

RNB

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN
1 SEPTEMBER 2014 – 30 NOVEMBER 2014

1



RNB RETAIL AND BRANDS

POLARN O. PYRET
DEPARTMENTS & STORES

BROTHERS

Koncernens utveckling 2014/2015

RNB Retail and Brands trend med vinstförbättringar fortsätter – för första kvartalet 2014/15 redovisar RNB ett positivt rörelseresultat om 23 Mkr, en förbättring med hela 14 Mkr mot föregående år. Första kvartalet 2014/15 är bolagets tredje kvartal i följd med bättre försäljning än marknaden, där dessutom samtliga koncept redovisar bättre utveckling än marknaden.

FÖRSTA KVARTALET, 1 SEPTEMBER 2014 – 30 NOVEMBER 2014 I SAMMANDRAG

- Försäljningen i jämförbara butiker ökade under kvartalet med +4,5%, att jämföras mot marknads minskning om -2,2% (HUI).
- Nettoomsättningen uppgick till 509 Mkr (595, inklusive avyttrad verksamhet (JC)).
- Rörelseresultatet uppgick till 23 Mkr (9, inklusive avyttrad verksamhet (JC)).
- Rörelseresultatet för den senaste 12-månadersperioden uppgår till 14 Mkr (3).
- Resultatet före skatt uppgick till 22 Mkr (7, inklusive avyttrad verksamhet (JC)).
- Resultatet efter skatt uppgick till 22 Mkr (6, inklusive avyttrad verksamhet (JC)), vilket motsvarar 0,65 kronor (0,19) per aktie.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 6 Mkr (-14).
- Under kvartalet har tre stycken nya butiker öppnats, samtliga i Polarn O. Pyret norska verksamhet. Samtidigt har totalt fem butiker avvecklats, tre stycken i Polarn O. Pyret Sverige, och två stycken i Brothers Sverige.
- Efter kvartalets utgång har RNB ingått avtal om möjlighet till förlängning av del av rörelsefinansieringen från bolagets huvudägare, Konsumentföreningen Stockholm (200 Mkr). Avtalet medför en möjlighet att förlänga finansieringen med ett år, från 2016 till 2017.
- Per 1 november 2013 ingick RNB avtal om att avyttra dotterbolaget JC till Denim Island AB. I första kvartalet 2013/2014 uppgick JC:s försäljning till 111 Mkr och rörelseresultatet till -6 Mkr.

KONTAKTINFORMATION

CEO Magnus Håkansson 0768-87 20 02
CFO Stefan Danieli 0768-87 22 25

PRESS OCH ANALYTIKERMÖTE

Med anledning av dagens rapport för första kvartalet 2014/2015 inbjuder RNB till ett press- och analytiker möte. Mötet kommer att hållas i bolagets lokaler på Regeringsgatan 29 idag den 18 december 2014, klockan 09.30.

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma	18 december 2014
Delårsrapport andra kvartalet 2014/2015	26 mars 2015
Delårsrapport tredje kvartalet 2014/2015	23 juni 2015
Bokslutskommuniké 2014/2015	22 oktober 2015

Informationen är sådan som RNB RETAIL AND BRANDS AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknad och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 december 2014, kl. 07:30

Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid skillnader mellan de två ska den svenska versionen gälla.

Kommentar från VD

POSITIVT RESULTAT

RNB uppvisar i första kvartalet 2014/2015 ett positivt rörelseresultat med 23 mkr, vilket innebär en förbättring med 14 mkr jämfört med första kvartalet föregående år. Vi fortsätter trenden med vinstförbättringar och RNB har uppvisat ett positivt rörelseresultat under fyra av de fem senaste kvartalen. Arbetet med genomförande av vändningsplanerna för Brothers och PO.P i Holland samt integrationsarbetet med PO.P i Norge fortsätter enligt plan och ger successivt resultat. Min bedömning är att kommande år kännetecknas av ett fortsatt starkt marknadsklimat som ger bränsle till en fortsatt positiv försäljningsutveckling. Detta sammantaget ger oss goda förutsättningar att uppnå en betydande vinstförbättring innevarande år jämfört med föregående år.

STARKA KOLLEKTIONER HÅLLER UPPE FÖRSÄLJNINGEN

RNB-koncernens försäljning i jämförbara butiker ökade med 4,5 procent under första kvartalet, vilket var avsevärt bättre än marknaden som enligt HUI uppvisade en minskning med 2,2 procent. Samtliga tre koncept överträffar marknaden där framför allt Brothers har en god utveckling under kvartalet. Det ovanligt varma vädret under hösten har påverkat marknaden negativt samt till viss del Brothers och PO.P då kunderna har valt att skjuta upp inköpen av ytterplagg och funktionskläder. Även om försäljningen av ytterplagg och funktionskläder var svag under perioden kompenseras detta mer än väl av starka försäljningsökningar inom andra kategorier. Detta ger oss återigen ett kvitto på att vi har starka kollektioner inom PO.P och framför allt inom Brothers.

POLARN O. PYRET PÅ RÄTT VÄG

Den svenska verksamheten inom Polarn O. Pyret fortsätter att prestera väl och ta marknadsandelar i relevanta segment. Värt att notera är att e-handeln bidrar starkt till den positiva utvecklingen. PO.P har starka kollektioner och ett attraktivt sortiment som ger stöd för en fortsatt positiv utveckling. I PO.P Norge går arbetet med integrationen framåt, men försäljningen har inte riktigt tagit fart ännu. Det positiva är att de engångseffekter som belastade resultatet under föregående år nu helt är borta. I PO.P Holland går vändningsarbetet framåt och försäljningen har förbättrats. Dock befinner vi oss fortsatt på en alltför låg nivå försäljningsmässigt i Holland. Vi fortsätter att genomföra vändnings- och integrationsplanerna med full kraft och vi kommer under året att se successiva resultatförbättringar för PO.P i både Norge och Holland.

DSE FORTSATT STABILT

DSE är välskött och utvecklas positivt även om vi i första kvartalet ser en marginell resultatförsämring jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Vi fortsätter att investera i butiksytorna och i planen för verksamhetsåret ligger även en ombyggnad av ett antal avdelningar, vilket kommer att förstärka försäljningen successivt under året och därefter.

Leverantörspportföljen har nyligen förstärkts med varumärket BCBGMAXAZRIA och vi kommer att lansera ytterligare nya varumärken under det innevarande verksamhetsåret.

PÅ VÄG MOT NÄSTA MILSTOLPE

Vår positiva utveckling fortsätter och vi arbetar målmedvetet mot att nå nästa milstolpe. Vi har tydliga, genomarbetade planer och vår verksamhet sjuder av kreativitet och handlingskraft. Allt genomförs baserat på ett starkt teamwork där hela organisationen samverkar bättre och bättre för att leverera starka värdeerbjudanden till våra kunder.

Vi noterar även att e-handelns roll fortsätter att bli mer och mer betydelsefull, både som försäljningskanal i samspel med våra fysiska butiker samt som en integrerad del av den digitala kommunikationen med våra kunder. Detta är ett prioriterat område för oss under innevarande verksamhetsår och framåt i tiden.

När denna rapport för första kvartalet publiceras befinner vi oss i de sista dagarna av julhandeln. Detta är en mycket viktig period på året för vår bransch och vi ser med tillförsikt fram emot en stark detaljhandelsjul även i år.

Magnus Håkansson
VD och Koncernchef



BROTHERS

DEPARTMENTS & STORES

POLARN O. PYRET

RNB RETAIL AND BRANDS äger, driver och utvecklar butiker inom mode, konfektion, accessoarer, juveler och kosmetik. Fokus är att leverera en ledande service och köpupplevelse. RNB har verksamhet i 11 länder. Det totala antalet butiker i RNB-koncernen uppgår till 267, varav 79 drivs av franchisetagare. RNB RETAIL AND BRANDS aktie är sedan 2001 noterad på Nasdaq Stockholm under symbolen RNBS och återfinns i segmentet Small Cap, sektor retail.

Strategin för butikskoncepten är att erbjuda attraktiva och målgruppsinriktade sortiment med mode och accessoarer i såväl större städer som mindre orter och köpcentrum. Affärsområdet

Brothers är ett volymorienterat helhetskoncept för män och erbjuder en mix av starka egna och externa varumärken.

Inom affärsområdet Departments & Stores är fokus på kundmötet samt att leverera en hög kvalitet i sortiment och butiksmiljö. Butikerna erbjuder mode för dam, herr, barn, accessoarer, juveler och kosmetik till kunder med högt ställda krav på service och kvalitet. Försäljning bedrivs på varuhusen NK i Stockholm och Göteborg.

Polarn O. Pyret är det ledande varumärket och butikskonceptet för baby- och barnkläder i kvalitetssegmentet på den svenska marknaden. Polarn O. Pyret har även en internationell närvaro.

Intäkter och resultat RNB-koncernen

FÖRSTA KVARTALET, 1 SEPTEMBER 2014 – 30 NOVEMBER 2014

För koncernens kvarvarande koncept har redovisad nettoomsättning under årets första kvartal ökat, från 484 Mkr föregående år till 509 i innevarande års första kvartal, motsvarande en ökning med 5,2 procent. Eliminerat för avvecklingen av Sisters ökade omsättningen med hela 8 procent för RNB:s tre koncept. I jämförelse med föregående års motsvarande kvartal inklusive JC har nettoomsättningen minskat från 595 Mkr till 509 Mkr. Försäljningsutvecklingen i kvartalet har varit positiv för RNB totalt, med jämförbara butiker i Sverige uppvisande en ökning om hela 4,5 % (HUI -2,2%).

Bruttomarginalen under kvartalet för kvarvarande verksamheter var 54,5 procent (52,3), med förbättringar mot föregående år för Brothers och Polarn O. Pyret. För affärsområdet Polarn O. Pyret förklaras den ökade bruttomarginalen av att försäljningen i Norge övergått från franchise till försäljning

genom egenägda butiker. Väl mottagna kollektioner och stark försäljning, i kombination med begränsade prisaktiviteter under kvartalet, har bidragit till ökade bruttomarginaler.

Bruttovinsten totalt för koncernen ökade jämfört med föregående år, samtidigt som övriga intäkter ökade (föregående års intäkter innehöll vissa justeringsposter kopplade till avyttringen av JC). Totala omkostnader ökade mot föregående år, huvudsakligen till följd av den förvärvade norska verksamheten i Polarn O. Pyret.

Rörelseresultatet uppgick till 23 Mkr (9, inklusive avyttrad verksamhet (JC)).

Finansiella kostnader summerade till -4 Mkr (-2), och resultatet före skatt uppgick till 22 Mkr (7, inklusive avyttrad verksamhet (JC)). Resultatet efter skatt, inklusive avyttrad verksamhet, uppgick till 22 Mkr (6).

Orealiserat resultat på terminskontrakt har påverkat resultatet med 1 Mkr (0).

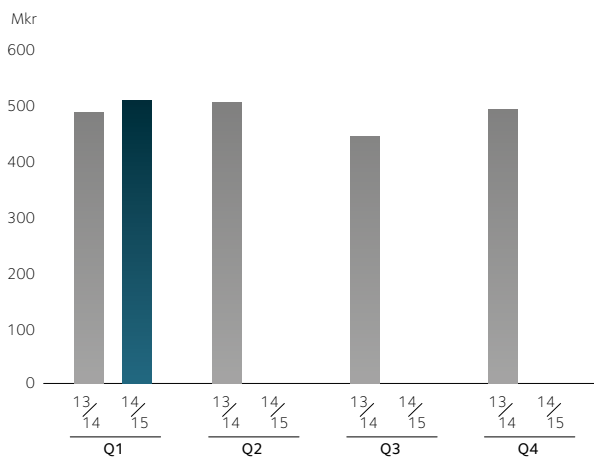
Koncernen i sammandrag, inklusive avyttrad verksamhet (JC)

	Q1		Helår	
	2014/ 2015	2013/ 2014	Senaste 12 mån	2013/ 2014
Nettoomsättning, Mkr	509	595	1 942	2 028
Bruttomarginal (%)	54,5	51,7	51,6	50,9
Rörelseresultat exkl. nedskrivning av goodwill samt reaförlust avyttring, Mkr	23	12	14	3
Nedskrivning av goodwill	-	-	-151	-151
Resultat vid försäljning av dotterbolag	-	-3	-	-3
Rörelseresultat, Mkr	23	9	-137	-151
Resultat före skatt, Mkr	22	7	-146	-161
Resultat efter skatt, Mkr	22	6	-145	-161
Rörelsemarginal (%)	4,5	1,6	-7,1	-7,4
Resultat per aktie, Kr	0,65	0,19	-4,28	-4,75
Kassaflöde från löpande verksamhet, Mkr	6	-14	14	-6
Butiker, antal	267	272		267

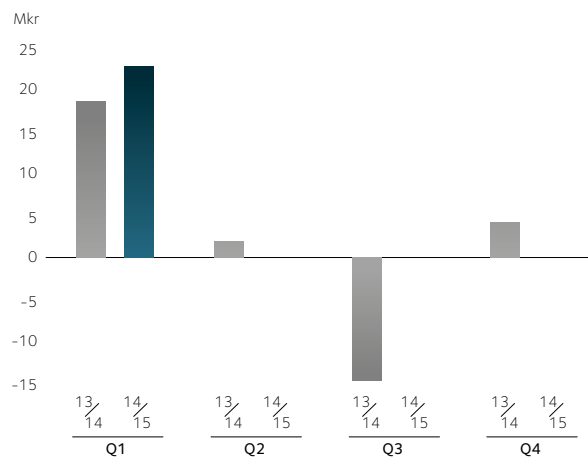
Koncernen i sammandrag, exklusive avyttrad verksamhet (JC)

	Q1		Helår	
	2014/ 2015	2013/ 2014	Senaste 12 mån	2013/ 2014
Nettoomsättning, Mkr	509	484	1 942	1 917
Bruttomarginal (%)	54,5	52,3	51,6	51,0
Rörelseresultat exkl. nedskrivning av goodwill samt reaförlust avyttring, Mkr	23	18	14	9
Nedskrivning av goodwill och varumärke	-	-	-151	-151
Resultat vid försäljning av dotterbolag	-	-3	-	-3
Rörelseresultat, Mkr	23	15	-137	-145
Resultat före skatt, Mkr	22	13	-146	-155
Resultat efter skatt, Mkr	22	12	-145	-155
Rörelsemarginal (%)	4,5	3,1	-7,1	-7,6
Resultat per aktie, Kr	0,65	0,36	-4,28	-4,57
Kassaflöde från löpande verksamhet, Mkr	6	-14	14	-6
Butiker, antal	267	272		267

Nettoomsättning per kvartal exklusive avyttrad verksamhet, Mkr



Rörelseresultat per kvartal, exklusive nedskrivning av goodwill, varumärke och avyttrad verksamhet, Mkr

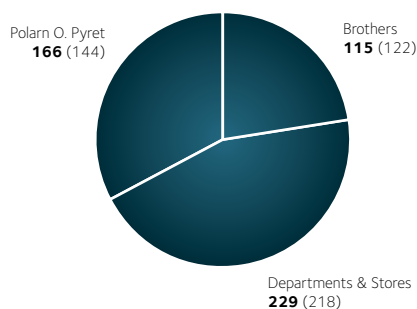


FINANSIELL ÖVERSIKT AFFÄRSOMRÅDEN

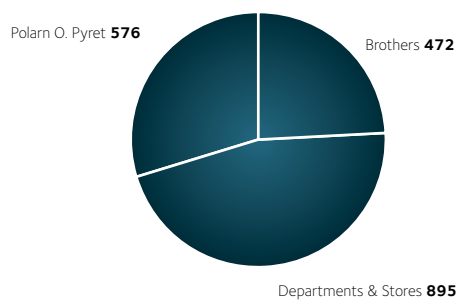
RNB RETAIL AND BRANDS rapporterar omsättning och resultat för de tre affärsområdena Brothers, Departments & Stores och Polarn O. Pyret.

	Brothers		Departments & Stores		Polarn O. Pyret	
	Q1 14/15	Q1 13/14	Q1 14/15	Q1 13/14	Q1 14/15	Q1 13/14
Nettoomsättning, Mkr	115	122	229	218	166	144
Rörelseresultat exkl. nedskrivning av goodwill, Mkr	-3	-10	17	18	13	11
Rörelseresultat, Mkr	-3	-10	17	18	13	11
Antal butiker	77	86	45	45	145	141
Varav franchise	27	29	-	-	54	78

Nettoomsättning per affärsområde september – november 2014, Mkr



Nettoomsättning per affärsområde december 2013 – november 2014, Mkr



BROTHERS

Brothers är ett volymorienterat helhetskoncept för män och har totalt 77 (86) butiker, varav 27 (29) drivs som franchise. Sisters är avvecklat.

FÖRSTA KVARTALET, 1 SEPTEMBER 2014 – 30 NOVEMBER 2014

Nettoomsättningen för Brothers uppgick till 115 Mkr (122) en minskning med 6,1 procent. Minskningen förklaras av att omsättningen för Sisters fallit ifrån. Omsättningen i jämförbara egenägda butiker i Sverige och Finland ökade med hela 11,1 procent.

Nettoomsättningen för Brothers uppvisar under kvartalet en ökning i egna butiker, medan försäljningen till grossistledet sjönk.

Total brand sales (total varuförsäljning till konsument exklusive moms på samtliga marknader och i samtliga distributionskanaler) mätt under rullande 12 månader, uppgick till 571 Mkr (625).

Bruttomarginalen för affärsområdet har fortsatt öka jämfört med föregående år. Begränsade prisaktiviteter i kombination med stark efterfrågan på höst- och vintervaror har haft positiv effekt på bruttomarginalen, och bidrar, liksom den ökade försäljningen, till ökad bruttovinst.

Omkostnaderna för Brothers har fortsatt att minska, såväl i butiksledet som för centrala funktioner. Nedläggningen av Sisters-butiker har också bidragit till kostnadsminskningarna.

Rörelseresultatet uppgår till -3 Mkr (-10).

Kvalitet och nivåer på varulager har fortsatt utvecklas väl, dock med ökade nivåer under kvartalet, till följd av ökade inköpsvolymen, och i del också som en följd av tidigare lagda leveranser av vår-varor.



DEPARTMENTS & STORES

Affärsområdet omfattar verksamheter på varuhusen NK Stockholm och NK Göteborg. Antalet egna butiker vid periodens slut uppgick till 45 (45).

FÖRSTA KVARTALET, 1 SEPTEMBER 2014 – 30 NOVEMBER 2014

Nettoomsättningen inom affärsområdet Departments & Stores uppgick till 229 Mkr (218), en ökning med 4,8 procent. Försäljningen i såväl Stockholm som Göteborg ökade, inte minst var utvecklingen i Göteborg stark.

Bruttovinsten i NK-varuhusen ökade till följd av försäljningsökningen, trots en viss försämring av bruttomarginalen, främst på grund av valutautvecklingen som negativt inverkar på inköpskostnader från internationella leverantörer.

Omkostnader uppvisade vissa öknings jämfört med föregående år för butiker såväl som för centrala funktioner, som en följd av avtalsmässiga lokalkostnadsökningar (butik) samt personalkostnadsökningar, i tillägg uppstod vissa engångskostnader under första kvartalet.

Rörelseresultatet uppgick till 17 Mkr (18), med en rörelsemarginal om 7,6 procent (8,4).

Affärsområdets varulager har ökat under kvartalet, till följd av ökade inköp, ökade inleveranser för vissa mer exklusiva varumärken, samt förändrade avtalsvillkor där Departments & Stores övergått till att äga lager för vissa varumärken.



POLARN O. PYRET

Polarn O. Pyret är ett varumärke med inriktning på baby- och barnkläder och omfattar 145 butiker, varav 54 är franchisebutiker. Idag finns Polarn O. Pyret i 11 länder.

FÖRSTA KVARTALET, 1 SEPTEMBER 2014 – 30 NOVEMBER 2014

Nettoomsättningen i perioden uppgick till 166 Mkr (144), med en fortsatt ökning av omsättning i egna butiker (till del förklarad av den förvärvade verksamheten i Norge) samt i e-handeln. Omsättningen i jämförbara egna butiker minskade med 1,2 procent jämfört med föregående år. Grossistförsäljningen minskade till följd av förvärvet i Norge, där omsättningen övergått till egna butiker.

Brand sales (total varuförsäljning till konsument exklusive moms på samtliga marknader och i samtliga distributionskanaler) mätt under rullande 12 månader uppgick till 752 Mkr (764).

Bruttomarginalen i kvartalet ökade jämfört med samma kvartal föregående år, vilket förklaras av att den norska försäljningen övergått från franchise till egenägda butiker. Bruttomarginalens utveckling, i kombination med ökad försäljning gav en förbättring av bruttovinsten.

Omkostnader för egna butiker ökade jämfört med föregående års första kvartal som en konsekvens av förvärvet av den norska verksamheten.

Rörelseresultatet uppgick till 13 Mkr (11). Resultatet i Sverige förbättrades tydligt jämfört med föregående år trots negativ inverkan av minskad franchiseförsäljning till Norge samt något ökade kostnader relaterat till ny verksamhet i utlandet. Den per januari 2014 förvärvade verksamheten i Norge bidrar nu för första gången med ett positivt kvartalsresultat. Verksamheten i Holland, där den första butiken etablerades i andra kvartalet 2013/2014, fortsätter att belasta affärsområdets resultat, men i en minskande takt.

Varulagernivåerna har ökat, till följd av den förvärvade norska verksamheten (samt i marginell grad även av den holländska verksamheten), men också som en konsekvens av ökade inköp. Nuvarande lagernivåer bedöms vara acceptabla, med god kvalitet och ålderssammansättning.

Antalet egna butiker vid periodens slut uppgick till 91 (63). Därutöver fanns 54 (78) franchisebutiker, varav 7 (8) i Sverige och 47 (70) i utlandet.



Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomslutning uppgick till 1 050 Mkr jämfört med 1 030 Mkr vid utgången av föregående räkenskapsår. Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 288 Mkr (266), vilket ger en soliditet om 27,4 procent (25,8).

Varulagret uppgick den 30 november till 394 Mkr (347), där samtliga koncept ökat sina varulager under kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6 Mkr (-14) i det första kvartalet. Rörelsekapitalet har påverkats positivt av minskningar av kundfordringar respektive andra kortfristiga fordringar liksom ökning av leverantörsskulder, varför rörelsekapitalet (exkl lager) minskat med 22 Mkr. Efter investeringar uppgick kassaflödet till 1 Mkr (-20), vilket motsvarar en förbättring med 21 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år.

Nettolåneskulden uppgick till 362 Mkr jämfört med 365 Mkr vid föregående räkenskapsårs utgång.

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjade checkkrediter uppgick vid periodens slut till 141 Mkr jämfört med 140 Mkr vid föregående räkenskapsårs utgång.

INVESTERINGAR SAMT AVSKRIVNINGAR

Periodens investeringar exklusive investering i dotterbolag uppgick till 11 Mkr (8). Avskrivningarna uppgick till -11 Mkr (-13).

MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 1 018 (1 325), inklusive medarbetare i avyttrad verksamhet och exklusive medarbetare i avyttrad verksamhet (JC) 1 018 (936).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

Bolaget har två lån från Konsumentföreningen Stockholm, bolagets huvudägare, på sammanlagt 400 Mkr till marknads-mässiga villkor.

I övrigt gällande transaktioner med närstående hänvisas till årsredovisningen 2013/2014 Not 5, sidorna 47-49.

SKATT

Koncernen har under perioden betalat skatt om 0 Mkr (0). Då bolaget har befintliga förlustavdrag belastas inte perioden med någon skattekostnad. För ytterligare information, se not 12 sidorna 50-51 i årsredovisningen för 2013/2014.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 21 Mkr (36).

Resultatet efter finansnetto uppgick till -9 Mkr (-5).

Investeringar uppgick till 1 Mkr (0).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är utformad i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 - Redovisning för juridisk person. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av Årsredovisningen för 2013/2014.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

RNB är utsatt för ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan inverka på koncernens resultat.

Finansiella risker

- Valutaexponering omfattar såväl varuinköp som försäljning på internationella marknader.
- Räntexponering för koncernens nettolåneskuld.
- Finansiella avtalsvillkor mot långgivare.

Strategiska och operativa risker

- Efterfrågan på RNB:s produkter påverkas, liksom för all detaljhandel, av förändringar i det allmänna konjunkturläget.
- Konkurrens från andra aktörer inom segment i marknaden som RNB verkar inom.
- Identifiering av de ständigt skiftande modetrenderna och kundernas önskemål.
- I övrigt hänvisas till utförlig beskrivning av koncernens hantering av de finansiella riskerna i årsredovisningen för 2013/2014.

GRANSKNING

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 18 december 2014

Styrelsen och verkställande direktören för
RNB RETAIL AND BRANDS (publ)

Laszlo Kriss
Styrelsens ordförande

Ann-Sofie Danielsson
Styrelsens vice ordförande

Monika Elling
Styrelseledamot

Ivar Fransson
Styrelseledamot

Michael Lemner
Styrelseledamot

Per Thunell
Styrelseledamot

Magnus Håkansson
Verkställande direktör

Största aktieägare per 2014-11-30

	Antal aktier	Aktiekapital/ Röster, %
Konsumentföreningen Stockholm	11 246 598	33,16
Catella Fondförvaltning	4 371 764	12,89
Avanza Pension	1 559 030	4,60
Client Long	953 025	2,81
Provobis Property & Leisure AB	861 997	2,54
Nordnet Pensionförsäkring	680 251	2,01
Skandinaviska Enskilda Banken	658 447	1,94
Löfman Michael	575 000	1,70
SEB Life International Assurance	476 512	1,41
Case Asset Management AB	450 000	1,33
Summa 10 största aktieägarna	21 832 624	64,38
Övriga	12 079 552	35,62
Total	33 912 176	100,00

Källa: Euroclear Sweden AB

Totalresultaträkning koncernen

Mkr	3 månader		12 månader	
	Sep 2014 –nov 2014	Sep 2013 –nov 2013	Dec 2013 –nov 2014	Sep 2013 –aug 2014
Nettoomsättning	509,1	483,8	1 942,3	1 917,0
Handelsvaror	-231,8	-230,9	-940,3	-939,4
Bruttoresultat	277,3	252,9	1002,0	977,6
Övriga rörelseintäkter	6,3	-1,2	17,9	10,4
Övriga externa kostnader	-122,6	-100,0	-455,2	-432,6
Personalkostnader	-127,0	-121,1	-508,8	-502,9
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	-11,2	-13,1	-42,1	-44,0
Nedskrivning av goodwill	-	-	-150,9	-150,9
Resultat vid försäljning av dotterbolag	-	-2,6	-	-2,6
Rörelseresultat	22,8	14,9	-137,1	-145,0
Finansiella intäkter	2,2	0,3	3,6	1,7
Finansiella kostnader	-3,8	-2,4	-14,5	-13,1
Orealiserat resultat på terminskontrakt	0,9	0,0	2,3	1,4
Finansnetto	-0,7	-2,1	-8,6	-10,0
Resultat före skatt från fortsatta verksamheter	22,1	12,8	-145,7	-155,0
Skatt på periodens resultat	-	-0,6	0,5	-0,1
Periodens resultat från fortsatta verksamheter	22,1	12,2	-145,2	-155,1
Avvecklade verksamheter				
Resultat efter skatt för räkenskapsåret avseende avvecklade verksamheter	-	-5,9	-	-5,9
Periodens resultat	22,1	6,3	-145,2	-161,0
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-0,2	-1,2	0,3	-0,7
Totalresultat för perioden	21,9	5,1	-144,9	-161,7
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	22,1	6,3	-145,2	-161,0
Icke bestämmande inflytande	-	-	-	-
Totalt resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	21,9	5,1	-144,9	-161,7
Icke bestämmande inflytande	-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,65	0,19	-4,28	-4,75
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	33 912	33 912	33 912	33 912

Balansräkning koncernen

Mkr	2014-11-30	2013-11-30	2014-08-31
Tillgångar			
Goodwill	379,2	483,7	379,2
Övriga immateriella anläggningstillgångar	32,1	34,7	32,0
Materiella anläggningstillgångar	88,5	101,6	92,1
Långfristiga fordringar	2,8	2,6	8,8
Varulager	394,0	333,5	347,4
Övriga omsättningstillgångar	153,0	191,0	170,8
Summa tillgångar	1 049,6	1 147,1	1 030,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	288,0	432,9	266,1
Långfristiga skulder	400,2	359,1	402,7
Kortfristiga skulder	361,4	355,1	361,5
Summa eget kapital och skulder	1 049,6	1 147,1	1 030,3

Kassaflödesanalys koncernen

Mkr	Sep 2014 –nov 2014	Sep 2013 –nov 2013	Sep 2013 –aug 2014
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet	22,8	14,9	-145,1
Rörelseresultat från avvecklad verksamhet	-	-	-5,6
Justering för poster som ej ingår i kassalödet	13,0	11,4	195,8
Erhållen ränta och andra finansiella intäkter	2,2	0,4	1,8
Erlagd ränta	-4,6	-3,1	-10,7
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	33,4	23,6	36,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av varulager	-46,6	3,9	-9,8
Förändring av rörelsefordringar och skulder	19,0	-41,2	-32,3
Förändringar i rörelsekapital	-27,6	-37,3	-42,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,8	-13,7	-5,9
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-4,6	-6,2	-50,0
Kassaflöde efter investeringar	1,2	-19,9	-55,9
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	-	-	51,0
Förändring av checkkredit	-	-	-
Övrigt	-	-1,6	-1,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	-1,6	49,4
Periodens kassaflöde	1,2	-21,5	-6,5

Förändring av eget kapital

Mkr	Sep 2014 –nov 2014	Sep 2013 –nov 2013	Sep 2013 –aug 2014
Ingående balans	266,1	427,8	427,8
Periodens resultat	22,1	6,3	-161,0
Övrigt totalresultat	-0,2	-1,2	-0,7
Belopp vid periodens utgång	288,0	432,9	266,1

Nyckeltal exklusive avyttrad verksamhet

		3 månader		12 månader	
		Sep 2014 -nov 2014	Sep 2013 -nov 2013	Dec 2013 -nov 2014	Sep 2013 -aug 2014
Försäljningsutveckling jämförbara butiker, RNB totalt	%	4,4	0,7	2,1	1,1
Bruttomarginal	%	54,5	52,3	51,6	51,0
Rörelsemarginal	%	4,5	3,1	-7,1	-7,6
Vinstmarginal	%	4,3	2,5	-7,5	-8,1
Soliditet	%	27,4	37,7	27,4	25,8
Räntetäckningsgrad	ggr	6,8	6,3	-9,0	-10,8
Nettoskuld	Mkr	362,4	346,5	362,4	364,7
Nettoskulsättningsgrad	%	125,8	80,0	125,8	137,1
Medelantal årsanställda, heltid		1 018	936	1 032	1 040
Genomsnittligt antal aktier (tusental)		33 912	33 912	33 912	33 912
Antal aktier vid periodens slut (tusental)		33 912	33 912	33 912	33 912
Resultat efter skatt per aktie	Kr	0,65	0,19	-4,28	-4,75
Eget kapital per aktie vid periodens slut	Kr	8,49	12,77	8,49	7,85

Nettoomsättning och rörelseresultat per affärsområde

		3 månader		12 månader	
		Sep 2014 -nov 2014	Sep 2013 -nov 2013	Dec 2013 -nov 2014	Sep 2013 -aug 2014
Nettoomsättning, Mkr					
Brothers		114,5	121,9	471,8	479,2
Departments & Stores		228,6	218,1	895,1	884,6
Polarn O. Pyret		165,9	144,0	575,5	553,7
Övrigt		0,1	-0,2	-0,2	-0,5
Summa fortsatt verksamhet		509,1	483,8	1 942,3	1 917,0
Avyttrad verksamhet		0,0	110,8	0,0	110,8
Summa		509,1	594,6	1 942,3	2 027,8
Rörelseresultat, Mkr					
Brothers		-2,5	-10,1	-172,3	-179,9
Departments & Stores		17,4	18,3	53,7	54,6
Polarn O. Pyret		12,8	10,9	7,5	5,6
Övrigt		-4,9	-4,2	-26,0	-25,3
Summa fortsatt verksamhet		22,8	14,9	-137,1	-145,0
Avyttrad verksamhet		-	-5,6	-	-5,6
Summa		22,8	9,3	-137,1	-150,6

Resultaträkning per kvartal koncernen

Mkr	Not	2014 Sep-nov	2014 Jun-aug	2014 Mar-maj	2013/2014 Dec-feb	2013 Sep-nov	2013 Jun-aug
Nettoomsättning		509,1	490,0	441,5	501,7	483,8	476,3
Handelsvaror		-231,8	-248,6	-207,7	-252,2	-230,9	-249,2
Bruttovinst		277,3	241,4	233,8	249,5	252,9	227,1
Bruttovinstmarginal		54,5%	49,3%	53,0%	49,7%	52,3%	47,7%
Övriga rörelseintäkter		6,3	4,0	3,7	3,9	-1,2	1,4
Övriga externa kostnader		-122,6	-99,2	-119,4	-113,6	-100,0	-125,6
Personalkostnader		-127,0	-131,6	-122,1	-128,1	-121,1	-122,2
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar		-11,2	-10,8	-10,6	-9,9	-13,1	-83,2
Nedskrivning av goodwill		-	-	-150,9	-	-	-
Resultat vid försäljning av dotterbolag		-	-	-	-	-2,6	-0,7
Rörelseresultat		22,8	3,8	-165,5	1,8	14,9	-103,2
Finansiella intäkter		2,2	1,0	-	0,4	0,3	0,3
Finansiella kostnader		-3,8	-3,0	-4,6	-3,1	-2,4	-2,1
Orealiserat resultat på terminskontrakt		0,9	1,2	1,0	-0,8	-	1,0
Resultat efter finansnetto		22,1	3,0	-169,1	-1,7	12,8	-104,0
Skatt		0,0	0,7	0,0	-0,2	-0,6	-56,7
Periodens resultat		22,1	3,7	-169,1	-1,9	12,2	-160,7
Avvecklade verksamheter							
Resultat efter skatt för räkenskapsåret avseende avvecklade verksamheter	1	-	-	-	-	-5,9	-126,8
Periodens resultat		22,1	3,7	-169,1	-1,9	6,3	-287,5
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser		-0,2	-1,4	1,5	0,4	-1,2	-0,7
Totalresultat för perioden		21,9	2,3	-167,6	-1,5	5,1	-288,2

Antal butiker vid periodens slut

	14-11-30	14-08-31	14-05-31	14-02-28	13-11-30	13-08-31
Egna butiker Sverige	142	147	147	149	150	208
Egna butiker Norge	28	25	25	25	-	-
Egna butiker Finland	12	12	12	12	12	29
Egna butiker Nederländerna	4	4	4	4	3	3
Franchisebutiker Sverige	34	34	34	34	37	73
Franchisebutiker utomlands	47	45	45	43	70	70
Totalt	267	267	267	267	272	383

Brothers	2014-11-30			2013-11-30		
	Egna	Franchise	Totalt	Egna	Franchise	Totalt
Brothers, Sverige (singel)	38	27	65	26	16	42
Brothers, Finland (singel)	12	-	12	12	-	12
Brothers & Sisters, Sverige (duo)	-	-	0	18	13	31
Outlet (duo)	-	-	0	1	-	1
Totalt	50	27	77	57	29	86

Departments & Stores	Egna	Egna
Antal butiker	45	45
Total kvadratmeter yta, m ²	11 145	11 145

Polarn O. Pyret	Egna	Franchise	Totalt	Egna	Franchise	Totalt
Sverige	59	7	66	60	8	68
Norge	28	-	28	-	26	26
Finland	-	16	16	-	16	16
England	-	15	15	-	12	12
Skottland	-	2	2	-	2	2
Irland	-	3	3	-	4	4
Island	-	1	1	-	2	2
Estland	-	4	4	-	2	2
Lettland	-	1	1	-	1	1
Nederländerna	4	-	4	3	-	3
USA	-	5	5	-	5	5
Totalt	91	54	145	63	78	141

NOT 1 AVYTTRINGSGRUPP SOM ÄR SÅLD/ AVVECKLAD

RNB RETAIL AND BRANDS AB (publ) aviserade i februari 2013 att man ämnade genomföra en strategisk översyn av affärsområdet JC. I denna strategiska översyn var ett av alternativen en avyttring av JC. I linje med detta ingick RNB under första kvartalet 2013/14 ett avtal om avyttring av JC till en extern förvärvare. Försäljningen genomfördes med tillräde den 1 november 2013.

Mkr	Sep 2014 -nov 2014	Sep 2013 -nov 2013	Sep 2013 -aug 2014
Nettoomsättning	-	110,8	110,8
Handelsvaror	-	-56,2	-56,2
Bruttoresultat	0,0	54,6	54,6
Övriga rörelseintäkter	-	-1,7	-1,7
Övriga externa kostnader	-	-31,0	-31,0
Personalkostnader	-	-27,5	-27,5
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	-	-	-
Nedskrivning av varumärke	-	-	-
Rörelseresultat	0,0	-5,6	-5,6
Finansiella intäkter	-	0,1	0,1
Finansiella kostnader	-	-0,3	-0,3
Finansnetto	0,0	-0,2	-0,2
Resultat före skatt för verksamhet för avyttring	0,0	-5,8	-5,8
Skatt på årets resultat	-	-0,1	-0,1
Årets resultat för verksamhet för avyttring	0,0	-5,9	-5,9

Mkr	2014- 11-30	2013- 11-30	2014- 08-31
Tillgångar			
Goodwill	-	-	-
Varumärke	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Långfristiga fordringar	-	-	-
Varulager	-	-	-
Övriga omsättningstillgångar	-	-	-
Summa tillgångar för avyttring	0,0	0,0	0,0
Skulder			
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	-	-	-
Summa skulder direkt associerade med tillgångar för avyttring	0,0	0,0	0,0
Nettotillgångar direkt associerade med verksamhet för avyttring	0,0	0,0	0,0

Inkluderat i övrigt totalresultat:

Mkr	2014- 11-30	2013- 11-30	2014- 08-31
Omräkningsdifferenser	-	-	-
Andra reserver för verksamhet för avyttring	0	0	0

Nettokassaflödet i segmentet JC är som följer:

Mkr	Sep 2014 -nov 2014	Sep 2013 -nov 2013	Sep 2013 -aug 2014
Den löpande verksamheten	-	-3,0	-3,0
Investering	-	-	-
Finansiering	-	-6,9	-6,9
Nettokassaflöde	0,0	-9,9	-9,9

Resultaträkning moderbolaget

Mkr	3 månader		12 månader	
	Sep 2014 –nov 2014	Sep 2013 –nov 2013	Dec 2013 –nov 2014	Sep 2013 –aug 2014
Nettoomsättning	20,7	35,7	92,7	107,7
Övriga rörelseintäkter	2,8	0,2	7,5	4,9
	23,5	35,9	100,2	112,6
Övriga externa kostnader	-17,0	-20,9	-75,2	-79,1
Personalkostnader	-10,9	-15,9	-46,5	-51,5
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	-1,7	-1,6	-6,8	-6,7
Rörelseresultat	-6,1	-2,5	-28,3	-24,7
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-123,2	-123,2
Finansiella intäkter	0,2	-	1,1	0,9
Finansiella kostnader	-2,6	-2,1	-12,2	-11,7
Resultat efter finansiella poster	-8,5	-4,6	-162,6	-158,7
Skatter	-	-	-	-
Periodens resultat	-8,5	-4,6	-162,6	-158,7

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat

Balansräkning moderbolaget

Mkr	2014-11-30	2013-11-30	2014-08-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	19,2	21,7	20,0
Materiella anläggningstillgångar	1,5	0,9	1,4
Finansiella anläggningstillgångar	501,6	651,6	501,7
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-
Övriga omsättningstillgångar	106,6	64,8	119,7
Summa tillgångar	628,9	739,0	642,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	194,1	356,7	202,6
Långfristiga skulder	400,0	349,0	400,0
Kortfristiga skulder	34,8	33,3	40,2
Summa eget kapital och skulder	628,9	739,0	642,8

RNB RETAIL AND BRANDS

Postadress:

Box 161 42
103 23 Stockholm

Besöksadress:

Regeringsgatan 29, 9 tr
Stockholm

www.rnb.se

Frågor om rapporten

kan ställas till info@rnb.se