



Delårsrapport för perioden 2001.01.01 – 2001.09.30

Persea visar ett starkt tredje kvartal.
Nettoomsättningen ökade med 16 procent och rörelseresultatet
ökade med 32 procent jämfört med föregående år.

- Nettoomsättningen i koncernen ökade med 10 procent under årets nio första månader 2001 jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 102,7 (93,3) MSEK.
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick för de nio första månaderna 2001 till 7,4 MSEK jämfört med 9,8 MSEK föregående år.
- I den svenska verksamheten ökade nettoomsättningen med 10 procent under niomånadersperioden till 84,9 (77,1) MSEK. Rörelseresultatet ökade med 8 procent till 13,6 (12,6) MSEK.
- Uppbyggnaden av verksamheten i Frankrike har belastat koncernens rörelseresultat med –6,0 (–1,7) MSEK under de första nio månaderna 2001. Målsättningen att nå ett breakeven-resultat under år 2002 kvarstår.

Persea AB (publ)

Delårsrapport för perioden januari 2001 – september 2001

Persea bedriver försäljning och marknadsföring av högkvalitativa, kosmetiska hårvårdsprodukter för professionellt bruk av frisörer samt vidareförsäljning till slutkonsumenter via frisörer. Persea innehar distributionsrätten för varumärket Goldwell i Sverige och Frankrike. I Sverige innehar dessutom företaget agenturen för OLYMP frisörinredningar vilket gör Persea till en fullserviceleverantör i frisörbranschen. Företaget har huvudkontor i Stockholm och består, förutom moderföretaget, av fyra dotterföretag i Stockholm samt ett dotterföretag i Paris vilket förvärvades under början av år 2000 från Goldwell GmbH. Persea är noterat på Nya Marknaden. I Persea sysselsätts idag 80 (76 per 2000-12-31) personer.

Marknad – Verksamheten

Sverige

Den senaste tidens händelser i världen har haft en negativ påverkan på konsumtionen av varor och tjänster i frisörbranschen. Trots detta har nettoomsättningen under det tredje kvartalet ökat med 10,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år, motsvarande ökning för de nio första månaderna 2001 uppgår till 10,2 procent. I likhet med tredje kvartalet föregående år har det i år ej skett några ny- eller relanseringar av produktserier under det tredje kvartalet. Detta innebär att nettoomsättningsökningen beror på en volymökning av hela sortimentet. Särskilt stor var denna volymökning i augusti då Persea nådde sin högsta nettoomsättning för en enskild månad någonsin. Bruttomarginalen uppgick under det tredje kvartalet 2001 till 65,0 procent vilket är 1,3 procentenheter lägre än motsvarande period föregående år. Detta beror på ett högre inköpspris då inköpen sker i D-mark. Trots en lägre bruttomarginal har rörelsemarginalen ökat med 2,2 procentenheter till 16,3 procent och rörelseresultatet uppgick till 4,5 (3,5) MSEK.

Frankrike

Nettoomsättningen har under det tredje kvartalet 2001 ökat med 1,8 MSEK, motsvarande 35,4 procent till 7,0 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttomarginalen har förbättrats med cirka 2,3 procentenheter till 65,4 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år. Detta beror främst på en implementering av ett nytt rabattsystem samt mindre marginalkrävande kampanjer. Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till -1,8 MSEK vilket är 1,0 MSEK sämre än rörelseresultatet för motsvarande period föregående år. Det lägre resultatet i år beror främst på ökade personal- och rekryteringskostnader.

Resultatet efter skatt för räkenskapsåret 2001 beräknas uppgå till -7,5 MSEK vilket avviker med 1,5 MSEK jämfört med styrelsens tidigare prognos uppgående till -6,0 MSEK. Däremot kvarstår styrelsens tidigare uttalade målsättning att nå ett breakeven-resultat under år 2002.

Nettoomsättning och resultat i koncernen

Under tredje kvartalet 2001 har nettoomsättningen i jämförelse med motsvarande period föregående år ökat med 4,7 MSEK till 34,0 MSEK vilket är en ökning med 16 procent. I moderföretaget har nettoomsättningen ökat med 2,6 MSEK till 27,4 MSEK vilket motsvarar en ökning med 11 procent. Det franska dotterföretaget har ökat nettoomsättningen med över 1,8 MSEK eller 35 procent i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år. Under det tredje kvartalet år 2001 uppgick det franska företags nettoomsättning till 7,0 MSEK vilket motsvarar cirka 21 procent av nettoomsättningen i koncernen.

Nettoomsättning	2001-07-01 —2001-09-30	2001-04-01 —2001-06-30	2001-01-01 —2001-03-31	2000-10-01 —2000-12-31	2000-07-01 —2000-09-30
Moderföretaget	27 392	27 462	30 070	26 993	24 748
Frankrike	7 030	6 902	6 094	6 035	5 193
NetShops	-	-	-	138	34
Övriga justeringar	-382	-1 041	-871	-1 115	-630
Totalt	34 040	33 323	35 293	32 051	29 345

Rörelseresultatet i koncernen uppgår för perioden juli – september 2001 till 2,8 (2,1) MSEK. Rörelseresultatet i moderföretaget uppgår till 4,5 (3,5) MSEK medan den franska verksamheten har belastat koncernens rörelseresultat med -1,8 (-0,8) MSEK.

Rörelseresultat	2001-07-01 —2001-09-30	2001-04-01 —2001-06-30	2001-01-01 —2001-03-31	2000-10-01 —2000-12-31	2000-07-01 —2000-09-30
Moderföretaget	4 476	4 202	4 875	2 800	3 489
Frankrike	-1 832	-2 322	-1 847	-1 220	-840
NetShops	-13	-14	-141	-2 657	-544
Övriga justeringar	135	13	-106	73	-11
Totalt	2 766	1 879	2 781	-1 004	2 094

Investeringar

Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgår till 22 (817) TSEK och består av investeringar i befintliga hyresrätter. Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår till 364 (1 846) TSEK. Av dessa 364 (1 846) TSEK avser 160 (1 142) TSEK aktivering av finansiell leasing i koncernen. Placeringar i finansiella anläggningstillgångar under det första halvåret räkenskapsåret 2001 uppgår till 89 (8 875) TSEK och består främst av icke räntebärande depositioner i bank.

Moderföretagets investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden uppgår till 22 (103) TSEK och består av investeringar i befintliga hyresrätter. Moderföretagets investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgår till 149 (518) TSEK och består av datorer och inventarier. Investeringar och placeringar i finansiella anläggningstillgångar under de första nio månaderna räkenskapsåret 2001 uppgår till 6 757 (16 943) TSEK och består av aktieägartillskott till det franska dotterföretaget.

Likviditet

Likvida medel inklusive outnyttjade krediter, dvs disponibla likvida medel, uppgår vid periodens utgång i koncernen till 8 398 (11 654 per 2000-12-31) TSEK, och i moderföretaget till 7 528 (8 399 per 2000-12-31) TSEK.

Personal

Under perioden januari – september år 2001 har medelantalet anställda i koncernen uppgått till 80 (69 per 2000-12-31) stycken.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR20 Delårsrapportering. I övrigt tillämpas oförändrade redovisningsprinciper jämfört med föregående år.

Räkenskaper

Resultaträkningar och nyckeltal för perioden / kalenderåret 2000-01-01 – 2000-12-31 är proforma 12 månader och således ej det senaste räkenskapsåret då detta var förkortat till 8 månader (2000-05-01 – 2000-12-31).

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)	Koncern 2001-07-01 -- 2001-09-30	Koncern 2000-07-01 -- 2000-09-30	Koncern 2001-01-01 -- 2001-09-30	Koncern 2000-01-01 -- 2000-09-30	Koncern 2000-10-01 2001-09-30	Koncern 2000-01-01 -- 2000-12-31
Nettoomsättning	34 040	29 345	102 656	93 319	134 707	125 370
Kostnad för sålda varor	-11 729	-10 253	-34 006	-29 349	-45 314	-40 657
Bruttoresultat	22 311	19 092	68 650	63 970	89 393	84 713
Försäljningskostnader	-15 270	-12 235	-47 007	-39 448	-61 427	-53 868
Administrationskostnader	-4 809	-4 888	-15 316	-15 388	-21 649	-21 721
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-1 483	-1 483
Övriga rörelseintäkter/kostnader	534	125	1 099	703	1 588	1 192
Rörelseresultat	2 766	2 094	7 426	9 837	6 422	8 833
Resultat från finansiella investeringar	-22	20	-54	-54	7	7
Resultat efter finansnetto	2 744	2 114	7 372	9 783	6 429	8 840
Skatt	-1 338	-850	-3 904	-3 126	-3 409	-2 631
Periodens resultat	1 406	1 264	3 468	6 657	3 020	6 209
Avskrivningar på immateriella- och materiella anläggningstillgångar har belastat rörelseresultatet med	-510	-661	-1 484	-1 748	-2 325	-2 589
Vinst per aktie, kr	0,28	0,25	0,69	1,33	0,60	1,24
Vinst per aktie vid full utspädning, kr	0,26	0,23	0,63	1,21	0,55	1,13
Antal aktier	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Antal aktier vid full utspädning	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)	Moderföretag 2001-07-01 -- 2001-09-30	Moderföretag 2000-07-01 -- 2000-09-30	Moderföretag 2001-01-01 -- 2001-09-30	Moderföretag 2000-01-01 -- 2000-09-30	Moderföretag 2000-10-01 2001-09-30	Moderföretag 2000-01-01 -- 2000-12-31
Nettoomsättning	27 392	24 748	84 924	77 093	111 917	104 086
Kostnad för sålda varor	-9 576	-8 336	-28 215	-23 456	-37 454	-32 695
Bruttoresultat	17 816	16 412	56 709	53 637	74 463	71 391
Försäljningskostnader	-10 747	-9 310	-33 904	-29 431	-44 748	-40 275
Administrationskostnader	-3 127	-3 738	-10 365	-12 257	-14 859	-16 751
Övriga rörelseintäkter/kostnader	534	125	1 113	681	1 497	1 065
Rörelseresultat	4 476	3 489	13 553	12 630	16 353	15 430
Resultat från finansiella investeringar	65	65	183	231	301	349
Resultat efter finansnetto	4 541	3 554	13 736	12 861	16 654	15 779
Skatt	-1 271	-995	-3 846	-3 679	-4 635	-4 468
Periodens resultat	3 270	2 559	9 890	9 182	12 019	11 311

BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG (TSEK)	Koncern 2001-09-30	Koncern 2000-09-30	Koncern 2000-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	1 422	1 844	1 738
Övriga icke räntebärande anläggningstillgångar	6 543	8 471	7 320
Räntebärande anläggningstillgångar	6 833	8 930	9 279
Summa anläggningstillgångar	14 798	19 245	18 337
Icke räntebärande omsättningstillgångar	38 792	33 097	33 347
Räntebärande omsättningstillgångar	4 369	1 588	1 345
Summa omsättningstillgångar	43 161	34 685	34 692
SUMMA TILLGÅNGAR	57 959	53 930	53 029
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	17 725	15 333	15 778
Fritt eget kapital	4 337	4 697	3 939
Summa eget kapital	22 062	20 030	19 717
Avsättningar	2 065	1 005	1 985
Långfristiga räntebärande skulder	7 412	5 055	1 429
Kortfristiga icke räntebärande skulder	26 037	27 608	29 666
Kortfristiga räntebärande skulder	383	232	232
Summa kortfristiga skulder	26 420	27 840	29 898
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	57 959	53 930	53 029
<i>Ställda säkerheter</i>			
Företagsinteckningar	14 500	14 500	14 500
Ansvarsförbindelser	10 250	8 930	9 279

KASSAFLÖDESANALYSER I SAMMANDRAG (TSEK)	Koncern 2001-01-01 -- 2001-09-30	Koncern 2000-01-01 -- 2000-09-30
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	7 426	9 837
Avskrivningar	1 484	1 748
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-830	-63
Erhållen / erlagd ränta	-396	-175
Betald skatt	-5 747	-3 548
Förändring av rörelsekapital	-6 809	467
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 872	8 266
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-155	-4 941
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 634	-6 184
Periodens kassaflöde	-393	-2 859
Likvida medel vid periodens början	1 345	4 447
Likvida medel vid periodens slut	952	1 588

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (TSEK)	Koncern 2001-01-01 -- 2001-09-30	Koncern 2000-01-01 -- 2000-09-30
Ingående eget kapital	19 717	18 132
Utdelning	-1 500	-5 000
Omräkningsdifferenser	377	241
Periodens resultat	3 468	6 657
Utgående eget kapital	22 062	20 030

	2001-07-01 -- 2001-09-30	2000-07-01 -- 2000-09-30	2001-01-01 -- 2001-09-30	2000-01-01 -- 2000-09-30	2000-10-01 -- 2001-09-30	2000-01-01 -- 2000-12-31
Tillväxt¹						
Nettoomsättningsförändring, %	16	43	10	43	7	41,6
Lönsamhet						
Bruttomarginal, %	65,5	65,1	66,9	68,5	66,4	67,6
Rörelsemarginal, %	8,1	7,1	7,2	10,5	4,8	7,0
Vinstmarginal, %	8,1	7,2	7,2	10,5	4,8	7,1
Vinstmarginal efter skatt, %	4,1	4,3	3,4	7,1	2,2	5,0
Räntabilitet på eget kapital, %	12,9	10,9	35,3	51,3	30,5	46,7
Räntabilitet efter skatt på eget kapital, %	6,6	6,5	16,6	34,9	14,3	32,8
Räntabilitet på operativt kapital, %	14,9	17,5	50,5	105,3	38,4	120,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	10,0	9,9	30,7	46,4	25,3	46,6
Kapitalstruktur						
Genomsnittligt operativt kapital, TSEK	18 566	11 986	14 705	9 338	16 727	7 315
Genomsnittligt sysselsatt kapital, TSEK	29 248	23 002	25 618	21 998	27 587	20 028
Ränteteckningsgrad, ggr	16,9	14,9	16,3	24,1	12,6	18,9
Soliditet, %	38,1	37,1	38,1	37,1	38,1	37,2
Balanslikviditet, %	163,4	124,6	163,4	124,6	163,4	116,0
Kassalikviditet, %	94,6	78,4	94,6	78,4	94,6	66,5
Anställda						
Medeltal antal anställda	80	70	80	80	78	68
Nettoomsättning per anställd, TSEK	426	419	1 283	1 166	1 727	1 844
Förädlingsvärde per anställd, TSEK	41	39	111	145	112	168
Resultat efter finansnetto per anställd, TSEK	34	30	92	122	82	130
Resultat efter skatt per anställd, TSEK	18	18	43	83	39	91
Data per aktie²						
Totalt antal utestående aktier	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Totalt antal utstående aktier vid full utspädning	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000	5 500 000
Eget kapital per aktie, SEK	4,4	4,0	4,4	4,0	4,4	3,94
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	4,0	3,6	4,0	3,6	4,0	3,58
Vinst (efter skatt) per aktie, SEK	0,28	0,25	0,69	1,33	0,60	1,24
Vinst (efter skatt) per aktie vid full utspädning, SEK	0,26	0,23	0,63	1,21	0,55	1,13
Aktiekurs vid periodens utgång, SEK	8,90	20,00	8,90	20,00	8,90	14,50
P/e-tal	31,8	80,0	12,9	15	14,8	11,7
P/e-tal vid full utspädning	34,2	87,0	14,1	16,5	16,2	12,8

¹Nettoomsättningsförändring avser nettoomsättningsförändring jämfört med motsvarande period föregående år förutom för perioden 2000-10-01 – 2001-09-30 där nettoomsättningsförändringen jämförs med kalenderåret 2000-01-01 – 2000-12-31.

²Bolaget har utfärdat ett optionsprogram avseende 500.000 teckningsoptioner med en löptid till 2002-05-01 – 2002-05-31 och med en teckningskurs av 16,75 kronor per aktie. Vid jämförelse av föregående års nyckeltal avseende data per aktie har split 2:1, genomförd 2000-07-27, beaktats.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av företagets revisor

Ekonomisk information

- Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2001 publiceras den 17 januari 2002

Stockholm den 25 oktober 2001

För styrelsen:

Bo T:son Nyström

Verkställande direktör och koncernchef

Frågor avseende delårsrapporten besvaras av:

Bo T:son Nyström, VD/Koncernchef, 08-556 020 87, bo.n@persea.se

Peter Idestrom, vVD/CFO, 08-556 020 94, peter.i@persea.se

Pärr Bennett, Investor Relations, 08-556 020 96, pahr.b@persea.se