



RNB

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN
1 SEPTEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

2

RNB RETAIL AND BRANDS

POLARN O. PYRET
DEPARTMENTS & STORES

BROTHERS

Koncernens utveckling under delårsperioden

ANDRA KVARTALET, 1 DECEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014 I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen, exklusive avyttrad verksamhet, uppgick till 502 Mkr (531), en minskning med 5,5 procent.
- Rörelseresultatet, exklusive avyttrad verksamhet, uppgick till 2 Mkr (2).
- Resultatet före skatt, exklusive avyttrad verksamhet, uppgick till -2 Mkr (-10).
- Resultatet före skatt, inklusive avyttrad verksamhet, uppgick till -2 Mkr (-41), exklusive föregående års nedskrivning av varumärke i JC om 260 Mkr.
- Resultatet efter skatt, inklusive avyttrad verksamhet, uppgick till -2 Mkr (-300), vilket motsvarar -0,06 kronor (-362,82) per aktie. Resultatet föregående år inkluderar 203 Mkr i nedskrivning efter skatt av varumärke i JC.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 42 Mkr (15).
- 24 nya butiker har tillkommit under kvartalet, i samband med övertagandet av den norska franchiseverksamheten för Polarn O. Pyret. I övrigt har inga nya butiker öppnats i perioden december - februari.
- Under kvartalet förvärvade Polarn O. Pyret 100% av aktierna i WAM AS i Norge. WAM AS var master franchisetagare till Polarn O. Pyret i Norge. Tillträdet skedde 2 januari, 2014.

HALVÅRET, 1 SEPTEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014 I SAMMANDRAG

- Per 1 november 2013 ingick RNB avtal om att avyttra dotterbolaget JC till Denim Island AB. I första kvartalet innevarande år uppgick JC:s försäljning till 111 Mkr (174) och rörelseresultatet till -6 Mkr (-21).
- Nettoomsättningen, exklusive avyttrad verksamhet, uppgick till 986 Mkr (1 025), en minskning med 3,8 procent.

- Rörelseresultatet, exklusive avyttrad verksamhet, uppgick till 17 Mkr (22).
- Resultatet före skatt, exklusive avyttrad verksamhet, uppgick till 11 Mkr (0).
- Resultatet före skatt, inklusive avyttrad verksamhet, uppgick till 5 Mkr (-51), exklusive föregående års nedskrivning av varumärke i JC om 260 Mkr.
- Resultatet efter skatt, inklusive avyttrad verksamhet, uppgick till 4 Mkr (-311), vilket motsvarar 0,13 kronor (-375,8) per aktie. Resultatet föregående år inkluderar 203 Mkr i nedskrivning efter skatt av varumärke i JC.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 22 Mkr (-41).
- Utöver det övertagande av 24 butiker som skett i Norge i samband med förvärvet av Master Franchisetagaren WAM AS har 1 ny butik (Polarn O. Pyret) öppnats under halvåret.
- Under kvartal 1 ingick Polarn O. Pyret avtal om förvärv av 100% av aktierna i WAM AS i Norge. WAM AS var master franchisetagare till Polarn O. Pyret i Norge. Tillträdet skedde 2 januari, 2014.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- RNB har undertecknat avtal för medverkan i det internationella säkerhetsinitiativet Bangladesh Accord vars syfte är att skapa säkrare arbetsplatser för textilarbetare. Avtalet har tagits fram i samarbete mellan globala fackliga organisationer och innebär, bland annat, att el- och byggnadsinstruktioner i fabriken ska granskas av oberoende inspektörer samt att planer för förbättringar och reparationer tas fram och följs upp gemensamt av deltagande textilköpare och fabriker.

KONTAKTINFORMATION

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

PRESS OCH ANALYTIKERMÖTE

Med anledning av dagens rapport för andra kvartalet 2013/2014 inbuder RNB till ett press- och analytikermöte. Mötet kommer att hållas i bolagets lokaler på Regneringsgatan 29 klag den 2 april 2014, klockan 09.30.

FINANSIELL KALENDER

| | |
|--|-----------------|
| Delårsrapport andra kvartalet 2013/2014 | 2 april 2014 |
| Delårsrapport tredje kvartalet 2013/2014 | 26 juni 2014 |
| Bolagsutskommuné 2013/2014 | 23 oktober 2014 |

Informationen är sådan som RNB RETAIL AND BRANDS AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknad och följer lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades till offentliggörande den 2 april 2014 kl. 09.30.

Den här rapport har upplåtits i både en svensk och en engelsk version. Vid skillnader mellan de två språken ska den svenska versionen gälla.

Kommentar från VD

Andra kvartalet räkenskapsåret 2013/2014 präglades av att vi slutförde ett antal aktiviteter som tidigare kommunicerats. Avyttringen av JC är nu helt fullföljd och vi har även slutfört övertagandet av Polarn O. Pyrets master franchiseverksamhet i Norge. Efter kvartalets utgång fullföljde vi stängningen av Sisters med undantag för fyra butiker som drivs med koncessionsvaror under en övergångsperiod.

Som ett naturligt led i arbetet med de strategiska aktiviteterna ovan har en omorganisation aviserats och genomförts. Denna omorganisation har berört samtliga centrala funktioner på koncernnivå.

Vad gäller försäljningen under andra kvartalet så anser jag att den är otillfredsställande. Försäljningen i jämförbara butiker minskade med 3,1 procent jämfört med marknaden som uppvisade en minskning med 0,4 procent enligt siffror från HUI. En faktor som dämpat försäljningen är att vi under andra kvartalet har valt att inte lansera aggressiva prisreduktioner under reaperioden, vilket i sin tur har stärkt både bruttomarginaler och bruttovinster. Ytterligare en förklaring till den svaga försäljningen under perioden är att julhandeln, som väger tungt i andra kvartalet, utvecklades svagare än förväntat. Noterbart är dock att vi ser en stor variation mellan enskilda månader då försäljningen i mars månad (första månaden i tredje kvartalet) har utvecklats positivt.

ETT BLANDAT RESULTAT

Resultat för koncernen i kvartalet var avsevärt bättre än föregående år med ett positivt rörelseresultat för andra kvartalet i rad. Förbättringen förklaras i sin helhet av att det negativa resultatet från JC i andra kvartalet föregående år inte finns med i resultatet innevarande år. Resultatet mellan våra dotterbolag fördelar sig dock ojämnt under kvartalet. Resultatutvecklingen för Polarn O. Pyret belastas av ett svagt resultat för de tre nya butikerna i Holland. Vad gäller Polarn O. Pyrets verksamhet i Norge ligger resultatet i stort sett i linje med det resultat som master franchisetagaren hade föregående år avseende perioden december till februari, men detta resultat bidrar negativt i vår jämförelse med föregående år. Resultatet för Polarn O. Pyret i Sverige utvecklas väl.

Konceptet Brothers uppvisar fortfarande en svagare utveckling än planerat, både vad gäller försäljning och resultat. Utvecklingen för Departments & Stores är fortsatt stabil under kvartalet där verksamheten är lönsam och utvecklas väl enligt plan.

BROTHERS OCH PO. P I FOKUS KORTSIKTIGT

Att vi nu slutfört stängningen av Sisters möjliggör för oss att lägga ytterligare fokus på att vända den svaga utvecklingen för konceptet Brothers. Fokus ligger nu på att med kraft genomföra den etablerade vändningsplanen för Brothers. Mycket i planen handlar om att höja driftseffektiviteten samt att få fokus på volymkategorierna i sortimentet. Vi ser en tydligt positiv utveckling på stora delar av vassortimentet, men en hel del arbete återstår med att förbättra koordinationen mellan kategorierna samt mellan externt och internt sortiment. Vad gäller Polarn O. Pyret fortsätter vi att selektivt utvärdera möjligheter

till fortsatt expansion in på nya marknader. Vårt kortsiktiga fokus ligger dock på att skapa lönsamhet i de holländska butikerna baserat på att i första fasen reducera kostnader genom att effektivisera verksamheten. Parallellt med detta fullföljer vi integrationen av förvärvet av master franchiseverksamheten i Norge.

BANGLADESH ACCORD

RNB har fattat beslut om deltagande i säkerhetsinitiativet Bangladesh Accord vars syfte är att skapa säkrare arbetsplatser för textilarbetare. Många av de frågor vi haft kring den praktiska tillämpningen har nu klarnat och vi kan konstatera att initiativet utvecklats på ett positivt sätt. Vi arbetar sedan tidigare systematiskt med kravställning och uppföljningar av arbetsvillkor, med fokus på arbetsmiljö och brandsäkerhet, hos fabriker och leverantörer och vi ser nu fram emot att samarbeta med andra företag och organisationer kring denna viktiga fråga.

FRAMTIDSUTSIKTER

De omfattande strukturförändringar som vi har genomfört i kombination med effektivitetshöjande åtgärder har börjat ge resultat under de två senaste kvartalen. I och med att avyttringen av JC nu är helt klar och nedläggningen av Sisters är slutförd möjliggör detta att vi framöver kommer att kunna fokusera mer på den långsiktiga strategiska utvecklingen av våra tre befintliga koncept.

Det långsiktiga strategiska arbetet syftar i huvudsak till att ytterligare öka effektiviteten och utveckla kunderbjudandet i våra tre koncept samt att fortsätta satsningen på Polarn O. Pyrets internationella expansion. Vi ser även en potential i att öka marginalerna baserat på effektivare samverkan med produktionskontoret i Hong Kong, genom att ytterligare integrera e-handeln i våra koncept samt i genomförandet av vår omnikanalstrategi (dvs. med fokus att säkerställa samspelet mellan den fysiska och den digitala distributionskanalen). För Departments & Stores fortsätter vi att samverka med övriga verksamheter på NK för att realisera visionen om "varuhus i världsklass". Vi utvärderar också möjligheterna att selektivt expandera vårt unika koncept.

Magnus Håkansson



DEPARTMENTS & STORES

POLARN O. PYRET

BROTHERS

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 77 drivs av franchisetagare. RNB RETAIL AND BRANDS aktie är sedan 2001 noterad på Nasdaq OMX 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. 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.

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.

Intäkter och resultat RNB-koncernen

ANDRA KVARTALET, 1 DECEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

RNB:s nettoomsättning exklusive avyttrad verksamhet (JC) uppgick under kvartalet till 502 Mkr (531), vilket är en minskning med 5,5 procent.

Bruttomarginalen under kvartalet var 49,7 procent (46,3), med förbättringar mot föregående år för såväl Polarn O. Pyret som Departments & Stores, i hög grad genererade av mindre omfattande prisaktiviteter under reaperioden. Brothers & Sisters bruttomarginal sjönk under andra halvan av kvartalet, förklarar delvis av engångseffekter i kvartal 2 föregående år, delvis av lägre försäljning och marginal i grossistledet under kvartalet. Bruttovinsten totalt för koncernen förblev oförändrad mot föregående år, samtidigt som övriga intäkter ökade något, medan fasta omkostnader totalt sett var stabila - där dock kostnaderna sjunkit för samtliga delar i koncernen exklusive Polarn O. Pyret. Omkostnaderna i Polarn O. Pyret har ökat som en konsekvens av tillkomna verksamheter i Norge och Holland.

Rörelseresultatet exklusive avyttrad verksamhet uppgick till 2 Mkr (2).

Finansiella kostnader summerade till -3 Mkr (-14). Förbättringen förklaras av lägre räntekostnader till följd av omlagda lån med förbättrade lånevillkor.

Resultatet före skatt exklusive avyttrad verksamhet uppgick till -2 Mkr (-10), medan resultatet inklusive avyttrad verksamhet uppgick till -2 Mkr (-41), exklusive föregående års nedskrivning av varumärke i JC om 260 Mkr.

Resultatet efter skatt exklusive avyttrad verksamhet uppgick till -2 Mkr (-10). Motsvarande resultat inklusive avyttrad verksamhet uppgick till -2 Mkr (-300). Resultatet föregående år inkluderar 203 Mkr i nedskrivning efter skatt av varumärke i JC.

Orealiserat resultat på terminskontrakt har påverkat resultatet med -1 Mkr (2).

HALVÅRET, 1 SEPTEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

RNB:s nettoomsättning exklusive avyttrad verksamhet (JC) uppgick under perioden till 986 Mkr (1 025), vilket är en minskning med 3,8 procent.

Bruttomarginalen under perioden var 51,0 procent (49,8), och uppvisade en viss förbättring jämfört med föregående år för såväl Polarn O. Pyret som Departments & Stores, som ett resultat av flera olika samverkande faktorer, men väsentligen kopplat till lägre prisnedsättningsgrader under reaperioden. Brothers & Sisters bruttomarginal sjönk jämfört med föregående år, som en konsekvens av en viss försvagad försäljningsutveckling i Brothers samt fullföljandet av nedläggningen av Sisters, i kombination med poster av engångskaraktär. Minskningen i bruttovinst har till en större del kunnat kompenseras av sänkta omkostnader.

Rörelseresultatet exklusive avyttrad verksamhet uppgick till 17 Mkr (22).

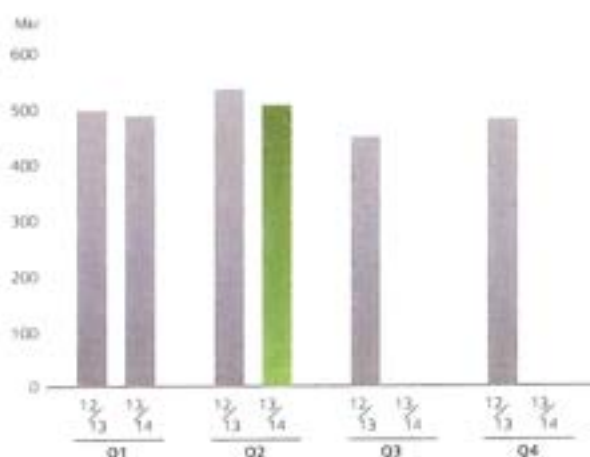
Finansiella kostnader summerade till -6 Mkr (-28). Förbättringen förklaras av lägre räntekostnader till följd av omlagda lån med förbättrade lånevillkor.

Resultatet före skatt exklusive avyttrad verksamhet uppgick till 11 Mkr (0), medan resultatet inklusive avyttrad verksamhet uppgick till 5 Mkr (-51), exklusive föregående års nedskrivning av varumärke i JC om 260 Mkr.

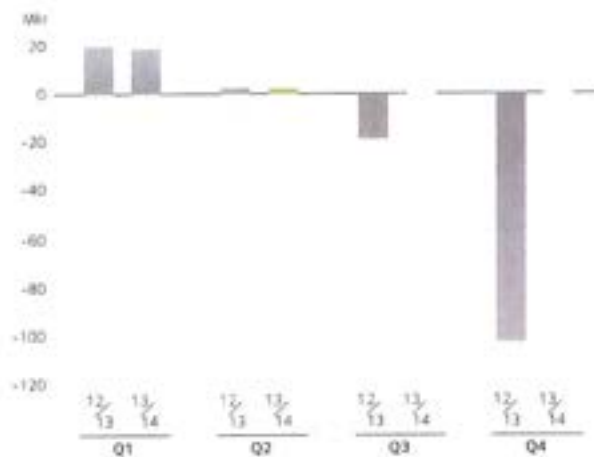
Resultatet efter skatt exklusive avyttrad verksamhet uppgick till 10 Mkr (0). Motsvarande resultat inklusive avyttrad verksamhet uppgick till 4 Mkr (-311). Resultatet föregående år inkluderar 203 Mkr i nedskrivning efter skatt av varumärke i JC.

Orealiserat resultat på terminskontrakt har påverkat resultatet med -1 Mkr (5).

Nettoomsättning per kvartal exklusive avyttrad verksamhet, Mkr



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



Koncernen i sammandrag,
exklusive avyttrad verksamhet

| | Q2 | | Halvår sep - feb | | Helår | |
|--|---------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 2013/ 2014 | 2012/ 2013 | 2013/ 2014 | 2012/ 2013 | Senaste 12 mån | 2012/ 2013 |
| Nettoomsättning, Mkr | 502 | 531 | 986 | 1 025 | 1 906 | 1 945 |
| Bruttomarginal (%) | 49,7 | 46,3 | 51,0 | 49,8 | 49,9 | 49,3 |
| Rörelseresultat exkl. nedskrivning av varumärke och goodwill, Mkr | 2 | 2 | 17 | 22 | -105 | -100 |
| Rörelseresultat, Mkr | 2 | 2 | 17 | 22 | -105 | -100 |
| Resultat före skatt, Mkr | -2 | -10 | 11 | 0 | -116 | -127 |
| Resultat efter skatt, Mkr | -2 | -10 | 10 | 0 | -173 | -183 |
| Rörelsemarginal (%) | 0,4 | 0,4 | 1,7 | 2,1 | -5,5 | -5,1 |
| Resultat per aktie, Kr | -0,06 | -11,97 | 0,30 | -0,12 | -6,19 | -15,92 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet, Mkr | 42 | 15 | 22 | -41 | -70 | -96 |
| Butiker, antal | 267 | 266 | | | | 271 |

Koncernen i sammandrag,
inklusive avyttrad verksamhet

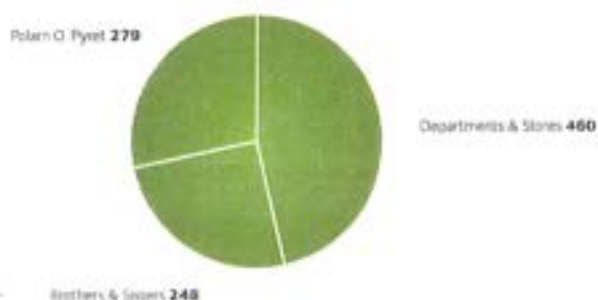
| | Q2 | | Halvår sep - feb | | Helår | |
|--|---------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 2013/ 2014 | 2012/ 2013 | 2013/ 2014 | 2012/ 2013 | Senaste 12 mån | 2012/ 2013 |
| Nettoomsättning, Mkr | 502 | 702 | 1 096 | 1 370 | 2 347 | 2 620 |
| Bruttomarginal (%) | 49,7 | 46,5 | 50,8 | 49,7 | 47,3 | 46,8 |
| Rörelseresultat exkl. nedskrivning av varumärke och goodwill, Mkr | 2 | -28 | 11 | -29 | -302 | -342 |
| Rörelseresultat, Mkr | 2 | -287 | 11 | -288 | -302 | -601 |
| Resultat före skatt, Mkr | -2 | -300 | 5 | -311 | -312 | -628 |
| Resultat efter skatt, Mkr | -2 | -300 | 4 | -311 | -314 | -629 |
| Rörelsemarginal (%) | 0,4 | -40,9 | 1,0 | -21,1 | -19,2 | -23,0 |
| Resultat per aktie, Kr | -0,06 | -362,82 | 0,13 | -375,82 | -22,58 | -54,56 |
| Kassaflöde från löpande verksamhet, Mkr | 42 | 15 | 22 | -41 | -70 | -96 |
| Butiker, antal | 267 | 266 | | | | 271 |

FINANSIELL ÖVERSIKT AFFÄRSOMRÅDEN

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

| | Polarn O. Pyret | | DSE | | Brothers & Sisters | |
|----------------------|-----------------|-------|-------|-------|-----------------------|-------|
| | Q2 | Q2 | Q2 | Q2 | Q2 | Q2 |
| | 13/14 | 12/13 | 13/14 | 12/13 | 13/14 | 12/13 |
| Nettoomsättning, Mkr | 135 | 134 | 241 | 254 | 126 | 143 |
| Rörelseresultat, Mkr | -1 | 5 | 19 | 17 | -10 | -9 |
| Antal butiker | 141 | 135 | 45 | 46 | 81 | 85 |
| Varav franchise | 50 | 78 | - | - | 27 | 30 |

Nettoomsättning per affärsområde
september 2013 – februari 2014, Mkr



POLARN O. PYRET

Polarn O. Pyret är ett varumärke med inriktning på baby- och barnkläder och omfattar 141 butiker, varav 50 är franchisebutiker. Idag finns Polarn O. Pyret i 11 länder.

ANDRA KVARTALET, 1 DECEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

Nettoomsättningen i perioden uppgick till 135 Mkr (134), med en fortsatt ökning av omsättning i såväl egna butiker som hos franchisetagare (exkl. Norge). Omsättningen i jämförbara egna butiker minskade med 4,9 procent jämfört med föregående år.

Brand sales (total varuförsäljning till konsument exklusive moms på samtliga marknader och i samtliga distributionskanaler) mätt under rullande 12 månader uppgick till 755 Mkr (708).

Bruttomarginalen i kvartalet ökade i såväl egna butiker, franchisedelen som i e-handeln jämfört med samma kvartal föregående år - för egna butiker förklarades detta av lägre prisnedsättningsgrad under reaperioden.

Fasta omkostnader för egna butiker ökade jämfört med föregående års andra kvartal som en konsekvens av nya butiker i Sverige, Norge och i Holland, medan omkostnader i övriga delar av verksamheten fortsatte att sjunka som en konsekvens av fortsatt rationaliseringsarbete i såväl Polarn O. Pyret som i RNB-koncernen.

Rörelseresultatet uppgick till -1 Mkr (5), vilket motsvarar en rörelsemarginal på -0,8 procent (3,6). Resultatet i Sverige förbättrades jämfört med föregående år, men negativa resultat i Holland belastar affärsområdets resultat med ca 3 Mkr.

Även den nyförvärvade verksamheten i Norge belastar affärsområdets resultat något - men det skall noteras att utvecklingen i Norge följer plan och förväntningarna, och att resultatet proforma jämfört med föregående år i huvudsak är oförändrat.

Varulagerutvecklingen har under kvartalet varit fortsatt stabil, med en viss minskning under kvartalet, men jämfört med föregående år uppvisas en ökning, som i sin helhet förklaras av den förvärvade norska verksamheten.

Antalet egna butiker vid periodens slut uppgick till 91 (57). Därutöver fanns 50 (78) franchisebutiker, varav 7 (9) i Sverige och 43 (69) i utlandet.

Förvärvet av 100% av aktierna i WAM AS i Norge fullföljdes per årsskiftet. WAM AS, som var master franchisetagare till Polarn O. Pyret i Norge, driver 24 butiker samt e-handel och beräknas omsätta cirka 130 MSEK på årsbasis.

HALVÅRET, 1 SEPTEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

Nettoomsättningen i perioden uppgick till 279 Mkr (268), med en fortsatt ökning av omsättning i såväl egna butiker som försäljning till franchisetagare (exkl. Norge).

Bruttomarginalen ökade under halvåret i alla delar av verksamheten, till följd av en positiv utveckling i andra kvartalet.

Fasta omkostnader för egna butiker ökade jämfört med föregående år som en konsekvens av nya butiker i Sverige, Norge och i Holland, medan omkostnader i övriga delar av verksamheten fortsatte att sjunka som en konsekvens av fortsatt rationaliseringsarbete i såväl Polarn O. Pyret som i RNB-koncernen.

Rörelseresultatet uppgick till 10 Mkr (16), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,5 procent (5,8). Resultatet i Sverige fortsatte att förbättras jämfört med föregående år, men negativa resultat i Holland belastar affärsområdets resultat med ca 5 Mkr.

Även den nyförvärvade verksamheten i Norge belastar affärsområdets resultat något - men det skall noteras att utvecklingen i Norge följer plan och förväntningarna.

Varulagerutvecklingen har under halvåret varit fortsatt stabil, med en säsongsmässig minskning, även inklusive tillkommande lager i Norge.

Förvärvet av 100% av aktierna i WAM AS i Norge fullföljdes per årsskiftet. WAM AS, som var master franchisetagare till Polarn O. Pyret i Norge, driver 24 butiker samt e-handel och beräknas omsätta cirka 130 MSEK på årsbasis.



DEPARTMENTS & STORES

Affärsområdet omfattar verksamheter på varuhusen NK Stockholm och NK Göteborg. Antalet egna butiker vid periodens slut uppgick till 45 (46).

ANDRA KVARTALET, 1 DECEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

Nettoomsättningen inom affärsområdet Departments & Stores uppgick till 241 Mkr (254), en minskning med 5,0 procent. Omsättningen i jämförbara butiker minskade med 1,2 procent. Minskningen i omsättning är främst hänförlig till Kosta Outlet Mode – en verksamhet som avyttrades per 1 juni, 2013 – medan omsättningen på NK-varuhusen minskade marginellt, bl a till följd av ett val att begränsa prisaktiviteter under reaperioden i januari.

Bruttomarginalen i perioden var i huvudsak oförändrad. Bruttovinsten sjönk mot föregående år, i huvudsak som en konsekvens av avyttringen av Kosta. Bruttovinsten i NK-varuhusen minskade marginellt till följd av den begränsade försäljningsminskningen.

Fasta omkostnader var, rensat för Kosta, oförändrade jämfört med föregående år för butiker såväl som för centrala funktioner, med mycket små variationer för de olika kostnadsslagen. Totalt sjönk de fasta omkostnaderna jämfört med samma kvartal föregående år, inklusive Kosta.

Rörelseresultatet uppgick till 19 Mkr (17), med en rörelsemarginal om 7,7 procent (6,6).

Affärsområdets varulager har ökat under kvartalet, och i motsvarande grad även i jämförelse med motsvarande tidpunkt föregående år – detta har, i huvudsak, skett till följd av ökade inköp inför en kampanjperiod i mars.

HALVÅRET, 1 SEPTEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

Nettoomsättningen inom affärsområdet Departments & Stores uppgick till 460 Mkr (482), en minskning med 4,7 procent. Minskningen i omsättning är i största delen hänförlig till Kosta Outlet Mode – en verksamhet som avyttrades per 1 juni, 2013 – medan omsättningen på NK-varuhusen sjönk högst marginellt.

Bruttomarginalen i perioden var i huvudsak oförändrad, även rensat för Kosta. Bruttovinsten sjönk mot föregående år, som en konsekvens av avyttringen av Kosta. Bruttovinsten i NK-varuhusen förblev stabil, uppvisandes en högst marginell minskning mot föregående år.

Fasta omkostnader var, rensat för Kosta, något lägre jämfört med föregående år för butiker såväl som för centrala funktioner, med små variationer för de olika kostnadsslagen – en viss ökning förelåg för lokal- och personalkostnader, medan övriga kostnader minskade. Totalt sjönk de fasta omkostnaderna jämfört med samma period föregående år, inklusive Kosta.

Rörelseresultatet uppgick till 37 Mkr (36), med en förbättrad rörelsemarginal om 8,0 procent (7,4).

Affärsområdets varulager har ökat under halvåret, och i motsvarande grad även i jämförelse med motsvarande tidpunkt föregående år – detta har, i huvudsak, skett till följd av ökade inköp inför en kampanjperiod i mars.



BROTHERS

Brothers är ett volymorienterat helhetskoncept för män och har totalt 81 (85) butiker, varav 27 (30) drivs som franchise. Sisters är i huvudsak avvecklat.

ANDRA KVARTALET, 1 DECEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

Nettoomsättningen för Brothers & Sisters uppgick till 126 Mkr (143) en minskning med 12,1 procent. Omsättningen i jämförbara egna butiker minskade med 7,3 procent.

Nettoomsättningen för Brothers uppvisar under kvartalet en minskning i såväl egna butiker, som i försäljningen till grossistledet, samtidigt som även nettoomsättningen för Sisters minskade, till följd av bolagets avvecklingsprocess av internt sortiment samt neddragning av försäljningsytor och antal butiker.

Total brand sales (total varuförsäljning till konsument exklusive moms på samtliga marknader och i samtliga distributionskanaler) mätt under rullande 12 månader, uppgick till 778 Mkr (647).

Bruttomarginalen för affärsområdet har totalt sett minskat jämfört med föregående år, huvudsakligen som en följd av engångseffekter i kvartalet, såväl innevarande år (negativa) som föregående år (positiva), där dock jämförbara butiker uppvisade en liten förbättring mot föregående år. Sisters marginal har legat kvar på en låg nivå under kvartalet, till följd av försäljningsaktiviteter, kopplade till avvecklingsprocessen.

Omkostnaderna för Brothers & Sisters har fortsatt att minska, såväl i butiksledet som för centrala funktioner.

Rörelseresultatet uppgår till -10 Mkr (-9).

Kvalitet och nivåer på varulager har fortsatt utvecklas väl, med minskade nivåer under kvartalet, liksom minskade nivåer jämfört med föregående år.

HALVÅRET, 1 SEPTEMBER 2013 – 28 FEBRUARI 2014

Nettoomsättningen för Brothers & Sisters uppgick till 248 Mkr (276) en minskning med 12,1 procent.

Nettoomsättningen för Brothers uppvisar en ökning i egna butiker, men en minskning av försäljningen till grossistledet, medan nettoomsättningen för Sisters minskade, till följd av

bolagets avvecklingsprocess av internt sortiment samt neddragning av försäljningsytor och antal butiker.

Bruttomarginalen för affärsområdet har totalt sett minskat jämfört med föregående år, i hög grad som en följd av engångseffekter i Brothers samt en negativ utveckling för Sisters under perioden. Sisters marginal har sjunkit till följd av ökade inslag av försäljningsaktiviteter, kopplat till avvecklingsprocessen.

Omkostnaderna för jämförbara butiker samt för centrala funktioner har fortsatt att minska, medan omkostnader för nya butiker ökat, dock uppvisar nya butiker totalt ett positivt rörelseresultat under perioden.

Rörelseresultatet uppgår till -20 Mkr (-15).

Kvalitet och nivåer på varulager har fortsatt utvecklas väl, med minskade nivåer under halvåret, liksom minskade nivåer jämfört med föregående år.



Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomsättning uppgick till 1 210 Mkr jämfört med 1 301 Mkr vid utgången av föregående års räkenskaper. Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 431 Mkr (317), vilket ger en soliditet om 35,6 procent (21,5).

Varulagret uppgick den 28 februari till 314 Mkr (330).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,3 Mkr (-41,4). Rörelsekapitalet har påverkats positivt av lagerminskningar, medan en ökning av kortfristiga fordringar samt minskning av leverantörsskulder lett till en ökning av rörelsekapitalet - netto har rörelsekapitalet (exkl lager) ökat med 30 Mkr. Efter investeringar uppgick kassaflödet till -21 Mkr (-78).

Nettolåneskulden uppgick till 330 Mkr jämfört med 673 Mkr vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjade checkkrediter uppgick vid periodens slut till 176 Mkr jämfört med 51 Mkr vid föregående räkenskapsårs utgång.

INVESTERINGAR SAMT AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Periodens investeringar uppgick till 21 Mkr (42). Av- och nedskrivningarna uppgick till 23 Mkr (30) exklusive avyttrad verksamhet.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 1 158 (1 358), inklusive medarbetare i avyttrad verksamhet.

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 huvudägaren Konsumentföreningen Stockholm på sammanlagt 400 Mkr till marknadsmässiga villkor.

I övrigt gällande transaktioner med närstående hänvisas till årsredovisningen 2012/2013 Not 5, sidorna 31-33.

BETALD SKATT

Koncernen har under perioden betalat skatt om 0 Mkr (3).

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 70 Mkr (73). Resultatet efter finansnetto uppgick till -14 Mkr (-34). Investeringar uppgick till 0 Mkr (1).

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 2012/2013.

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.
- Ränteeponering för koncernens nettolåneskuld.
- Finansiella avtalsvillkor mot långivare.

Strategiska och operativa risker

- Efterfrågan på RNBs 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 2012/2013.

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 2 april 2014


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



Laszlo Kriss
Styrelsens ordförande



Ann-Sofie Danielsson
Styrelseledamot



Monika Elling
Styrelseledamot



Ivar Fransson
Styrelseledamot



Michael Lemner
Styrelseledamot



Per Thunell
Styrelseledamot



Magnus Håkansson
Verkställande direktör

Största aktieägare per 2014-02-28

| | Antal aktier | Aktiekapital/ Röster, % |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Konsumentföreningen Stockholm | 11 246 598 | 33,16 |
| Catella Fondförvaltning | 3 718 711 | 10,97 |
| Avanza Pension | 1 245 361 | 3,67 |
| Client Long | 953 059 | 2,81 |
| Skandinaviska Enskilda Banken | 623 989 | 1,84 |
| Provobis Property & Leisure AB | 600 000 | 1,77 |
| Löfman Michael | 575 000 | 1,70 |
| Nordnet Pensionförsäkring | 505 352 | 1,49 |
| Vätterleden | 500 000 | 1,47 |
| SEB Life International Assurance | 476 512 | 1,41 |
| Summa 10 största aktieägarna | 20 444 582 | 60,29 |
| Övriga | 13 467 594 | 39,71 |
| Total | 33 912 176 | 100,00 |

© alla Euroclear Sweden AB

Totalresultaträkning koncernen

| Mkr | 3 månader | | 6 månader | | Senaste | 12 månader |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | Dec 2013 -feb 2014 | Dec 2012 -feb 2013 | Sep 2013 -feb 2014 | Sep 2012 -feb 2013 | 12 mån | Sep 2012 -aug 2013 |
| Nettomsättning | 501,7 | 531,0 | 985,5 | 1 024,5 | 1 906,4 | 1 945,4 |
| Handelsvaror | -252,2 | -285,0 | -483,1 | -514,4 | -955,0 | -986,3 |
| Bruttoresultat | 249,5 | 246,0 | 502,4 | 510,1 | 951,4 | 959,1 |
| Övriga rörelseintäkter | 3,9 | 2,2 | 2,7 | 3,9 | 6,3 | 7,5 |
| Övriga externa kostnader | -113,6 | -109,5 | -213,6 | -222,5 | -444,7 | -453,6 |
| Personalkostnader | -128,1 | -123,0 | -249,2 | -239,1 | -492,3 | -482,2 |
| Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar | -9,9 | -13,4 | -23,0 | -30,4 | -122,7 | -130,1 |
| Resultat vid försäljning av dotterbolag | - | - | -2,6 | - | -3,3 | -0,7 |
| Rörelseresultat | 1,8 | 2,3 | 16,7 | 22,0 | -105,3 | -100,0 |
| Finansiella intäkter | 0,4 | 0,4 | 0,7 | 1,1 | 2,3 | 2,7 |
| Finansiella kostnader | -3,1 | -14,3 | -5,5 | -28,0 | -11,8 | -34,3 |
| Orealiserat resultat på termskontrakt | -0,8 | 1,5 | -0,8 | 4,5 | -0,6 | 4,7 |
| Finansnetto | -3,5 | -12,4 | -5,6 | -22,4 | -10,1 | -26,9 |
| Resultat före skatt från fortsatta verksamheter | -1,7 | -10,1 | 11,1 | -0,4 | -115,4 | -126,9 |
| Skatt på periodens resultat | -0,2 | 0,2 | -0,8 | 0,3 | -57,6 | -56,5 |
| Periodens resultat från fortsatta verksamheter | -1,9 | -9,9 | 10,3 | -0,1 | -173,0 | -183,4 |
| Avvecklade verksamheter | | | | | | |
| Resultat efter skatt för räkenskapsåret avseende avvecklade verksamheter | - | -290,2 | -5,9 | -310,7 | -140,5 | -445,3 |
| Periodens resultat | -1,9 | -300,1 | 4,4 | -310,8 | -313,5 | -628,7 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | 0,4 | -1,2 | -0,8 | -0,1 | -1,3 | -0,6 |
| Totalresultat för perioden | -1,5 | -301,3 | 3,6 | -310,9 | -314,8 | -629,3 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -1,9 | -300,1 | 4,4 | -310,8 | -313,5 | -628,7 |
| Ikke bestämmande inflytande | - | - | - | - | - | - |
| Totalt resultat hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -1,5 | -301,3 | 3,6 | -310,9 | -314,8 | -629,3 |
| Ikke bestämmande inflytande | - | - | - | - | - | - |
| *Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)* | -0,06 | -362,82 | 0,13 | -375,82 | -11,22 | -54,56 |
| Genomsnittligt antal aktier (tusental)* | 33 912 | 827 | 33 912 | 827 | 27 930 | 11 523 |

* I samband med genomförd nyemission har samreanläggning skett av aktier med förhållandet 200:1. Historiska jämförelsetal avseende genomsnittligt antal aktier samt resultat per aktie har justerats för detta.

Balansräkning koncernen

| Mkr | 2014-02-28 | 2013-02-28 | 2013-08-31 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Goodwill | 529,8 | 483,7 | 483,7 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 35,1 | 101,5 | 37,2 |
| Materiella anläggningstillgångar | 101,2 | 101,6 | 105,8 |
| Långfristiga fordringar | 3,8 | 5,8 | 5,4 |
| Varulager | 313,8 | 329,5 | 327,7 |
| Övriga omsättningstillgångar | 226,6 | 159,7 | 169,6 |
| Tillgångar som ingår i avyttringsgrupper klassificerade som att de innehas för försäljning/avveckling | - | 292,8 | 171,2 |
| Summa tillgångar | 1 210,3 | 1 474,6 | 1 300,6 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 431,4 | 317,0 | 427,8 |
| Långfristiga skulder | 403,8 | 512,4 | 363,4 |
| Kortfristiga skulder | 375,1 | 413,3 | 342,6 |
| Skulder som ingår i avyttringsgrupper klassificerade som att de innehas för försäljning/avveckling | - | 231,9 | 166,8 |
| Summa eget kapital och skulder | 1 210,3 | 1 474,6 | 1 300,6 |

Kassaflödesanalys koncernen

| Mkr | Sep 2013 –feb 2014 | Sep 2012 –feb 2013 | Sep 2012 –aug 2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet | 16,7 | 22,0 | -601,4 |
| Rörelseresultat från avvecklade verksamhet | -5,6 | -310,3 | 0,0 |
| Justering för poster som ej ingår i kassalödet | 22,5 | 289,1 | 448,3 |
| Erhållen ränta och andra finansiella intäkter | 0,8 | 2,1 | 4,7 |
| Erlagd ränta | -6,1 | -31,2 | -42,9 |
| Övrigt | - | -3,1 | -0,5 |
| Kassaflöde före förändring av rörelsekapital | 28,3 | -31,4 | -191,8 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet | | | |
| Förändring av varulager | 23,6 | 20,3 | 66,1 |
| Förändring av rörelsefordringar och skulder | -29,6 | -30,3 | 29,9 |
| Förändringar i rörelsekapital | -6,0 | -10,0 | 96,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 22,3 | -41,4 | -95,8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | -42,9 | -36,6 | -70,9 |
| Kassaflöde efter investeringar | -20,6 | -78,0 | -166,7 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Amortering av lån | - | - | -236,0 |
| Upptagna lån | 51,0 | 85,0 | 85,0 |
| Nyemission | - | - | 429,2 |
| Förändring av checkkredit | - | -18,8 | -83,7 |
| Övrigt | -1,6 | -2,5 | -10,7 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 49,4 | 63,7 | 183,8 |
| Periodens kassaflöde | 28,8 | -14,3 | 17,1 |

Förändring av eget kapital

| Mkr | Sep 2013 –feb 2014 | Sep 2012 –feb 2013 | Sep 2012 –aug 2013 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingående balans | 427,8 | 627,9 | 627,9 |
| Periodens resultat | 4,4 | -310,8 | -628,7 |
| Övrigt totalresultat | -0,8 | -0,1 | -0,6 |
| Nyemission | 0,0 | 0,0 | 429,2 |
| Belopp vid periodens utgång | 431,4 | 317,0 | 427,8 |

Nyckeltal

| | | 6 månader Sep 2013 –feb 2014 | 6 månader Sep 2012 –feb 2013 | 12 månader Sep 2012 –aug 2013 |
|--|-----|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Bruttomarginal | % | 51,0 | 49,8 | 49,3 |
| Rörelsemarginal | % | 1,7 | 2,1 | -5,1 |
| Vinstmarginal | % | 1,0 | 0,0 | -9,4 |
| Solditet | % | 35,6 | 21,5 | 32,9 |
| Räntetäckningsgrad | ggf | 3,0 | 1,0 | -2,7 |
| Nettoskuld | Mkr | 330,3 | 672,7 | 325,3 |
| Nettoskuldsättningsgrad | % | 76,6 | 212,2 | 76,0 |
| Medelantal årsanställda, heltid | | 1 000 | 995 | 1 013 |
| Genomsnittligt antal aktier (tusental) | | 33 912 | 827 | 11 523 |
| Antal aktier vid periodens slut (tusental) * | | 33 912 | 827 | 33 912 |
| Resultat efter skatt per aktie | Kr | 0,13 | -375,82 | -54,56 |
| Eget kapital per aktie vid periodens slut | Kr | 12,72 | 383,26 | 12,62 |

*Sammanläggning med förhållande 200:1 genomfördes den 5 juni, 2013.

Nettoomsättning och rörelseresultat per affärsområde

| | 3 månader | | 6 månader | | Senaste | 12 månader |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | Dec 2013 –feb 2014 | Dec 2012 –feb 2013 | Sep 2013 –feb 2014 | Sep 2012 –feb 2013 | 12 mån | Sep 2012 –aug 2013 |
| Nettoomsättning, Mkr | | | | | | |
| Polarn O. Pyret | 134,8 | 134,4 | 278,8 | 268,2 | 519,8 | 509,2 |
| Departments & Stores | 241,4 | 254,2 | 459,5 | 482,4 | 875,7 | 898,6 |
| Brothers & Sisters | 125,6 | 142,9 | 247,5 | 275,5 | 511,3 | 539,3 |
| Övrigt | -0,1 | -0,5 | -0,3 | -1,6 | -0,4 | -1,7 |
| Summa fortsatt verksamhet | 501,7 | 531,0 | 985,5 | 1 024,5 | 1 906,4 | 1 945,4 |
| Avyttrad verksamhet | 0,0 | 170,9 | 110,8 | 345,0 | 440,3 | 674,5 |
| Summa | 501,7 | 701,9 | 1 096,3 | 1 369,5 | 2 346,7 | 2 619,9 |
| Rörelseresultat, Mkr | | | | | | |
| Polarn O. Pyret | -1,1 | 4,8 | 9,8 | 15,6 | 7,9 | 13,7 |
| Departments & Stores | 18,5 | 16,8 | 36,8 | 35,5 | 47,9 | 46,6 |
| Brothers & Sisters | -10,2 | -9,0 | -20,3 | -14,8 | -81,7 | -76,2 |
| Övrigt | -5,4 | -10,3 | -9,6 | -14,3 | -79,4 | -84,1 |
| Summa fortsatt verksamhet | 1,8 | 2,3 | 16,7 | 22,0 | -105,3 | -100,0 |
| Avyttrad verksamhet | 0,0 | -289,7 | -5,6 | -310,3 | -196,7 | -501,4 |
| Summa | 1,8 | -287,4 | 11,1 | -288,3 | -302,0 | -601,4 |

Resultaträkning per kvartal koncernen

| Mkr | Not | 2013/2014 | 2013 | 2013 | 2013 | 2012/2013 |
|--|-----|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | | Dec-feb | Sep-nov | Jun-aug | Mar-maj | Dec-feb |
| Nettoomsättning | | 501,7 | 483,8 | 476,3 | 444,6 | 531,0 |
| Handelsvaror | | -252,2 | -230,9 | -249,2 | -222,7 | -285,0 |
| Bruttovinst | | 249,5 | 252,9 | 227,1 | 221,9 | 246,0 |
| Bruttovinstmarginal | | 49,7% | 52,3% | 47,7% | 49,9% | 46,3% |
| Övriga rörelseintäkter | | 3,9 | -1,2 | 1,4 | 2,2 | 2,2 |
| Övriga externa kostnader | | -113,6 | -100,0 | -125,6 | -105,5 | -109,5 |
| Personalkostnader | | -128,1 | -121,1 | -122,2 | -120,9 | -123,0 |
| Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar | | -9,9 | -13,1 | -83,2 | -16,5 | -13,4 |
| Resultat vid försäljning av dotterbolag | | - | -2,6 | -0,7 | - | - |
| Rörelseresultat | | 1,8 | 14,9 | -103,2 | -18,8 | 2,3 |
| Finansiella intäkter | | 0,4 | 0,3 | 0,3 | 1,3 | 0,4 |
| Finansiella kostnader | | -3,1 | -2,4 | -2,1 | -4,2 | -14,3 |
| Orealiserat resultat på terminskontrakt | | -0,8 | - | 1,0 | -0,8 | 1,5 |
| Resultat efter finansnetto | | -1,7 | 12,8 | -104,0 | -22,5 | -10,1 |
| Skatt | | -0,2 | -0,6 | -56,7 | -0,1 | 0,2 |
| Periodens resultat | | -1,9 | 12,2 | -160,7 | -22,6 | -9,9 |
| Avvecklade verksamheter | | | | | | |
| Resultat efter skatt för räkenskapsåret avseende avvecklade verksamheter | 1 | - | -5,9 | -126,8 | -7,8 | -290,2 |
| Periodens resultat | | -1,9 | 6,3 | -287,5 | -30,4 | -300,1 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | 0,4 | -1,2 | -0,7 | 0,2 | -1,2 |
| Totalresultat för perioden | | -1,5 | 5,1 | -288,2 | -30,2 | -301,3 |

Antal butiker vid periodens slut

| | 14-02-28 | 13-11-30 | 13-08-31 | 13-05-31 | 13-02-28 | 12-11-30 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Egna butiker Sverige | 149 | 150 | 208 | 207 | 204 | 205 |
| Egna butiker Norge | 25 | - | - | - | - | - |
| Egna butiker Finland | 12 | 12 | 29 | 29 | 29 | 29 |
| Egna butiker Nederländerna | 4 | 3 | 3 | 2 | 1 | - |
| Franchisebutiker Sverige | 34 | 37 | 73 | 76 | 77 | 82 |
| Franchisebutiker utomlands | 43 | 70 | 70 | 70 | 69 | 69 |
| Totalt | 267 | 272 | 383 | 384 | 380 | 385 |

| Polarn O. Pyret | 2014-02-28 | | | 2013-02-28 | | |
|-----------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| | Egna | Franchise | Totalt | Egna | Franchise | Totalt |
| Sverige | 62 | 7 | 69 | 56 | 9 | 65 |
| Norge | 25 | - | 25 | - | 26 | 26 |
| Finland | - | 16 | 16 | - | 16 | 16 |
| England | - | 12 | 12 | - | 11 | 11 |
| Skottland | - | 2 | 2 | - | 2 | 2 |
| Irland | - | 4 | 4 | - | 4 | 4 |
| Island | - | 1 | 1 | - | 2 | 2 |
| Estland | - | 2 | 2 | - | 2 | 2 |
| Lettland | - | 1 | 1 | - | 1 | 1 |
| Nederländerna | 4 | - | 4 | 1 | - | 1 |
| USA | - | 5 | 5 | - | 5 | 5 |
| Totalt | 91 | 50 | 141 | 57 | 78 | 135 |

| Departments & Stores | Egna | Egna |
|--|-----------|-----------|
| Antal butiker | 45 | 46 |
| Total kvadratmeter yta, m ² | 11 145 | 17 113 |

| JC | Egna | Franchise | Totalt | Egna | Franchise | Totalt |
|---------------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|------------|
| JC, Sverige | - | - | - | 59 | 38 | 97 |
| JC, Finland | - | - | - | 17 | - | 17 |
| Totalt | 0 | 0 | 0 | 76 | 38 | 114 |

| Brothers & Sisters | Egna | Franchise | Totalt | Egna | Franchise | Totalt |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Brothers, Sverige (singel) | 37 | 27 | 64 | 21 | 16 | 37 |
| Brothers, Finland (singel) | 12 | - | 12 | 12 | - | 12 |
| Bro&Sis, Sverige (duo) | 4 | - | 4 | 22 | 14 | 36 |
| Outlet (duo) | 1 | - | 1 | - | - | - |
| Totalt | 54 | 27 | 81 | 55 | 30 | 85 |

NOT 1 AVYTTRINGSGRUPP SOM ÄR TILL FÖRSÄLJNING/AVVECKLING

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 har RNB Retail and Brands under första kvartalet ingått avtal om avyttring av JC till en extern förvärfvare. Försäljningen genomfördes med tillträde den 1 november 2013.

| Mkr | Sep 2013 -feb 2014 | Sep 2012 -feb 2013 | Sep 2012 -aug 2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | 110,8 | 345,0 | 674,5 |
| Handelsvaror | -56,2 | -174,7 | -406,2 |
| Bruttoresultat | 54,6 | 170,3 | 268,3 |
| Övriga rörelseintäkter | -1,7 | 1,8 | 2,1 |
| Övriga externa kostnader | -31,0 | -130,7 | -282,4 |
| Personalkostnader | -27,5 | -84,4 | -155,7 |
| Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar | - | -7,6 | -74,0 |
| Nedskrivning av goodwill och varumärke | - | -259,7 | -259,7 |
| Rörelseresultat | -5,6 | -310,3 | -501,4 |
| Finansiella intäkter | 0,1 | 1,0 | 2,0 |
| Finansiella kostnader | -0,3 | -1,4 | -2,0 |
| Finansnetto | -0,2 | -0,4 | 0,0 |
| Resultat före skatt för verksamhet för avyttring | -5,8 | -310,7 | -501,4 |
| Skatt på årets resultat | -0,1 | 12,0 | 56,1 |
| Årets resultat för verksamhet för avyttring | -5,9 | -298,7 | -445,3 |

| Mkr | 2014- 02-28 | 2013- 02-28 | 2013- 08-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Goodwill | - | - | - |
| Varumärke | - | - | - |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | - | 13,5 | - |
| Materiella anläggningstillgångar | - | 52,7 | - |
| Långfristiga fordringar | - | 4,9 | - |
| Varulager | - | 134,0 | 82,1 |
| Övriga omsättningstillgångar | - | 87,7 | 89,1 |
| Summa tillgångar för avyttring | 0,0 | 292,8 | 171,2 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | - | 5,7 | - |
| Kortfristiga skulder | - | 226,2 | 166,8 |
| Summa skulder direkt associerade med tillgångar för avyttring | 0,0 | 231,9 | 166,8 |
| Nettotillgångar direkt associerade med verksamhet för avyttring | 0,0 | 60,9 | 4,4 |

Inkluderat i övrigt totalresultat:

| Mkr | 2014- 02-28 | 2013- 02-28 | 2013- 08-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Omräkningsdifferenser | - | 0,3 | -0,6 |
| Andra reserver för verksamhet för avyttring | 0 | 0,3 | -0,6 |

Nettokassaflödet i segmentet JC är som följer:

| Mkr | Sep 2013 -feb 2014 | Sep 2012 -feb 2013 | Sep 2012 -aug 2013 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Den löpande verksamheten | -3,0 | -80,0 | -218,9 |
| Investering | - | -13,3 | -11,3 |
| Finansiering | -6,9 | 186,8 | 228,2 |
| Nettokassaflöde | -9,9 | 93,5 | -2,0 |

Resultaträkning moderbolaget

| Mkr | 3 månader | | 6 månader | | Senaste | 12 månader |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | Dec 2013 -feb 2014 | Dec 2012 -feb 2013 | Sep 2013 -feb 2014 | Sep 2012 -feb 2013 | 12 mån | Sep 2012 -aug 2013 |
| Nettoomsättning | 34,7 | 36,4 | 70,4 | 73,3 | 143,0 | 145,9 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,1 | 3,8 | 0,3 | 6,0 | 5,8 | 11,5 |
| | 34,8 | 40,2 | 70,7 | 79,3 | 148,8 | 157,4 |
| Övriga externa kostnader | -22,3 | -29,2 | -43,2 | -52,5 | -85,1 | -94,4 |
| Personalkostnader | -17,2 | -17,7 | -33,1 | -33,7 | -70,6 | -71,2 |
| Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar | -1,7 | -4,8 | -3,3 | -9,4 | -73,5 | -79,6 |
| Rörelseresultat | -6,4 | -11,5 | -8,9 | -16,3 | -80,4 | -87,8 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | - | -298,0 | - | -298,0 | -517,0 | -517,0 |
| Finansiella intäkter | - | - | - | - | - | - |
| Finansiella kostnader | -2,8 | -14,2 | -4,9 | -27,0 | -10,4 | -32,5 |
| Resultat efter finansiella poster | -9,2 | -323,7 | -13,8 | -341,3 | -607,8 | -637,3 |
| Skatter | - | -54,3 | - | -63,9 | - | -63,9 |
| Periodens resultat | -9,2 | -378,0 | -13,8 | -405,2 | -607,8 | -701,2 |

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat

Balansräkning moderbolaget

| Mkr | 2014-02-28 | 2013-02-28 | 2013-08-31 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 21,0 | 84,4 | 23,0 |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,8 | 1,8 | 1,1 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 651,6 | 795,2 | 651,6 |
| Övriga omsättningstillgångar | 127,6 | 73,2 | 74,3 |
| Summa tillgångar | 801,0 | 954,6 | 750,0 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 347,5 | 228,0 | 361,3 |
| Långfristiga skulder | 400,0 | 500,0 | 349,0 |
| Kortfristiga skulder | 53,5 | 226,6 | 39,7 |
| Summa eget kapital och skulder | 801,0 | 954,6 | 750,0 |

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