

Fortsatt tillväxt och positivt resultat under Q3

Tredje kvartalet (1 juli – 30 september 2014)

- Nettoomsättningen uppgick till 245,1 (231,3) Mkr.
- Försäljningsutvecklingen i koncernens jämförbara butiker var 4 (6) procent.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 58,5 (54,9) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 2,0 (-13,5) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,2 (-15,3) Mkr, motsvarande 0,00 (-0,16) kr per aktie.
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -19,5 (-12,9) Mkr.

Delårsperioden (1 januari – 30 september 2014)

- Nettoomsättningen uppgick till 673,2 (638,4) Mkr.
- Försäljningsutvecklingen i koncernens jämförbara butiker var 3 (4) procent.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 60,1 (57,8) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -38,0 (-63,0) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -43,1 (-68,1) Mkr, motsvarande -0,45 (-0,71) kr per aktie.
- Kassaflöde efter investeringar uppgick till -109,0 (-109,5) Mkr.

VD-kommentar

Försäljningsutvecklingen fortsätter att utveckla sig i positiv riktning och uppgår till 4 procent i koncernens jämförbara butiker under det tredje kvartalet. Bruttovinstmarginalen ökar från 54,9 procent till 58,5 procent jämfört med samma period föregående år, och är den enskilt viktigaste orsaken till att vi nu för första gången sedan 2007 redovisar ett positivt rörelseresultat i det tredje kvartalet. För den senaste tolv månadersperioden (R12) uppgår nu rörelseresultat till 16,1 Mkr.

Det känns naturligtvis glädjande att redovisa ännu en period med tillväxt och förbättrad lönsamhet. Detta är det fjortonde kvartalet i rad med positiv försäljningsutveckling i jämförbara butiker. Det tuffa marknads läge som råder i Finland medför att Hemtex finska verksamhet med 18 av totalt 154 butiker fortsätter att visa svag lönsamhet. Insatserna för att vända utvecklingen har därför intensifierats under hösten. Under perioden har en olönsam butik i Finland stängts.

Vi fortsätter arbetet med att bredda sortimentet för att både öka inspirationsgraden och tillgodose behovet av funktionella och smakfulla textilier i vardagen. Exempelvis har en jubileumskollektion utarbetats för att fira att kundklubben Studio Hemtex passerat en miljon medlemmar och vi har tillsammans med Yvonne Ryding utvecklat ett hemmaspa-kit. Därutöver har ännu fler förvaringsprodukter tagit plats i butikshyllorna. Det goda kundmottagandet tyder på att förvaringssortimentet har potential att växa i framtiden.

I slutet av oktober offentliggjordes att vi för första gången kommer att sälja produkter utanför det egna butiksnätet. I ett pilotprojekt med ICA, under namnet "ICA Home by Hemtex", kommer en specialkollektion att lanseras i samtliga ICA Maxi-butiker i Stockholmsområdet. Samarbetet kommer sedan att utvärderas fortlöpande.

Peder Larsson, VD och koncernchef

Koncernens resultatutveckling	3 månader		9 månader		R 12	Årsbokslut
	jul - sep		jan - sep		okt - sep	jan - dec
	2014	2013	2014	2013	2013/2014	2013
Rörelseintäkter, Mkr	245,9	231,6	676,3	640,0	1 020,0	983,7
Bruttoresultat, Mkr	144,2	127,2	407,7	370,4	620,5	583,2
Bruttovinstmarginal, %	58,5	54,9	60,1	57,8	60,7	59,2
Rörelseresultat, Mkr	2,0	- 13,5	- 38,0	- 63,0	16,1	- 8,9
Resultat före skatt, Mkr	0,2	- 15,3	- 43,1	- 68,1	8,9	- 16,1
Resultat efter skatt, Mkr	0,2	- 15,3	- 43,1	- 68,1	8,9	- 16,1
Rörelsemarginal, %	0,8	- 5,8	- 5,6	- 9,9	1,6	- 0,9
Resultat per aktie, kr	0,00	- 0,16	- 0,45	- 0,71	0,09	- 0,17

KVARTALET I KORTHET

Hemtex redovisar ett rörelseresultat på 2,0 (-13,5) Mkr för det tredje kvartalet. Nettoomsättningen ökar med 5,9 (4,2) procent till 245,1 (231,3) Mkr och bruttovinstmarginalen i koncernen stärks ytterligare jämfört med föregående år från 54,9 till 58,5 procent.

Hemtexkoncernen redovisar ett positivt rörelseresultat på rullande tolv månader och för 14:e kvartalet i rad även en positiv försäljningsutveckling om 4 (6) procent i koncernens jämförbara butiker. I Sverige ökar den jämförbara försäljningen med 4 procent. I Finland minskar den med 2 procent och i Estland med 4 procent.

Enligt Handelns utredningsinstitut har försäljningsutvecklingen i löpande priser för den svenska heminredningshandeln uppgått till i genomsnitt 2,2 procent under kvartalet.

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -12,8 (-2,1) Mkr. Förändringen förklaras i huvudsak av ett ökat och tidigare inlevererat varulager för att möta kundernas efterfrågan under den stundande julsäsongen.

Den 27 oktober offentliggjordes att Hemtex och ICA inleder ett samarbete under namnet "ICA Home by Hemtex". I samtliga ICA Maxi-butiker i Stockholmsområdet kommer en specialkollektion att säljas med produkter inom bäddtextil och frotté. Samarbetet, som är ett pilotprojekt, utvärderas nu fortlöpande.

Under det tredje kvartalet har en ny butik öppnats och en butik stängts i Sverige. I Finland har en butik stängts och i Estland har en butik öppnats. Antalet butiker i kedjan uppgår sammanlagt till 154 stycken.

DELÅRET I KORTHET

Hemtex redovisar ett rörelseresultat på -38,0 (-63,0) Mkr för delårsperioden januari-september. Nettoomsättningen ökade med 5,5 (2,6) procent till 673,2 (638,4) Mkr.

Enligt undersökningsföretaget Gfk ökade Hemtex jämförbara marknadsandel från 19,9 till 20,6 procent under årets första halvårsperiod (januari 2014 – juni 2014). Den svenska marknaden för hemtextilier ökade samtidigt med 1 %.

Försäljningsutvecklingen i koncernens jämförbara butiker uppgår till 3 (4) procent under delåret. I Sverige ökar den jämförbara försäljningen med 3 procent, medan den i både Finland och Estland minskar med 2 procent respektive 4 procent. Uppdelat per segment uppvisar den svenska verksamheten ett rörelseresultat med -24,7 (-51,1) Mkr. Den finska verksamhetens rörelseresultat för delåret uppgick till -12,6 (-11,2) Mkr och för Estland uppgick rörelseresultatet till -0,6 (-0,7) Mkr.

Arbetet med att både förtydliga och även bredda sortimentet ger fortsatt bra resultat. Exempelvis lanserades i slutet av sommaren ett bredare sortiment av mattor. Vi fortsätter även att kraftsamla kring svensk textildesign genom tillfälliga samarbeten med intressanta textilkonstnärer. Vi förstärker även fokuset på kvalitet och satsar därför ännu mer på produkter i det övre prissegmentet.

Fokus i etableringsstrategin kommer under året att fortsatt vara yt- och lägesoptimering av befintliga butiker men även att ta tillvara bra tillfällen att förbättra butiksnätet. Under delåret har fyra butiker öppnats och åtta butiker har stängts.

Jämförelse mellan kvartal (Koncernen)		Q1	Q2	Q3	Q4
Nettoomsättning (Mkr)	2011	187,3	201,4	224,6	316,1
	2012	196,4	203,7	222,0	319,0
	2013	199,4	207,7	231,3	342,9
	2014	208,3	219,8	245,1	-
Rörelseresultat (Mkr)	2011	-49,9	-57,6	-28,3	19,2
	2012	-36,0	-29,0	-18,3	37,1
	2013	-28,2	-21,3	-13,5	54,0
	2014	-24,9	-15,0	2,0	-
Försäljningsutveckling i jmf. butiker (%)	2011	-23	0	1	4
	2012	15	8	5	2
	2013	3	4	6	5
	2014	2	3	4	-
Kassaflöde efter investeringar (Mkr)	2011	-125,9	-37,6	-25,4	83,1
	2012	-51,7	-50,2	-24,2	64,9
	2013	-68,5	-28,1	-12,9	90,6
	2014	-77,6	-11,8	-19,5	-

KOMMENTARER TILL RAPPORTEN

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i koncernen utgörs av försäljning till konsument via egna butiker och grossistförsäljning till franchisebutiker inom Hemtexkedjan. Koncernens totala nettoomsättning ökade under det tredje kvartalet, juli - september 2014, med 5,9 (4,2) procent till 245,1 (231,3) Mkr. I lokala valutor ökade nettoomsättningen med 5,3 (3,8) procent. Av koncernens nettoomsättning svarade verksamheten i Sverige för 217,3 (205,4) Mkr, Finland för 23,7 (22,3) Mkr samt Estland för 4,1 (3,6) Mkr av omsättningen. Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,9 (0,3) Mkr och består främst av franchiseavgifter samt provisioner. Nettoomsättningen för delåret i koncernen uppgick till 673,2 (638,4) Mkr.

Försäljningsutveckling i koncernens jämförbara butiker

Försäljningsutvecklingen i koncernens jämförbara butiker ökade med 4 (6) procent under det tredje kvartalet och med 3 (4) procent under delårsperioden.

Resultat

Koncernens bruttovinst (nettoomsättning minus kostnader för sålda varor) ökade under kvartalet med 12,9 (7,0) procent till 143,3 (126,9) Mkr. Bruttovinstmarginalen uppgår för kvartalet till 58,5 (54,9) procent. För delårsperioden uppgick bruttovinsten till 404,6 (368,8) Mkr, motsvarande en bruttovinstmarginal på 60,1 (57,8) procent. Den starkare bruttovinstmarginalen beror främst på effektivare inköp och logistik.

Rörelsens kostnader, exklusive handelsvaror och av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, uppgick till 136,6 (134,8) Mkr. Kostnadsandelen av försäljningen uppgick till 55,7 (58,3) procent. Avskrivningarna av materiella och immateriella anläggningstillgångar fördelas på hyresrätter med 1,0 (1,2) Mkr och övriga avskrivningar med 4,6 (4,6) Mkr. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 2,0 (-13,5) Mkr och för delårsperioden -38,0 (-63,0) Mkr. Resultatet före skatt för kvartalet uppgick till 0,2 (-15,3) Mkr och för delårsperioden -43,1 (-68,1) Mkr. Resultatet efter skatt för kvartalet uppgick till 0,2 (-15,3) Mkr och för delårsperioden -43,1 (-68,1) Mkr.

Valutor och terminskontrakt

För att minska valutarisken säkrar Hemtex en betydande andel av koncernens varuinköp i utländsk valuta. I enlighet med koncernens finanspolicy ska minst 65 procent av kontrakterade flöden säkras. Förändringen av värdet på utestående terminskontrakt, vid tillämpning av IAS 39, påverkade bruttovinsten positivt under kvartalet med 1,4 (-2,9) Mkr. De totala valutakursdifferenserna som påverkat resultatet positivt har under det tredje kvartalet uppgått till 4,3 (1,4) Mkr. Hemtex bedömer att det inte är några väsentliga skillnader mellan bokförda och verkliga värden på finansiella instrument. Kvittning av finansiella instrument har inte skett under den redovisade perioden. Valutaterminskontrakten på 43,4 (61,1) Mkr har värderats till verkliga värden med hjälp av marknadspriser, enligt nivå 2 i IFRS 13.

Investeringar

Koncernens kassapåverkande nettoinvesteringar uppgick under kvartalet till 6,8 (10,8) Mkr och under delårsperioden till 18,6 (22,9) Mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det tredje kvartalet uppgick till -12,8 (-2,1) Mkr och för delårsperioden -90,4 (-86,6) Mkr. Kassaflödet efter investeringar för kvartalet uppgick till -19,5 (-12,9) Mkr och för delårsperioden -109,0 (-109,5) Mkr.

Varulager

Den 30 september 2014 uppgick varulagervärdet till 220,6 (187,3) Mkr. Av det totala varulagret utgjorde grossistlagret 128,7 (94,9) Mkr. Varulagret per butik inom koncernen uppgick vid utgången av september 2014 till i genomsnitt 0,6 (0,6) Mkr. Varulagrets omsättningshastighet för den senaste tolv månadersperioden uppgår till 2,1 (2,2) ggr per sista september 2014. Det ökade varulagret beror i huvudsak på tidigare inleveranser för att möta den ökade efterfrågan under det fjärde kvartalet. Balansen i varulagret bedöms tillfredsställande.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 29,9 (18,1) Mkr per den 30 september 2014. Nettoskulden, det vill säga räntebärande skulder minus likvida medel, ökade med 17,7 Mkr jämfört med Q3 2013 och uppgick den 30 september 2014 till 188,1 (170,4) Mkr. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 83,9 (78,8) procent per den 30 september 2014.

Soliditeten uppgick i koncernen till 36,6 procent, jämfört med 39,2 procent vid motsvarande tidpunkt föregående år. Soliditeten uppgick i moderbolaget till 19,8 procent, jämfört med 23,6 procent vid motsvarande tidpunkt föregående år. Den försämrade soliditeten härrör i huvudsak ifrån ökad balansomslutning p g a tidigare inlevererat varulager inför det fjärde kvartalet. Nuvarande bankavtal sträcker sig till 2016-06-30.

Goodwill

Hemtexkoncernens totala goodwill redovisas i koncernbalansräkningen den 30 september 2014 till 249,5 (249,5) Mkr. Prövning av goodwillvärdet görs årligen i samband med årsbokslutet samt vid indikation på värdenedgång. Prövning sker utifrån nyttjandevärde och bygger på prognostiserade framtida kassaflöden.

Resultat per aktie

Resultatet per aktie för kvartalet uppgick till 0,00 (-0,16) kr. Eget kapital per aktie uppgick till 2,34 (2,26) kr. Antalet aktier i Hemtex AB uppgick per den 30 september 2014 till 95 835 506. Genomsnittligt antal aktier under det tredje kvartalet var 95 835 506.

Personal

Medelantalet anställda omräknat till årsanställda i koncernen har under den senaste tolv månadersperioden 556 (549) personer.

Butiksnät

Under kvartalet har en ny butik öppnats och en butik stängts i Sverige. I Finland stängdes en butik och i Estland öppnades en ny butik under tredje kvartalet. För mer information, se sid 12 i rapporten.

Säsongsvariationer

Hemtex nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten varierar under året i likhet med heminredningsbranschen. Detta är en effekt av att kostnadsmassan är relativt konstant medan nettoomsättningen varierar. Koncernens starkaste resultat uppkommer normalt under kalenderårets sista kvartal, det vill säga under perioden oktober till december.

Risk- och osäkerhetsfaktorer

Hemtex verksamhet är utsatt för ett antal risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets och koncernens kontroll, och som kan ha inverkan på försäljning och resultat. Koncernen är utsatt för både finansiella risker och rörelserelaterade risker. Exempel på finansiella risker är refinansiering, likviditets-, ränte- och valutarisker. Rörelserisker utgörs av konjunkturutveckling, konkurrens, mode och väderrisk. Hemtex AB ansvarar för koncernens finansiella riskhantering. Målet med Hemtex finansiella policy är att begränsa kortsiktig påverkan på koncernens resultat och kassaflöde orsakat av fluktuationer i de finansiella marknaderna. Närmare beskrivning av riskerna och hur Hemtex hanterar dessa återfinns i Årsredovisningen 2013.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har ägt rum mellan Hemtexkoncernen och närstående som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Moderbolaget

Hemtex AB:s nettoomsättning ökade under kvartalet och uppgick till 232,2 (219,8) Mkr. Nettoomsättningen i Hemtex AB utgörs av försäljning till konsument genom egna butiker och grossistförsäljning till dotterbolag och franchisebutiker. Under kvartalet fördelades nettoomsättningen på försäljning i egna butiker 214,6 (203,5) Mkr och grossistförsäljning 17,6 (16,3) Mkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2,3 (-14,9) Mkr för kvartalet. Moderbolagets kassapåverkande nettoinvesteringar uppgick till 16,8 (21,1) Mkr under delårsperioden.

Medelantalet anställda omräknat till årsanställda i Hemtex AB var under den senaste tolv månadersperioden 478 personer, jämfört med 479 personer föregående år.

ÖVRIGT**Definitioner**

Antal årsanställda – Totala antalet närvarotimmar dividerade med normal årsarbetstid i respektive land.

Bruttovinstmarginal – Periodens nettoomsättning minus kostnader för sålda varor i procent av nettoomsättningen.

Jämförbara butiker – Butiker som varit öppna i mer än tolv månader och därmed är fullt jämförbara i respektive period.

Kapitalomsättningshastighet – Försäljningen dividerat med genomsnittligt operativt kapital.

Varulagrets omsättningshastighet – Kostnad sålda varor dividerat med genomsnittligt varulager.

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké januari – december 2014, publiceras klockan 08.00 den 10 februari 2015.
- Delårsrapport januari – mars 2015, publiceras klockan 08.00 den 5 maj 2015.
- Delårsrapport januari – juni 2015, publiceras klockan 08.00 den 18 augusti 2015.
- Delårsrapport januari – september 2015, publiceras klockan 08.00 den 10 november 2015.

För information om kommande rapporter hänvisas till kalendarier under Investor Relations på www.hemtex.se

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34

Delårsrapportering. Vidare har bestämmelser i årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden tillämpats. I enlighet med vad som beskrivits i årsredovisningen, avseende nya redovisningsprinciper 2014, trädde ett antal nya standarder och tolkningsuttalanden från IFRS i kraft från och med 1 januari 2014. Förändringarna har inte haft någon effekt för koncernen.

För moderbolaget har årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden tillämpats, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste koncern- och årsredovisningen.

Delårsrapporten har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

För information

Peder Larsson, VD och koncernchef

Ulf Segerström, ekonomi- och finanschef

Manuel Ferrer, pressansvarig Hemtex: 0706-66 02 59

Hemtex AB, Druveforsvägen 8, Box 495, 501 13 Borås.

Organisationsnummer 556132-7056.

Hemsida: www.hemtex.se E-post: ir@hemtex.se

INFORMATIONEN I DELÅRSRAPPORTEN ÄR SÅDAN SOM HEMTEX AB SKA OFFENTLIGGÖRA ENLIGT SVENSK LAG OM VÄRDEPAPPERSMARKNAD OCH/ELLER SVENSK LAG OM HANDEL MED FINANSIELLA INSTRUMENT. INFORMATIONEN LÄMNADES FÖR OFFENTLIGGÖRANDE DEN 11 NOVEMBER 2014 CA KL. 08.00.

Borås den 11 november 2014

Peder Larsson
VD och koncernchef
Hemtex AB

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

Hemtex AB (publ), org.nr 556132-7056

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Hemtex AB (publ) per 30 september 2014 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 11 november 2014

Ernst & Young AB

Erik Åström
Auktoriserad revisor

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, KONCERNEN	3 månader		9 månader		R 12	Årsbokslut
	jul - sep		jan - sep		okt - sep	jan - dec
	2014	2013	2014	2013	2013/2014	2013
<i>tkr</i>						
Nettoomsättning	245 056	231 296	673 191	638 372	1 016 136	981 317
Övriga rörelseintäkter	<u>868</u>	<u>314</u>	<u>3 096</u>	<u>1 600</u>	<u>3 873</u>	<u>2 377</u>
Summa rörelsens intäkter	245 924	231 610	676 287	639 972	1 020 009	983 694
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Handelsvaror	- 101 771	- 104 384	- 268 567	- 269 591	- 399 512	- 400 536
Övriga externa kostnader	- 72 253	- 72 960	- 227 213	- 223 926	- 310 844	- 307 557
Personalkostnader	- 64 318	- 61 872	- 202 007	- 192 280	- 272 457	- 262 730
Avskrivningar av materiella och immateriella anl.tillg.	<u>- 5 616</u>	<u>- 5 851</u>	<u>- 16 450</u>	<u>- 17 147</u>	<u>- 21 101</u>	<u>- 21 798</u>
Rörelseresultat	1 966	- 13 457	- 37 950	- 62 972	16 095	- 8 927
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Finansiella intäkter	0	0	9	20	24	35
Finansiella kostnader	<u>- 1 750</u>	<u>- 1 860</u>	<u>- 5 175</u>	<u>- 5 131</u>	<u>- 7 220</u>	<u>- 7 177</u>
Finansnetto	- 1 750	- 1 860	- 5 166	- 5 111	- 7 196	- 7 142
Resultat efter finansiella poster	216	- 15 317	- 43 116	- 68 083	8 899	- 16 069
Skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	216	- 15 317	- 43 116	- 68 083	8 899	- 16 069
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>						
Omräkningsdifferenser	44	129	- 467	- 178	- 961	- 671
Övrigt totalresultat för perioden	<u>44</u>	<u>129</u>	<u>- 467</u>	<u>- 178</u>	<u>- 961</u>	<u>- 671</u>
Summa totalresultat för perioden	260	- 15 188	- 43 583	- 68 261	7 938	- 16 740
Resultat per aktie, kr	0,00	- 0,16	- 0,45	- 0,71	0,09	- 0,17
Antal utestående aktier på balansdagen	95 835 506	95 835 506	95 835 506	95 835 506	95 835 506	95 835 506

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, KONCERNEN (I SAMMANDRAG)	30 sep		31 dec
	2014	2013	2013
<i>tkr</i>			
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	275 737	279 497	281 216
Materiella anläggningstillgångar	35 634	25 851	27 931
Finansiella anläggningstillgångar	2 911	2 312	2 352
Varulager	220 567	187 322	176 825
Kortfristiga fordringar	48 453	38 354	36 749
Likvida medel	<u>29 924</u>	<u>18 095</u>	<u>40 028</u>
Summa tillgångar	613 226	551 431	565 101
Eget kapital	224 232	216 294	267 815
Avsättningar	3 564	2 809	2 862
Långfristiga skulder ²⁾	70 000	-	-
Kortfristiga skulder ²⁾	<u>315 430</u>	<u>332 328</u>	<u>294 424</u>
Summa eget kapital och skulder	613 226	551 431	565 101
¹⁾ Varav goodwill	249 492	249 492	249 492
²⁾ Varav räntebärande skulder	218 020	188 460	119 361

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, KONCERNEN

(I SAMMANDRAG)

tkr

	9 månader		Årsbokslut
	1 jan - 30 sep		jan - dec
	2014	2013	2013
Summa eget kapital vid periodens början	267 815	284 555	284 555
Periodens resultat	- 43 116	- 68 083	- 16 069
Övrigt totalresultat	- 467	- 178	- 671
Summa totalresultat för perioden	- 43 583	- 68 261	- 16 740
Summa eget kapital vid periodens slut	224 232	216 294	267 815

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN, KONCERNEN

(I SAMMANDRAG)

tkr

	3 månader		9 månader		Årsbokslut
	1 jul - 30 sep		1 jan - 30 sep		jan - dec
	2014	2013	2014	2013	2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändringar av rörelsekapital	6 037	- 9 229	- 27 397	- 51 188	4 537
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Varulager	- 44 106	- 5 494	- 43 420	- 17 350	- 6 449
Rörelsefordringar	- 6 296	1 468	- 11 702	2 337	3 910
Rörelseskulder	<u>31 612</u>	<u>11 136</u>	<u>- 7 928</u>	<u>- 20 367</u>	<u>10 239</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 12 753	- 2 119	- 90 447	- 86 568	12 237
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 6 777	- 10 767	- 18 587	- 22 941	- 31 141
Periodens kassaflöde efter investeringar	- 19 530	- 12 886	- 109 034	- 109 509	- 18 904
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>18 493</u>	<u>9 004</u>	<u>98 659</u>	<u>79 694</u>	<u>10 595</u>
Periodens kassaflöde	- 1 037	- 3 882	- 10 375	- 29 815	- 8 309
Nettoskuld vid periodens slut	188 096	170 365	188 096	170 365	79 333

KONCERNENS NYCKELTAL

	3 månader		9 månader		R 12 Årsbokslut	
	jul – sep		jan – sep		okt - sep	jan - dec
	2014	2013	2014	2013	2013/2014	2013
Nettoomsättning, Mkr	245,1	231,3	673,2	638,4	1 016,1	981,3
Försäljningstillväxt, %	5,9	4,2	5,5	2,6	6,1	4,3
Försäljningsutveckling, jämförbara butiker, %	4	6	3	4	4	5
Bruttovinstmarginal, %	58,5	54,9	60,1	57,8	60,7	59,2
Rörelseresultat, Mkr	2,0	- 13,5	- 38,0	- 63,0	16,1	- 8,9
Rörelsemarginal, %	0,8	- 5,8	- 5,6	- 9,9	1,6	- 0,9
Vinstmarginal, %	0,1	- 6,6	- 6,4	- 10,7	0,9	- 1,6
Resultat efter skatt, Mkr	0,2	- 15,3	- 43,1	- 68,1	8,9	- 16,1
Kassaflöde efter investeringar, Mkr	- 19,5	- 12,9	- 109,0	- 109,5	- 18,4	- 18,9
Avkastning på eget kapital, %	0,4	- 27,4	- 23,4	- 36,2	4,0	- 5,8
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,8	- 13,1	- 12,1	- 20,9	3,8	- 2,3
Avkastning på operativt kapital, %	1,9	- 13,8	- 13,2	- 22,8	4,0	- 2,6
Avkastning på totalt kapital, %	1,3	- 9,8	- 8,6	- 15,1	2,8	- 1,6
Soliditet, %	36,6	39,2	36,6	39,2	36,6	47,4
Nettoskuld/EBITDA, ggr	24,8	- 22,4	- 8,7	- 3,7	5,1	6,2
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,6	0,6	1,8	1,7	2,5	2,8
Lageromsättningshastighet, ggr	0,5	0,6	1,4	1,5	2,1	2,2
Antalet utestående optioner, tusental	0	0	0	0	0	0
Resultat per aktie, kr	0,00	- 0,16	- 0,45	- 0,71	0,09	- 0,17
Kassaflöde efter investeringar per aktie, kr	- 0,20	- 0,13	- 1,14	- 1,14	- 0,19	- 0,20
Eget kapital per aktie, kr	2,34	2,26	2,34	2,26	2,34	2,79
Antal årsanställda (senaste tolv månadersperioden)	556	549	556	549	556	553

SEGMENTSRAPPORTERING	3 månader jul - sep		9 månader jan - sep		Rullande 12 okt - sep	Årsbokslut jan - dec
	2014	2013	2014	2013	2013/2014	2013
Nettoomsättning per rörelsesegment, tkr						
Sverige	217 296	205 369	598 441	569 561	904 024	875 144
Finland	23 693	22 307	65 092	59 750	98 092	92 750
Estland	4 067	3 620	9 658	9 061	14 020	13 423
Summa	245 056	231 296	673 191	638 372	1 016 136	981 317
Rörelseresultat per rörelsesegment, tkr						
Sverige	4 267	- 10 949	- 24 701	- 51 097	26 970	574
Finland	- 2 152	- 2 572	- 12 623	- 11 195	- 10 799	- 9 371
Estland	- 149	64	- 626	- 680	- 76	- 130
Summa	1 966	- 13 457	- 37 950	- 62 972	16 095	- 8 927
Rörelsemarginal per rörelsesegment, tkr						
Sverige	2,0	- 5,3	- 4,1	- 9,0	3,0	0,1
Finland	- 9,1	- 11,5	- 19,4	- 18,7	- 11,0	- 10,1
Estland	- 3,7	1,8	- 6,5	- 7,5	- 0,5	- 1,0
Summa	0,8	- 5,8	- 5,6	- 9,9	1,6	- 0,9
Försäljningsutveckling jmf butik, %						
Sverige	4	6	3	4	4	5
Finland	- 2	- 2	- 2	- 2	1	1
Estland	- 4	27	- 4	17	4	20
Summa	4	6	3	4	4	5

I segmentens rörelseresultat ingår detaljhandelsverksamhetens resultat på respektive marknad. Den svenska grossistverksamhetens resultat från försäljningen till respektive marknad och resultat från försäljning till franchisetagare redovisas under det svenska segmentet.

ANTAL BUTIKER	31 december						30 sep	
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2014	2013
Sverige	120	116	117	123	126	123	118	121
Finland	21	19	21	33	39	41	18	20
Estland	3	3	2	2	2	3	4	3
Norge	-	-	-	-	12	14	-	-
Danmark	-	-	-	1	10	11	-	-
Summa butiker i koncernen	144	138	140	159	189	192	140	144
Franchisebutiker i Sverige	14	16	18	19	21	23	14	13
Franchisebutiker i Polen	-	-	-	-	2	3	-	-
Franchisebutiker i Danmark	-	-	-	1	2	2	-	-
Summa butiker i kedjan	158	154	158	179	214	220	154	157

KONCERNENS KVARTALSRESULTAT	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013	2012
Mkr	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Nettoomsättning	245,1	219,8	208,3	342,9	231,3	207,7	199,4	319,0
Övriga rörelseintäkter	0,8	1,1	1,2	0,8	0,3	0,4	0,8	0,2
Summa rörelsens intäkter	245,9	220,9	209,5	343,7	231,6	208,1	200,2	319,2
<i>Rörelsens kostnader</i>								
Handelsvaror	- 101,8	- 80,6	- 86,2	- 130,9	- 104,4	- 80,0	- 85,2	- 127,2
Övriga externa kostnader	- 72,3	- 79,0	- 75,9	- 83,6	- 73,0	- 76,3	- 74,6	- 82,3
Personalkostnader	- 64,3	- 70,8	- 66,9	- 70,5	- 61,9	- 67,4	- 63,0	- 66,6
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 5,6	- 5,4	- 5,4	- 4,7	- 5,8	- 5,7	- 5,6	- 6,0
Rörelseresultat	2,0	- 15,0	- 24,9	54,0	- 13,5	- 21,3	- 28,2	37,1
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>0,8</i>	<i>- 6,8</i>	<i>- 12,0</i>	<i>15,8</i>	<i>- 5,8</i>	<i>- 10,2</i>	<i>- 14,2</i>	<i>11,6</i>
Resultat från finansiella poster	- 1,8	- 1,9	- 1,5	- 2,0	- 1,8	- 1,8	- 1,5	- 1,8
Resultat före skatt	0,2	- 16,9	- 26,5	52,0	- 15,3	- 23,1	- 29,7	35,3
Skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt	0,2	- 16,9	- 26,5	52,0	- 15,3	- 23,1	- 29,7	35,3

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR

tkr	3 månader		9 månader		Årsbokslut
	jul - sep		jan - sep		jan - dec
	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	232 163	219 796	636 428	607 480	931 968
Övriga rörelseintäkter	1 408	841	4 621	3 013	4 599
Summa rörelsens intäkter	233 571	220 637	641 049	610 493	936 567
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	- 103 503	- 101 949	- 271 131	- 269 820	- 402 710
Övriga externa kostnader *	- 66 183	- 67 552	- 213 518	- 211 923	- 284 476
Personalkostnader	- 56 182	- 55 587	- 179 722	- 173 750	- 236 388
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 8 525	- 8 697	- 25 180	- 25 737	- 33 313
Rörelseresultat	- 822	- 13 148	- 48 502	- 70 737	- 20 320
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	-	- 64	-	2 571	- 730
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	278	192	796	622	850
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 1 745	- 1 860	- 5 175	- 5 131	- 7 176
Summa resultat från finansiella poster	- 1 467	- 1 732	- 4 379	- 1 938	- 7 056
Resultat efter finansiella poster	- 2 289	- 14 880	- 52 881	- 72 675	- 27 376
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	- 2 289	- 14 880	- 52 881	- 72 675	- 27 376
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 2 289	- 14 880	- 52 881	- 72 675	- 27 376
RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Periodens resultat	- 2 289	- 14 880	- 52 881	- 72 675	- 27 376
<i>Övrigt totalresultat</i>					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	24	72	- 185	- 50	- 251
<i>Övrigt totalresultat för perioden</i>	<i>24</i>	<i>72</i>	<i>- 185</i>	<i>- 50</i>	<i>- 251</i>
Summa totalresultat för perioden	- 2 265	- 14 808	- 53 066	- 72 725	- 27 627

*Marknadsföringsbidrag har under kvartalet, delårsperioden och räkenskapsåret lämnats till utländska dotterbolag vilket belastar moderbolagets kostnader med 3,0 (3,3) Mkr för kvartalet, 15,0 (13,2) Mkr för delårsperioden och 12,3 (13,3) Mkr för räkenskapsåret 2013.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR (I SAMMANDRAG)	30 sep		31 dec
	2014	2013	2013
<i>tkr</i>			
Immateriella anläggningstillgångar ¹⁾	162 128	178 556	177 108
Materiella anläggningstillgångar	31 742	23 544	25 168
Finansiella anläggningstillgångar	2 962	2 363	2 403
Varulager	209 266	175 102	163 787
Kortfristiga fordringar	45 996	40 568	36 527
Likvida medel	<u>23 024</u>	<u>12 736</u>	<u>26 580</u>
Summa tillgångar	475 118	432 869	431 573
Eget kapital	94 215	102 183	147 281
Avsättningar	3 564	2 809	2 862
Långfristiga skulder ²⁾	70 000	-	-
Kortfristiga skulder ²⁾	<u>307 339</u>	<u>327 877</u>	<u>281 430</u>
Summa eget kapital och skulder	475 118	432 869	431 573
¹⁾ Varav goodwill	135 883	148 551	145 384
²⁾ Varav räntebärande skulder	218 020	188 460	119 361

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, MODERBOLAGET (I SAMMANDRAG)	9 månader		Årsbokslut
	1 jan - 30 sep	2013	jan - dec
<i>tkr</i>	2014	2013	2013
Summa eget kapital vid periodens början	147 281	174 908	174 908
Periodens resultat	- 52 881	- 72 675	- 27 376
Övrigt totalresultat	<u>- 185</u>	<u>- 50</u>	<u>- 251</u>
Summa totalresultat för perioden	- 53 066	- 72 725	- 27 627
Summa eget kapital vid periodens slut	94 215	102 183	147 281

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN	R 12					
	okt - sep					
	2013/2014	2013	2012	2011	2010	2009
Nettoomsättning, Mkr	1 016,1	981,3	941,1	929,3	1 080,8	1 295,2
Försäljningstillväxt, %	6,1	4,3	1,3	- 14,0	- 16,6	- 12,8
Försäljningsutveckling, jämförbara butiker, %	4	5	7	- 4	- 9	- 15
Bruttovinstmarginal, %	60,7	59,2	57,3	54,4	53,1	50,1
Rörelseresultat, Mkr	16,1	- 8,9	- 46,2	- 116,5	- 232,7	- 220,8
Rörelsemarginal, %	1,6	- 0,9	- 4,9	- 12,5	- 21,5	- 17,0
Vinstmarginal, %	0,9	- 1,6	- 5,6	- 13,4	- 22,2	- 17,7
Resultat efter skatt, Mkr	8,9	- 16,1	- 52,3	- 124,6	- 255,5	- 187,1
Kassaflöde efter investeringar, Mkr	- 18,4	- 18,9	- 61,2	- 105,5	- 132,4	- 28,8
Avkastning på eget kapital, %	4,0	- 5,8	- 16,8	- 52,5	- 96,4	- 46,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,8	- 2,3	- 12,2	- 28,5	- 48,0	- 34,9
Avkastning på operativt kapital, %	4,0	- 2,6	- 15,4	- 35,4	- 56,0	- 39,8
Avkastning på totalt kapital, %	2,8	- 1,6	- 7,7	- 18,7	- 32,9	- 25,8
Soliditet, %	36,6	47,4	50,8	54,0	22,2	49,7
Nettoskuld/EBITDA	5,1	6,2	- 3,3	0,0	- 1,2	- 0,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr	2,5	2,8	3,1	2,8	2,6	2,3
Lageromsättningshastighet, ggr	2,1	2,2	2,3	2,1	3,1	2,2
Antalet utestående optioner, tusental	0	0	0	0	0	240
Resultat per aktie, kr	0,09	- 0,17	- 0,55	- 1,57	- 6,22	- 5,14
Kassaflöde efter investeringar per aktie, kr	- 0,19	- 0,20	- 0,64	- 1,33	- 3,22	- 0,79
Eget kapital per aktie, kr	2,34	2,79	2,97	3,51	3,37	9,55
Antal årsanställda	556	553	547	609	719	768

Förtydligande: År 2009 är omräknat till kalenderår.

KONCERNENS NYCKELTAL FÖR KVARTALEN	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013	2012
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Nettoomsättning, Mkr	245,1	219,8	208,3	342,9	231,3	207,7	199,4	319,0
Försäljningstillväxt, %	5,9	5,8	4,5	7,5	4,2	2,0	1,5	0,9
Försäljningsutv, jämförbara butiker, %	4	3	2	5	6	4	3	2
Bruttovinstmarginal, %	58,5	63,3	58,6	61,8	54,9	61,5	57,2	60,1
Rörelseresultat, Mkr	2,0	-15,0	-24,9	54,0	-13,5	-21,3	-28,2	37,1
Rörelsemarginal, %	0,8	-6,8	-12,0	15,8	-5,8	-10,2	-14,2	11,6
Vinstmarginal, %	0,1	-7,7	-12,7	15,2	-6,6	-11,1	-14,9	11,1
Resultat efter skatt, Mkr	0,2	-16,9	-26,5	52,0	-15,3	-23,1	-29,7	35,3
Kassaflöde efter investeringar, Mkr	-19,5	-11,8	-77,6	90,6	-12,9	-28,1	-68,5	64,9
Avkastning på eget kapital, %	0,4	-29,0	-41,6	86,0	-27,4	-38,0	-44,0	53,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,8	-14,2	-24,7	54,2	-13,1	-20,5	-27,9	39,6
Avkastning på operativt kapital, %	1,9	-15,1	-26,6	58,5	-13,8	-21,8	-30,7	43,9
Avkastning på totalt kapital, %	1,3	-10,7	-17,8	38,7	-9,8	-15,4	-20,2	26,7
Soliditet, %	36,6	39,8	43,6	47,4	39,2	42,4	45,9	50,8
Nettoskuld/EBITDA	24,8	-17,7	-8,0	1,4	-22,4	-10,1	-5,7	1,4
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,6	0,6	0,6	0,9	0,6	0,5	0,5	0,9
Lageromsättningshastighet	0,5	0,4	0,5	0,7	0,6	0,4	0,5	0,7
Antalet utestående optioner, tusental	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat per aktie, kr	0,00	-0,18	-0,28	0,54	-0,16	-0,24	-0,31	0,37
Kassaflöde efter investeringar per aktie, kr	-0,20	-0,12	-0,81	0,95	-0,13	-0,29	-0,71	0,68
Eget kapital per aktie, kr	2,34	2,34	2,52	2,79	2,26	2,42	2,66	2,97
Antal årsanställda (senaste 12-månadersperioden)	556	556	558	553	549	544	541	547

HEMTEXAKTIEN

Aktiekapitalet i Hemtex AB uppgår per 30 september 2014 till 239,6 Mkr fördelat på 95 835 506 aktier med ett kvotvärde på 2,50 kronor. Varje aktie berättigar till en röst på årsstämman och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. För aktuella uppgifter avseende Hemtexaktien hänvisas till Investor Relations på www.hemtex.se.

Aktieägare

Per den 30 september 2014 hade Hemtex AB 3 313 aktieägare. Andelen aktier med svenskt ägande var 84,7 procent och andelen med utländskt ägande var 15,3 procent. Förhållandena i tabellen nedan avser läget vid denna tidpunkt enligt ägarförteckning förd av Euroclear Sweden AB. Aktuella uppgifter avseende aktieägare, aktieägarstruktur och fördelning av ägare finns under Investor Relations på www.hemtex.se.

Fem största aktieägare	Totalt antal aktier	Andel av röster och kapital
ICA Gruppen AB	65 661 195	68,5%
ABG Sundal Collier Norge ASA	12 072 991	12,6%
AB Industrivärdens särskilda pensionsstiftelse	4 369 996	4,6%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	618 215	0,7%
Trollhassel AB m fl	608 945	0,6%
Övriga ägare	12 504 164	13,0%
Totalt	95 835 506	100,0%

Aktieägarstruktur		
Antal aktier	Antal ägare	% av alla ägare
1 - 500	1 660	50,1%
501 - 1 000	638	19,3%
1 001 - 5 000	705	21,3%
5 001 - 10 000	154	4,6%
10 001 - 15 000	33	1,0%
15 001 - 20 000	23	0,7%
20 001 -	100	3,0%
Totalt	3 313	100,0%

HEMTEX I KORTHET

Hemtex har sedan starten 1973 arbetat för att erbjuda företagets kunder inspiration, kvalitet och service till ett överraskande bra pris. Detta ska göras i butiker som är tydliga, inspirerande och där butikernas skyltfönster används som marknadsföringskanal för att skapa uppmärksamhet och trafik. Hemtex arbetar kontinuerligt med att uppdatera och förnya innehållet i butikerna med målet att kunna erbjuda kunderna något nytt vid varje besök.

Genom att erbjuda kunderna ett sortiment som både består av egendesignade produkter samt varor som är framtagna i samband med externa designsamarbeten ska Hemtex förvalta och förnya den svenska textiltraditionen. Som ett led i det arbetet tar Hemtex kontinuerligt fram kollektioner som knyter an till det svenska kulturarvet och går samtidigt i bräschen för skandinavisk, modern textildesign.

I dag har Hemtex butiker i Sverige, Finland och Estland. Fokus ligger i nuläget på lägesförbättringar samt att höja omsättningen och lönsamheten i befintligt butiksnät.

Mål

Hemtex övergripande mål är att behålla positionen som den ledande heminredningskedjan i Sverige och att vara en av de ledande aktörerna i Finland, samt kunna uppvisa god tillväxt och lönsamhet. De långsiktiga finansiella målen är:

- En rörelsemarginal om 15 procent
- En kapitalomsättningshastighet på 3 gånger



Sverige	Q3 2014	Q3 2013
Antal egna butiker	118	121
Antal franchisebutiker	14	13
Öppnade butiker	1	3
Stängda butiker	1	1
Försäljningsutveckling i egna jmf. butiker	4 %	6 %
Nettoomsättning, Mkr	217,3	205,4
Rörelseresultat, Mkr	4,3	-10,9

Finland	Q3 2014	Q3 2013
Antal egna butiker	18	20
Antal franchisebutiker	0	0
Öppnade butiker	0	1
Stängda butiker	1	0
Försäljningsutveckling i egna jmf. butiker	- 2 %	- 2 %
Nettoomsättning, Mkr	23,7	22,3
Rörelseresultat, Mkr	- 2,2	- 2,6

Estland	Q3 2014	Q3 2013
Antal egna butiker	4	3
Antal franchisebutiker	0	0
Öppnade butiker	1	0
Stängda butiker	0	0
Försäljningsutveckling i egna jmf. butiker	- 4 %	27 %
Nettoomsättning, Mkr	4,1	3,6
Rörelseresultat, Mkr	-0,1	0,1