)

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Justerad EBITDA	17,7	10,1	24,2	-81,6
Försäljning	250,7	231,7	879,3	839,0
Justerad EBITDA-marginal	7,1%	4,3%	2,8%	Neg.

Orsak till användning: Visar i procent företagets rörelseresultat före avskrivningar, räntor och jämförelsestörande poster delat med periodens intäkter.

Rörelseresultat exklusive avskrivningar (EBITDA)

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Rörelseresultat	13,7	5,8	8,4	-209,1
Av- och nedskrivningar	4,1	4,3	15,9	127,6
Justerat EBITDA	17,7	10,1	24,2	-81,6

Orsak till användning: EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten oavsett effekterna av finansiering och redovisningsbeslut.

Rörelseresultat exklusive avskrivningar justerad (EBITDA-justerad)

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Rörelseresultat	13,7	5,8	8,4	-209,1
Av- och nedskrivningar	4,1	4,3	15,9	127,6
Jämförelsestörande poster	0,0	0,2	0,0	55,5
Justerat EBITDA	17,7	10,3	24,2	-26,1

Orsak till användning: Justerat EBITDA används för att mäta kassaflöde från den löpande verksamheten oavsett effekterna av finansiering och redovisningsbeslut.

Soliditet

	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
	jun-aug 17	jun-aug 16	sep 16-aug 17	sep 15-aug 16
Totalt eget kapital	59,1	55,2	59,1	55,2
Totala tillgångar	345,0	321,5	345,0	321,5
Soliditet	17%	17%	17%	17%

Orsak till användning: En hög soliditet ger ett ekonomiska handlingsutrymme och oberoende som krävs för att bedriva verksamhet och hantera variationer i behovet av rörelsekapital samt dra nytta av affärsmöjligheter.

Sysselsatt kapital, mkr

	Q4 jun-aug 17	Q4 jun-aug 16	Q1-Q4 sep 16-aug 17	Q1-Q4 sep 15-aug 16
Totala tillgångar	345,0	321,5	345,0	321,5
-Långfristiga skulder, icke räntebärande	-12,7	-16,9	-12,7	-16,9
-Kortfristiga skulder, icke räntebärande	-224,4	-191,0	-224,4	-191,0
Sysselsatt kapital	107,9	113,6	107,9	113,6

Orsak till användning: Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.

Totalresultat per aktie, kr

	Q4 jun-aug 17	Q4 jun-aug 16	Q1-Q4 sep 16-aug 17	Q1-Q4 sep 15-aug 16
Totalresultat för perioden	14,2	5,0	3,5	-225,0
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	145,1	145,1	145,1	46,2
Totalresultat per aktie, kr	0,10	0,03	0,02	-4,87

Vinst per aktie (före och efter utspädning), kr*

	Q4 jun-aug 17	Q4 jun-aug 16	Q1-Q4 sep 16-aug 17	Q1-Q4 sep 15-aug 16
Periodens resultat	14,6	4,6	3,7	-223,2
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (miljoner aktier)	145,1	145,1	145,1	46,2
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (miljoner aktier)	160,6	145,1	160,6	46,2
Vinst per aktie före utspädning	0,10	0,03	0,03	-4,83
Vinst per aktie efter utspädning	0,09	0,03	0,02	-4,83

*Definieras enligt IFRS

Venue Retail Group AB, Karlavägen 108, Stockholm
Telefon 08-508 99 200
Organisationsnummer 556540-1493
www.venueretail.com