

Bokslutsrapport 1 januari – 31 augusti 2001

- Rörelsens intäkter uppgick till 371,3 (380,2 proforma) Mkr
- Resultatet efter finansnetto uppgick till -50,2 (-16,7 proforma inkl. SPP) Mkr
- Resultatet före avskrivningar exklusive engångsposter uppgick till -18,5 (-0,2 proforma) Mkr
- Christel Kinning ny VD sedan den 25 september
- Omfattande åtgärdsprogram genomförs
- Fortsatt expansion genom sex beslutade nyetableringar

rnb-koncernen

rnb-koncernen skapades genom sammanslagningen av Polarn O. Pyret AB och Portwear-koncernen sommaren 2000. Konsolidering av räkenskaperna för den nya koncernen har ägt rum från den 1 juli 2000. För att få relevanta jämförelsetal jämförs utfallet för januari-augusti 2001 med proformaräkenskaperna för den nya koncernen under samma period 2000.

rnb-koncernen äger, driver och utvecklar butikskoncept för mode- och kvalitets-medvetna kunder och är ett av Sveriges största modeföretag. rnb verkar med sina butikskoncept i det övre kvalitetssegmentet. Varje koncept är inriktat på väl definierade målgrupper. I rnb ingår butikskoncepten Polarn O. Pyret (P.O.P), Saks, Solo, Blombergs och NK/Varumärkesbutiker.

Antalet butiker uppgick per den 31 augusti 2001 till 85 varav 15 drivs av franchise-tagare.

Viktiga händelser

Notering på Stockholmsbörsen

Den 26 juni 2001 noterades rnb på Stockholmsbörsens O-lista. I samband med noteringen genomfördes en nyemission som tillförde bolaget netto 60,5 Mkr efter avdrag för emissionskostnader. Per den 30 juni 2001 uppgick antalet aktieägare till 793.

Byte av räkenskapsår

På en extra bolagsstämma i rnb den 24 augusti 2001 beslutades om byte av räkenskapsår till perioden 1 september – 31 augusti. Beslutet innebär att räkenskapsåret kortats av till att vara 1 januari – 31 augusti 2001. Syftet med ändringen är att underlätta analys av bolaget och jämförelse med andra bolag inom sektorn.

Nyetableringar

rnb fortsätter att växa genom att beslut har fattas om sex nyetableringar, varav tre nyetableringar kommer att ske under det nya räkenskapsårets första kvartal. Övriga tre beslutade nyetableringar kommer att ske under 2002. Ett av de nytecknade hyresavtalen avser ca 600 kvm på Biblioteksgatan i Stockholm. rnb fortsätter därigenom sin expansion inom framförallt dammode genom etablering av en Solo-butik. Butiken öppnar våren 2002.

Ny VD

rnbs verkställande direktör Lars-Åke Tollemark lämnade sin befattning 25 september. Till tillförordnad verkställande direktör har styrelsen utsett Christel Kinning, tidigare vice verkställande direktör i rnb.

Omfattande åtgärdsprogram genomförs

Besparingsprogrammet som påbörjades i maj innebär kostnadsbesparingar om 5 mkr på årsbasis. Styrelsen beslutade att genomföra ett omfattande åtgärdsprogram i bolaget med syfte att effektivisera organisationen och kraftigt reducera den fasta kostnadsmassan. Tillsammans med det tidigare besparingsprogrammet beräknas det totala åtgärdsprogrammet innebära kostnadsbesparingar om ca 19 Mkr. Struktur-kostnader om 9,1 Mkr för åtgärdsprogrammet har belastat resultatet för verksamhets-året 1 januari – 31 augusti 2001. Åtgärdsprogrammet kommer att ge märkbart lägre kostnader i befintlig verksamhet redan från första kvartalet på det nya verksamhets-året 2001/2002 och bedöms få full effekt under slutet av tredje kvartalet.

Intäkter och resultat

Det allmänt försämrade konjunkturläget har även påverkat konsumenternas köpbenägenhet. Konfektions- och beklädnadshandeln har under det senaste året endast vuxit med 0,2 procent.

Koncernens intäkter uppgick under perioden till 371,3 (380,2 proforma) Mkr. Under perioden har fem butiker stängts, fem butiker byggts om och en butik öppnats, vilket medfört att omsättningen minskat i jämförelse med proforma föregående år.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -50,2 (-16,7 proforma) Mkr. Resultatet har under perioden juni-augusti 2001 belastas med strukturstkostnader om 9,1 Mkr för det beslutade åtgärdsprogrammet. Därutöver har resultatet under perioden belastats med kostnader av engångskaraktär för samgående och notering om 2,8 Mkr.

Bruttovinstmarginalen för perioden januari-augusti 2001 uppgick till 45,0 (46,5 proforma) procent. Perioden juni-augusti har påverkats av ovanligt stora prisnedsättningar till följd av den försvagade efterfrågetillväxten på marknaden. Den lägre omsättningen har också medfört oönskade ökningsar av varulagret. För det kommande räkenskapsåret beräknas nuvarande överlager kunna reduceras till önskad nivå utan att bruttovinstmarginalen skall påverkas negativt.

Omstruktureringsreserver om 8,5 Mkr har återförts mot resultatet, varav 7,0 Mkr avser avvecklingskostnader för Kimoda och 1,5 Mkr avser kostnader för samgåendet mellan Polarn O. Pyret och Portwear-koncernen.

Konfektionsbranschens försäljning och resultat varierar kraftigt under året, så även för rnb. Kostnadsmassan är relativt likvärdig mellan kvartalen medan försäljningen varierar. För rnb är kalenderårets första åtta månader resultat- och försäljningsmässigt väsentligt sämre än kalenderårets sista fyra månader.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomslutning uppgick till 365,1 Mkr jämfört med 312,3 Mkr vid årsskiftet. Ökningen av balansomslutningen är hänförlig dels till förvärvet av en fastighet för centrallager, dels till ökningen av varulagret.

Det egna kapitalet uppgick till 141,5 (103,3) Mkr, vilket ger en soliditet om 38,8 (33,1) procent. Under perioden har det egna kapitalet ökats genom nyemissioner om 70,7 Mkr netto samt konvertering av konvertibelt förlagslån om 5,1 Mkr. Därutöver har det egna kapitalet påverkats av periodens resultat om -35,9 Mkr samt förändring av koncernens sammansättning om -1,7 Mkr.

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjade checkkrediter uppgick vid periodens slut till 76,8 Mkr jämfört med 68,1 Mkr vid årsskiftet.

rnb hade ett konvertibelt förlagslån om 13,9 mkr med en löptid t o m den 30 september 2001. Anmälan om konvertering till nya aktier i rnb till en kurs om 51,67 kronor kunde ske fram till den 31 juli 2001. Då aktiekursen för rnb låg väsentligt under konverteringskursen har ingen anmälan om konvertering skett, vilket medförde att hela lånet om 13,9 Mkr återbetalades den 30 september 2001.

Investeringar och avskrivningar

Periodens investeringar uppgick till 34,1, (12,6 proforma) Mkr, varav förvärv av fastighet utgör 16,4 (0) Mkr, förvärv av bolag 6,7 (0) Mkr samt förvärv av inventarier och butiksinredningar 11,0 (12,6 proforma) Mkr, varav 3,5 Mkr har finansierats via leasingavtal. Avskrivningarna under perioden uppgick till 16,8 (14,9 proforma) Mkr, varav goodwillavskrivningar utgjorde 2,1 (2,1 proforma) Mkr.

Personal

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 353 personer (362 proforma).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter uppgick till 111,7 (110,6) Mkr. Resultatet efter finansnetto uppgick till -6,1 (-3,9) Mkr.

Periodens investeringar uppgick till 29,8 (74,6) Mkr, varav förvärv av fastighet utgjorde 16,4 (0) Mkr, förvärv av bolag 6,7 (73,7) Mkr samt förvärv av inventarier och butiksinredning 6,7 (0,9) Mkr.

Framtidutsikter

Det rådande konjunkturläget gör att marknadsläget för den kommande perioden är svårbedömt. Åtgärdsprogrammet som genomförs kommer dock snabbt att ge effekt på resultatet för kommande räkenskapsår. Koncernens resultat efter finansnetto för första

kvartalet 2001/2002 bedöms bli bättre än för motsvarande period år 2000, då resultatet efter finansnetto uppgick till 15,1 Mkr.

Utdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå bolagsstämman att inte lämna någon utdelning för räkenskapsåret.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma äger rum torsdagen den 24 januari 2002 kl. 17.00 i rnbs lokaler på Sandhamnsgatan 81 i Stockholm.

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport för september-november 2001 offentliggörs den 24 januari 2002.

Stockholm den 31 oktober 2001

rnb retail and brands ab
Styrelsen

Frågor angående denna rapport besvaras av:
VD Christel Kinning 08-670 95 10, 0733-97 95 10
Ekonomichef Göran Blomberg 08-670 95 99, 0733-97 95 99

rnb retail and brands ab jan-aug 2001

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	2001	2000	2001	2000	2000/2001	2000
Mkr	Juni-aug	Proforma Juni-aug	Jan-aug	Proforma Jan-aug	Sep 2000 - aug 2001	Proforma Jan-dec
Nettoomsättning	143,8	142,0	370,4	378,7	636,7	645,0
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,9	0,9	1,5	2,1	2,7
	144,2	142,9	371,3	380,2	638,8	647,7
Handelsvaror	-87,8	-78,5	-203,7	-202,7	-326,8	-325,8
Övriga externa kostnader	-37,2	-32,2	-95,5	-91,5	-143,0	-139,0
Personalkostnader	-35,1	-31,6	-90,6	-86,2	-140,7	-136,3
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6,4	-5,6	-16,8	-14,9	-25,1	-23,2
Omstruktureringsskostnader	-9,1	-	-9,1	-	-9,1	-
SPP-medel	0,3	3,1	0,3	3,1	2,5	5,3
Rörelseresultat	-31,1	-1,9	-44,1	-12,0	-3,4	28,7
Finansiella intäkter	0,5	1,6	0,6	1,7	-0,1	1,0
Finansiella kostnader	-3,1	-2,7	-6,7	-6,4	-10,0	-9,7
Resultat efter finansiella poster	-33,7	-3,0	-50,2	-16,7	-13,5	20,0
Skatter	14,9	4,8	14,3	4,8	3,7	-5,8
Resultat efter skatt	-18,8	1,8	-35,9	-11,9	-9,8	14,2
Resultat per aktie (kr), genomsnittligt antal	-3,02	0,71	-6,27	-4,70	-2,00	2,74
Resultat per aktie (kr), efter full utspädning	-2,82	0,56	-5,82	-3,68	-1,83	2,41

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Mkr	2001-08-31	2000-08-31	2000-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	83,1	93,3	90,0
Materiella anläggningstillgångar	52,5	33,2	40,2
Finansiella anläggningstillgångar	42,0	6,3	6,5
Varulager	148,3	118,8	115,8
Övriga omsättningstillgångar	39,2	41,4	59,8
Summa tillgångar	365,1	293,0	312,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	141,5	70,4	103,3
Minoritetsintresse	-	-	0,1
Konvertibelt förlagslån	22,8	28,1	28,1
Avsättningar	11,5	2,7	1,5
Långfristiga skulder, räntebärande	92,6	90,1	86,4
Kortfristiga skulder, räntebärande	3,3	6,6	6,6
Övriga kortfristiga skulder	93,4	95,1	86,3
Summa eget kapital och skulder	365,1	293,0	312,3

rnb retail and brands ab jan-juni 2001

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	2001	2000	2000
Mkr	Jan-aug	Proforma Jan-aug	Proforma Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-42,6	-2,4	38,1
Förändringar i rörelsekapital	-17,9	-45,3	-55,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33,9	-94,7	-105,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	81,3	148,2	139,7
Periodens kassaflöde	-13,1	5,8	16,2

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	2001	2000	2000
Mkr	Jan-aug	Proforma Jan-aug	Proforma Jan-dec
Ingående balans	103,3	15,4	15,4
Kapitaltillskott vid nyemissioner	70,7	60,8	60,8
Konvertering av konvertibelt förlagslån	5,1	-	-
Resultat i Portwear-koncernen före förvärv	-	6,1	-
Förändring av koncernens sammansättning	-1,7	-	-
Periodens resultat	-35,9	-11,9	27,1
Belopp vid periodens utgång	141,5	70,4	103,3

NYCKELTAL

	2001	2000	2000
	Jan-aug	Proforma Jan-aug	Proforma Jan-dec
Bruttovinstmarginal	45,0%	46,5%	49,5%
Rörelsemarginal	neg.	neg.	4,4%
Vinstmarginal	neg.	neg.	3,1%
Räntabilitet på sysselsatt kapital	neg.	neg.	13,8%
Räntabilitet på eget kapital	neg.	neg.	14,6%
Soliditet	38,8%	24,0%	33,1%
Medelantal anställda, heltid	353	362	371
Genomsnittligt antal aktier, tusental	5725	2531	5 184
Antal aktier vid periodens slut, tusental	7504	2531	5 184
Antal aktier vid periodens slut efter full konvertering, tusental	7951	6153	6 153
Resultat efter skatt per aktie, kr, genomsnitt	-6,27	-4,70	2,74
Resultat efter skatt per aktie, kr, efter full utspädning	-5,82	-3,68	2,41
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	18,86	27,82	19,93
Eget kapital per aktie vid periodens slut efter full konvertering, tusental	20,66	16,01	21,32

rnb retail and brands ab jan-juni 2001

RESULTATRÄKNING PROFORMA PER KVARTAL KONCERNEN

Mkr	2001	2001	2000/2001	2000	2000	2000	1999/2000
Kvartal	Juni-aug	Mars-maj	Dec-feb	Sep-nov	Proforma Juni-aug	Proforma Mars-maj	Proforma Dec-feb
Nettoomsättning	143,8	146,9	170,1	176,0	142,0	152,0	175,1
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,3	0,6	2,2	0,9	0,3	0,7
Handelsvaror	-87,8	-69,1	-86,8	-84,4	-78,5	-73,1	-91,1
Bruttovinst	56,4	78,1	83,9	93,8	64,4	79,2	84,7
Bruttovinstmarginal	38,9%	53,0%	49,0%	52,0%	44,7%	51,9%	48,0%
Övriga externa kostnader	-37,2	-36,9	-32,1	-37,0	-32,2	-38,3	-33,6
Personalkostnader	-35,1	-32,6	-38,2	-34,6	-31,6	-32,3	-37,6
Avskrivningar	-6,4	-6,4	-7,1	-6,9	-5,6	-5,2	-6,6
Omstruktureringskostnader	-9,1	-	-	-	-	-	-
SPP-medel	0,3	-	-	2,2	3,1	-	-
Rörelseresultat	-31,1	2,2	6,5	17,5	-1,9	3,4	6,9
Finansiella intäkter	1,5	0,0	0,8	0,0	1,6	0,1	0,7
Finansiella kostnader	-4,1	-2,3	-2,5	-2,4	-2,7	-2,2	-2,8
Resultat efter finansnetto	-33,7	-0,1	4,8	15,1	-3,0	1,3	4,8

ANTAL BUTIKER

	2001-08-31	2000-08-31	2000-12-31
Egna butiker			
Sverige	68	70	72
Lettland	1	1	1
Estland	1	1	1
Franchise butiker	15	15	15
Totalt	85	87	89

REDOVISNINGSPRINCIPER

Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna i moderbolaget och koncernen överensstämmer med dem som använts i den senaste årsredovisningen.

Bruttovinstmarginalen beräknas som nettoomsättningen minus kostnader för sålda varor i förhållande till nettoomsättningen.

rnb retail and brands ab
P.O. Box 27836, Sandhamnsgatan 81
S-115 93 STOCKHOLM, SWEDEN
Phone: +46-8-670 95 00. Fax: +46-8-670 95 01
VATNR: SE556495-4682