

WEDINS SKOR OCH ACCESSOARER AB DELÅRSRAPPORT SEPTEMBER – NOVEMBER 2008

RENODLAD VERKSAMHET – TUFFT MARKNADSKLIMAT

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER – NOVEMBER 2008

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 209,2 Mkr (222,4)
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 58,8 procent (63,6)
- Resultat före av- och nedskrivningar var 8,2 Mkr (27,0)
- Resultat efter skatt uppgick till –4,7 Mkr (15,8)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till –0,05 (0,27)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

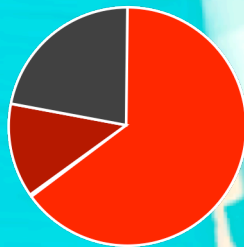
- Butiksstrukturen i Norge klar – Wedinsbutikerna omvandlade till Accent eller Morris
- Integrationen av Morris huvudkontor slutförd, centrala funktioner samt centrallager flyttat till Sverige
- Försäljningen av huvuddelen av Wedinskedjan, 59 butiker, till Eurosko slutförd

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

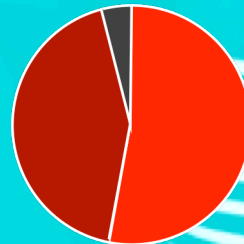
- Accentkedjan i Sverige, som kommit längst i omstruktureringen inom bolagets accessoarsegment, ökade omsättningen i december jämfört med föregående år
- VD-byte – Susanne Börjesson efterträder Per Thelin den 1 februari 2009

FÖRSÄLJNINGSFÖRDELNING FÖR PERIODEN SEPTEMBER – NOVEMBER 2008 PER KEDJEKONCEPT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Accessoarer 65 % (58)
Wedins 13 % (17)
Rizzo 22 % (25)



Sverige 53 % (56)
Norge 43 % (41)
Övriga Norden 4 % (3)



VD-KOMMENTAR TILL UTVECKLINGEN

Räkenskapsårets första kvartal var också det första för koncernen med en renodlad inriktning – efter en lång period av förändringsarbete där vi avyttrat och förvärvat för att skapa två livskraftiga affärsområden Accessoarers och Rizzo – med klara förutsättningar för bibehållet marknadsledarskap och uthållig lönsamhet. Ur ett internt perspektiv var det ett spännande kvartal som präglades av forandet av en ny organisation och en stark framtidstro. Samtidigt kan vi inte blunda för att det varit en höst där detaljhandeln, och därmed också koncernens kedjor, upplevt vikande försäljningssiffror i ett mycket tufft marknadsklimat.

Totalt sett blev julhandeln bättre än befarat, sett ur perspektivet av den svaga hösten, men sämre än föregående år. Hårdast drabbades försäljningen inom Rizzo i det övre prissegmentet. Däremot utvecklades Accent i Sverige och Finland bättre än föregående år och fortsatt bättre än marknaden, vilket ger oss självförtroende i den fortsatta satsningen som den verkliga accessoaraktören i Norden.

2009 spås bli ett fortsatt tufft år, inte minst för oss i detaljhandeln, men trots den finansiella oron och en oviss konsumtionsutveckling ser vi fram emot det nya året med tillförsikt. Vi har idag tre starka kedjor med unika positioner och såväl slimmad organisation som kostnadskostym, vilket vi bedömer gör oss mindre sårbara i en tuffare marknadsmiljö. Den norska butiksstrukturen fastställdes i september 2008 och de tidigare 44 Wedinsbutikerna bytte under kvartalet namn till Accent eller Morris. Vid januari månads utgång ska hela arbetet med integrationen av Morris och omstruktureringen till följd av försäljningen av skokedjan Wedins vara slutfört.

Därmed har vi den plattform vi strävat efter för att skapa långsiktig lönsamhet. Vi kan nu fullt ut fokusera på att utveckla våra erbjudanden bland annat genom att förbättra både försäljningsarbete och varuflöde – områden som inte fungerat helt tillfredsställande under hösten.

Parallellt med det operativa utvecklingsarbetet pågår diskussioner om hur vi bäst kan säkerställa en långsiktig finansiering för verksamheten. För Wedinskoncernens del väntar också ett namnbyte till Venue Retail Group för att markera en nystart med en renodlad inriktning där kärnan i verksamheten är att skapa den ultimata mötesplatsen – venue – för shopping av modeaccessoarer. Namnändring förutsätter beslut från årsstämman.

Avslutningsvis vill jag önska min efterträdare Susanne Börjesson lycka till med att framgångsrikt utveckla verksamheten då hon tillträder som VD i februari.

Stockholm den 15 januari 2009

Per Thelin

VD Wedins Skor & Accessoarers

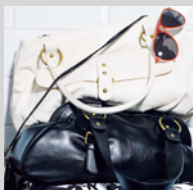
VERKSAMHETEN

Wedinskans koncernen är en ledande aktör inom accessoarer, resettillbehör och skor i Norden med ett nätverk av 152 butiker. Sedan den 1 september 2008 drivs verksamheten med två affärsområden och kedjorna Accent och Morris samt Rizzo.

Inom affärsområde **Accessoarer** erbjuder kedjan Accent ett utbud av accessoarer i volymsegmentet och har en marknadsledande position i Norden. Accentbutikerna har ett brett sortiment väskor, modeaccessoarer och resettillbehör av främst egna varumärken. Butikskedjan Morris verkar i volymsegmentet som den största aktören inom resettillbehör och accessoarer på den norska marknaden med en hög andel externa varumärken. Den 30 november 2008 fanns totalt 87 Accentbutiker i Sverige, Norge och Finland samt 43 Morrisbutiker i Norge.

Inom affärsområde **Rizzo**, som är koncernens ledande nischaktör i det övre pris- och kvalitetssegmentet inom skor och accessoarer, driver koncernen dels egna Rizzobutiker, dels butiker genom ett exklusivt varuhuskoncept på bland annat NK. Kedjan är ledande i sitt segment med en stark position efter 30 år på marknaden. Rizzo hade den 30 november 2008 totalt 12 butiker i Sverige, Norge och Finland.

Efter försäljningen av Wedinskedjan till Eurosko den 1 september 2008 har koncernen dessutom kvar 10 Wedinsbutiker som senast den 1 april 2009 kommer att omvandlas till Accent- eller Rizzobutiker alternativt avyttras.



Accessoarer

130 butiker, Accent och Morris. Försäljning 136 Mkr första kvartalet 08/09. Fullt accessoarsortiment inom volymsegmentet genom kedjorna Accent och Morris. Ska växa genom:

- Ökad modegrad och specialisering.
- Tillväxt på befintliga och nya marknader.



Rizzo

12 butiker. Försäljning 47 Mkr första kvartalet 08/09. Övre pris- och kvalitetssegmentet. Ska växa genom:

- Utvecklat koncept och differentiering.
- Selektiv nyetablering på befintliga och nya marknader.

MARKNAD

Enligt Detaljhandelsindex (DHI) minskade skofackhandelns försäljning av skor och accessoarer i Sverige under perioden september–november 2008 med 5 procent i löpande priser jämfört med föregående år. Klädhandelns försäljning i Sverige under samma period visade en minskning med 6,5 procent för jämförbara enheter i löpande priser enligt HUI. Koncernens försäljning av accessoarer och skor under samma kvartal var totalt sett i Norden 6 procent lägre jämfört med motsvarande period föregående år med variation mellan kedjekoncepten.

NETTOOMSÄTTNING

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER – NOVEMBER 2008

Koncernens nettoomsättning under räkenskapsårets första kvartal uppgick till 209,2 Mkr (222,4). I föregående års siffror ingår Morris fr o m oktober 2007. Antalet butiker uppgick till 152 jämfört med 155 samma kvartal föregående år.

För jämförbara enheter hade Accentkedjan i Sverige den bästa försäljningsutvecklingen av koncernens kedjor under första kvartalet med en nedgång på 4 procent jämfört med föregående år, vilket var något bättre än marknaden. Försäljningsutvecklingen var svagare på den norska marknaden inom affärsområde Accessoarer för koncernens båda kedjor Accent respektive Morris. Rizzo, har i likhet med många aktörer inom det övre kvalitets- och prissegmentet påverkats av konsumtionsnedgången under hösten. Största nedgången redovisades inom Rizzos varuhuskoncept.

Förutom en generellt svag marknad påverkades försäljningen även negativt av logistikproblem under inledningen av kvartalet vilket innebar att varuleveranser till butik kraftigt försenades. Detta är åtgärdat fr o m november månad.

FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSOMRÅDE

Av koncernens försäljning svarade affärsområde Accessoarer för 65 procent (58) under första kvartalet. Inom Accessoarer hade Accent Sverige och Finland bäst utveckling medan verksamheten i Norge inom Accent och Morris utvecklades svagare. Rizzo svarade för 22 procent (25) av koncernens försäljning under första kvartalet. Inom affärsområde Wedins återstår 10 butiker, efter försäljningen av merparten i september 2008, som planeras att konverteras till Accent eller Rizzo alternativt avyttras senast den 1 april 2009. Den kvarvarande verksamheten av Wedins stod för 13 procent (17) av koncernens försäljning under första kvartalet.

Mkr	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov 07	Räkenskapsåret sep 07-aug 08	Rullande 12 mån dec 07-nov 08
Kvarvarande verksamhet				
Accessoarer	135,7	128,1	607,7	615,3
Rizzo	46,8	55,8	174,4	165,4
Wedins*	26,7	38,5	106,4	94,6
Summa	209,2	222,4	888,5	875,3
Avyttrad verksamhet				
Wedins	0	89,0	292,6	203,6

*Kvarvarande 10 butiker efter försäljning av Wedinskedjan i september 2008

FÖRSÄLJNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

Av koncernens totala försäljning under första kvartalet svarade Sverige för 53 procent (56) och Norge för 43 procent (41).

Mkr	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov 07	Räkenskapsåret sep 07-aug 08	Rullande 12 mån dec 07-nov 08
Kvarvarande verksamhet				
Sverige	110,2	124,5	420,1	405,8
Norge	90,9	90,3	446,8	447,4
Övriga Norden	8,1	7,6	21,6	22,1
Summa	209,2	222,4	888,5	875,3
Avyttrad verksamhet				
Sverige	0	89,0	292,6	203,6

RESULTAT

FÖRSTA KVARTALET SEPTEMBER – NOVEMBER 2008

Resultat före av- och nedskrivningar för det första kvartalet uppgick till 8,2 Mkr jämfört med 27,0 Mkr motsvarande kvartal föregående år. Övriga rörelseintäkter, som påverkar resultatet positivt med 15,9 Mkr (2,3), består i huvudsak av intäkter av finansiell karaktär relaterad till valutaterminer samt intäkter från fakturering av tjänster för Euroskos räkning.

Bruttovinstmarginalen minskade till 58,8 procent (63,6), vilket huvudsakligen förklaras av två faktorer. Dels har en större andel än beräknat av bolagets inköp skett i euro istället för USD till följd av att flera leverantörer bytt försäljningsvaluta. De terminssäkrade dollarkontrakten har därför realiserats under övriga intäkter i samband med lösen istället för att påverka kostnaden för varuinköp positivt. Detta påverkar bruttomarginalen med cirka 3 procentenheter. Vidare har aktivitetsnivån i butik varit betydligt högre än motsvarande period föregående år till följd av den svaga marknadsutvecklingen.

Rörelsekostnaderna exklusive avskrivningar under kvartalet var 14 Mkr högre än motsvarande kvartal föregående år för kvarvarande verksamhet. Slutförandet av integrationen av Morris och stängningen av tidigare huvudkontor i Norge samt flytt av lager- och logistikverksamheten till Sverige, har under kvartalet planerligt krävt mer resurser och insatser än vad som är fallet från januari 2009 då integrationen är helt slutförd. Totalt belastar detta kvartalet kostnadsmässigt med 3,6 Mkr. Vidare förklaras de högre kostnaderna av att Morris förra året inte ingick hela kvartalet samt att kostnader relaterade till administrativ service för Euroskos räkning är inkluderade i år.

Rörelseresultatet uppgick till 0,1 Mkr (17,5). Av- och nedskrivningarna uppgick till 8,1 Mkr (9,5). Finansiella poster uppgick till -1,6 Mkr (-1,4), bland annat påverkat av en positiv omräkningseffekt om 1,1 Mkr relaterat till förvärvslån avseende Morris. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1,5 Mkr (16,1).

Den organisationsöversyn som genomförts i samband med integrationen av Morris samt försäljningen av Wedinskedjan till Eurosko kommer att innebära att antalet medarbetare på huvudkontoret, som i samband med förvärvet av Morris var 107, minskas med cirka 35 procent till under 70 medarbetare senast den 28 februari 2009.

RESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

Rörelseresultatet per affärsområde fördelade sig enligt nedan. Den svaga försäljningsutvecklingen jämfört med föregående år påverkade rörelseresultatet negativt inom samtliga affärsområden. Under inledningen av kvartalet påverkade även logistikproblem varutillförsel och därmed försäljningen negativt. De Wedinsbutiker som är kvar i koncernen har bra lägen och visade god lönsamhet föregående år. Under första kvartalet 2008 hade butikerna stora utförsäljningar av kvarvarande skosortiment vilket påverkat marginalerna negativt. Dessa butiker planeras konverteras till Accent eller Rizzo alternativt i något fall avyttras.

Mkr	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov 07	Räkenskapsåret sep 07-aug 08	Rullande 12 mån dec 07-nov 08
Kvarvarande verksamhet				
Accessoarer	-1,9	4,6	-9,6	-16,1
Rizzo	2,5	7,1	-6,8	-11,4
Wedins*	-0,5	5,8	-21,4	-27,7
Summa	0,1	17,5	-37,8	-55,2
Avyttrad verksamhet				
Wedins	0	2,0	-114,0	-116,0

*Kvarvarande 10 butiker efter försäljning av Wedinskedjan i september 2008

RESULTAT PER GEOGRAFISK MARKNAD

Rörelseresultatet per geografisk marknad fördelade sig enligt nedan. Största negativa resultatavvikelsen noterades för den svenska marknaden där samtliga kedjor noterar sämre resultat. På norska marknaden, där försäljningen har utvecklats svagare än föregående år, har en lägre kostnadsnivå resulterat i att den negativa resultatavvikelsen mot föregående år hållits nere. Den norska verksamheten, som tidigare haft eget huvudkontor och lager i Morris regi, får nu i huvudsak sina kostnader fördelade från det svenska huvudkontoret, vilket medfört lägre kostnader än motsvarande kvartal föregående år.

Mkr	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov07	Räkenskapsåret sep 07-aug 08	Rullande 12 mån dec 07-nov 08
Kvarvarande verksamhet				
Sverige	1,1	17,4	-35,5	-51,8
Norge	-0,8	0,8	0,2	-1,4
Övriga Norden	-0,2	-0,7	-2,5	-2,0
Summa	0,1	17,5	-37,8	-55,2
Avytttrad verksamhet				
Sverige	0	2,0	-114,0	-116,0

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick den 30 november 2008 till 11,0 Mkr (24,7). De räntebärande skulderna inklusive checkkredit uppgick till 182,1 Mkr (218,0). Outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till cirka 25 Mkr.

Eget kapital under kvartalet i koncernen var 167,9 Mkr (199,1). Soliditeten uppgick till 32,4 procent (30,7).

Balansomslutningen har minskat med 130,4 Mkr jämfört med den 30 november 2007 till 517,5 Mkr (647,9).

Varulagret uppgick till 148,2 Mkr per den 30 november 2008 jämfört med 231,9 Mkr den 30 november 2007. I föregående års siffror ingår varulagret för de 59 butiker som förvärvats av Eurosko. Lagernivåerna var vid utgången av kvartalet totalt sett på en normal nivå. På butiksnivå var lagret, för jämförbara enheter, på en lägre nivå än föregående år medan centrallagret planerligt ligger något högre bland annat till följd av att efterfrågestyrd styckpåfyllnad av skor har införts. Andelen varor från tidigare säsonger var vid utgången av december enligt plan lägre än föregående år.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -57,5 Mkr (-27,1). Jämfört med föregående år är kassaflödet påverkat negativt av resultatnedgången samt av en minskning av kortfristiga skulder.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar, uppgick under kvartalet till 6,5 Mkr (7,5 – exklusive förvärvet av Morris). Huvuddelen av investeringarna avser butiksinredningar och kostnader för ombyggnationer. Till följd av den osäkra marknadssituationen bedöms investeringsnivån under kommande kvartal bli lägre än föregående år.

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 138,8 Mkr (187,0) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -1,9 Mkr (11,4). Periodens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 1,9 Mkr (3,9). Nettoupplåningen för moderbolaget uppgick den 30 november 2008 till 129,0 Mkr (183,3).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

BUTIKSSTRUKTUREN I NORGE KLAR – WEDINS BLIR ACCESSOARER/MORRIS

Inom Wedinskoncernen har ett större omstruktureringsarbete pågått i Norge alltsedan förvärvet av accessoarkedjan Morris i oktober 2007. Den norska butiksstrukturen fastställdes i september 2008 och de tidigare 44 Wedinsbutikerna bytte under kvartalet namn till Accent eller Morris.

FÖRSÄLJNINGEN AV WEDINSKEDJAN SLUTFÖRD

Wedins slutförde förhandlingarna om försäljning av Wedinskedjan under sensommaren, och 59 Wedinsbutiker övertogs därmed av den norska skoaktören Eurosko per september 2008 .

Som tidigare kommunicerats är försäljningen av Wedinskedjan ett led i att skapa en hållbar plattform för lönsam tillväxt genom en fokusering på affärsområdena Accessoarer och Rizzo, med bäst förutsättningar för marknadsledarskap. Affären är en helhetslösning där berörd personal och varulager i Wedinskedjan överlåtits till norska Eurosko.

Även koncernens Wedinsbutik på Drottninggatan i Stockholm har avyttrats till annan part.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS SLUT

VD-BYTE – SUSANNE BÖRJESSON TAR ÖVER EFTER PER THELIN I FEBRUARI

Den 2 december meddelade bolaget att VD Per Thelin beslutat sig för att avsluta sin anställning i koncernen och lämna bolaget i februari i år. Till ny VD har styrelsen utsett Susanne Börjesson, idag bolagets inköps- och sortimentsdirektör. Samtidigt har Staffan Gustavsson, finansdirektör, utsetts till vice VD.

Per Thelin kommer att stå till bolagets förfogande under våren. Han kommer att erhålla fast ersättning under sex månader, i enlighet med de villkor som framgår av bolagets årsredovisning.

FÖRSÄLJNING DECEMBER

Försäljningen i december blev lägre än föregående år. Liksom under första kvartalet utvecklades Accents svenska verksamhet bäst, medan försäljningen på den norska marknaden samt för Affärsområde Rizzo varit svagare.

ÖVRIGT

FRAMTIDSUTSIKTER

Styrelsen uttalade i bokslutskommunikén för 2007/2008 att koncernen, efter fullt ut genomförda förändringar, har goda förutsättningar att visa lönsamhet i den nya verksamheten under 2009. Bedömningen kvarstår med reservation för att det allmänna marknadsklimatets utveckling, med fortsatt stora avvikelser i konsumtionsmönster, kan påverka koncernens kedjor i större omfattning än vad som idag är möjligt att förutspå.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Wedins verksamhet är utsatt för ett antal risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha inverkan på försäljning och resultat. De risker som koncernen och moderbolaget utsätts för är bland annat väder- och säsongsvariationer, moderisker, valutautveckling samt konjunkturutveckling. Närmare beskrivning av dessa finns i årsredovisningen för räkenskapsåret 2007/2008.

Styrelsen och VD kommenterade i årsredovisningen, som också refererades till i pressmeddelande den 19 december 2008, den oro som präglat finansmarknaden och därmed konsumtionen under hösten. Vilka långsiktiga konsekvenser detta fortsatt kommer att få på detaljhandeln och därmed även koncernens försäljning på sikt är svåra att förutse. Koncernen och bolaget har, som flertalet andra detaljhandelsaktörer, stora svängningar i likviditeten under året relaterat till säsongsmässiga inköpscykler och förskottsbetalningar. Mot bakgrund av den osäkerhet som råder avseende försäljningsutvecklingen görs bedömningen att koncernen och bolaget vid utgången av mars månad 2009 kan komma att behöva utökat finansieringsutrymme. För närvarande pågår förhandlingar med Swedbank om en lösning för att säkerställa bolagets kortfristiga finansiering, som bedöms vara slutförd före utgången av januari 2009. Därutöver arbetar styrelse och ledning kontinuerligt med olika identifierade handlingsalternativ för att säkra bolagets finansiering.

Vad gäller de finansiella riskerna så har den svenska kronan försvagats med mer än 10 procent under kvartalet gentemot de för bolaget och koncernen viktiga inköpsvalutorna dollar och euro. Om kronan även fortsättningsvis kommer att vara svag i förhållande till dessa valutor kan koncernens inköpspriser komma att öka.

SÄSONGSVARIATIONER

Wedins nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten varierar under året i likhet med övriga bolag inom sko- och klädhandeln. Detta är en effekt av att kostnadsmassan är relativt konstant medan nettoomsättningen varierar mellan månaderna. Wedins arbetar aktivt med att utjämna säsongsvariationerna genom exempelvis försäljningsaktiviteter, sortimentsanpassning samt effektivare schemaläggning i butik.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Inom ramen för det optionsprogram som beslutades av Wedins bolagsstämman den 14 juni 2006 hade per den 29 februari 2008 samtliga optioner av totalt 2 750 000 förvärvats av ledande befattningshavare i koncernen, vilket innebär att optionsprogrammet är fullt utnyttjat. De förvärvade optionerna har ökat det egna kapitalet i koncernen med cirka 2,9 Mkr. Inga optioner har utnyttjats under året.

Priset på de förvärvade optionerna har baserats på Black&Scholes värderingsmodell. Teckningskursen vid teckning av 1,02 aktier är, efter omräkning till följd av nyemissionen, 12,19 kronor. Optionernas inlösningstillfällen är under perioden från och med den 1 juni 2008 till och med den 31 maj 2009.

ÅRSSTÄMMA OCH ÅRSREDOVISNING

Årsstämman för verksamhetsåret 2007/2008 äger rum i dag, den 15 januari 2009, kl 16.00 i Gustafs Konferens Bar Matsal, Gustavslundsvägen 149 A i Bromma. Årsredovisningen finns tillgänglig på wedins.se.

REDOVISNINGSPRINCIPER/IFRS

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2007/2008.

Stockholm den 15 januari 2009

WEDINS SKOR & ACCESSOARER AB (PUBL)

ORGANISATIONSNUMMER 556540-1493

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

Mats Persson
Styrelseordförande

Tommy Jacobson
Styrelseledamot

Wivi-Ann Hult
Styrelseledamot

Christel Kinning
Styrelseledamot

Peter Lundin
Styrelseledamot

Per Thelin
Verkställande direktör

VID FRÅGOR VÄNLIGEN KONTAKTA:

Mats Persson, styrelseordförande Wedins, telefon 08-545 133 52 eller 070-511 46 36

Per Thelin, VD Wedins, telefon 08-508 99 201 eller 070-546 41 65

Staffan Gustavsson, CFO och vVD, telefon 08-508 99 244 eller 070-889 92 44

Rapporten har ej granskats av bolagets revisorer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov 07	Räkenskapsåret sep 07-aug 08	Rullande 12 mån dec 07-nov 08
Kvarvarande verksamheter				
Nettoomsättning	209,2	222,4	888,5	875,3
Övriga rörelseintäkter	15,9	2,3	3,1	16,7
Rörelsens intäkter	225,1	224,7	891,6	892,0
Handelsvaror	-86,1	-81,0	-381,2	-386,3
Övriga externa kostnader	-67,9	-59,1	-260,0	-268,8
Personalkostnader	-62,9	-57,6	-238,2	-243,5
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8,1	-9,5	-50,0	-48,6
Rörelseresultat	0,1	17,5	-37,8	-55,2
Resultat från finansiella investeringar	-1,6	-1,4	-7,8	-8,0
Resultat efter finansiella poster	-1,5	16,1	-45,6	-63,2
Inkomstskatt	-3,2	-0,3	14,3	11,4
Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets aktieägare före avvecklade Verksamheter	-4,7	15,8	-31,3	-51,8
Avvecklade verksamheter				
Resultat från avvecklad Verksamhet, netto efter skatt, Not 1	-	1,0	-120,5	-121,5
Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets aktieägare efter avvecklade verksamheter	-4,7	16,8	-151,8	-173,3

DATA PER AKTIE

	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov 07	Räkenskaps- året sep 07- aug 08	Rullande 12 mån dec 07- nov 08
Antal aktier vid periodens slut	94 344 444	61 835 553	94 344 444	n.a
Genomsnittligt antal aktier	94 344 444	58 393 794	69 655 487	n.a
Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet				
Resultat per aktie efter skatt, kr (före och efter utspädning)	-0,05	0,27	-0,45	n.a
Resultat per aktie för avvecklad verksamhet				
Resultat per aktie efter skatt, kr (före och efter utspädning)	n.a	0,02	-1,73	n.a
Eget kapital per aktie, kr	1,78	3,22	1,89	n.a

*Det optionsprogram som beslutades av bolagsstämman 14 juni 2006 innebär fullt utnyttjat att 2 750 000 nya aktier emitteras. Extra bolagsstämman 10 oktober 2007 beslutade om ett konvertibelt skuldebrev om 30 000 000 kronor. Fullt utnyttjat emitteras 3 448 274 nya B-aktier till kurs 8,70 med förfallodag 12 oktober 2010.

KASSAFLÖDE

Mkr	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov 07	Räkenskapsåret sep 07-aug 08	Rullande 12 mån dec 07- nov 08
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	6,4	25,7	5,9	-13,4
Förändringar av rörelsekapital	-63,9	-52,8	3,8	-7,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten för den kvarvarande verksamheten	-57,5	-27,1	9,7	-20,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten för den kvarvarande verksamheten	-6,5	-44,8	-82,5	-44,2
Finansiering	8,5	82,6	44,2	-29,9
Emission	0	0	90,0	90,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för den kvarvarande verksamheten	8,5	82,6	134,2	60,1
Årets kassaflöde från avvecklade verksamheter				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29,7	-3,6	-44,1	-10,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5,0	-2,2	-5,6	1,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-	0
Summa kassaflöde från avvecklade verksamheter	34,7	-5,8	-49,7	-9,2
Periodens kassaflöde	-20,8	4,9	11,7	-14,0
Likvida medel vid periodens början	32,0	20,1	20,1	24,7
Kursdifferens i likvida medel	-0,2	-0,3	0,2	0,3
Likvida medel vid periodens slut	11,0	24,7	32,0	11,0

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	30 nov 2008	30 nov 2007	31 aug 2008
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Hyresrätter	17,4	25,9	18,1
Goodwill	104,8	93,3	106,9
Varumärken	91,0	102,5	93,1
Inventarier, verktyg och installationer	70,4	115,8	71,4
Övriga finansiella tillgångar	30,3	16,1	34,3
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	313,9	353,6	323,8
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	148,2	231,9	142,5
Övriga kortfristiga fordringar	44,4	37,7	39,6
Likvida medel	11,0	24,7	32,0
Tillgångar som innehas för försäljning, <i>not 2</i>	0	0	39,8
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	203,6	294,3	253,9
Summa tillgångar	517,5	647,9	577,7
<i>Eget kapital</i>			
Eget kapital	167,9	199,1	177,9
Uppskjuten skatteskuld	22,9	21,0	23,6
Långfristiga räntebärande skulder	112,5	148,1	107,7
Kortfristiga räntebärande skulder	69,6	69,9	66,5
Kortfristiga icke räntebärande skulder	144,6	209,8	196,9
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning, <i>not 2</i>	0	0	5,1
Summa eget kapital och skulder	517,5	647,9	577,7

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL

Mkr	30 nov 2008	30 nov 2007	31 aug 2008
Ingående balans	177,9	187,5	187,5
Omräkningsdifferenser	-5,3	-5,2	-0,1
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	172,6	182,3	187,4
Periodens resultat	-4,7	16,8	-151,8
Summa totalt redovisade intäkter och kostnader	167,9	199,1	35,6
Tillskjutet kapital	0	0	142,3
Utgående balans	167,9	199,1	177,9

NOTUPPLYSNINGAR

NOT 1 RESULTAT FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET

Resultat från avvecklad verksamhet	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov 07	Räkenskapsåret sep 07-aug 08
Resultat från rörelsen i avvecklad verksamhet			
Rörelsens intäkter	-	89,0	292,6
Rörelsens kostnader	-	-86,9	-406,6
– varav nedskrivning	-	0	-17,0
Resultat från finansiella placeringar	-	-1,1	-6,5
Skatt	-	0	0
Resultat efter skatt	-	1,0	-120,5

NOT 2 TILLGÅNGAR

Tillgångar klassificerade som innehav för försäljning	31 aug 2008
Hysesrätter	3,4
Materiella anläggningstillgångar	1,6
Varulager	30,3
Övriga kortfristiga fordringar	4,5
Summa	39,8

Skulder klassificerade som innehav för försäljning

Kortfristiga skulder	5,1
Summa	5,1

NYCKELTAL

	Q1 sep-nov 08	Q1 sep-nov 07	Räkenskaps- året sep 07- aug 08	Rullande 12 mån dec 07- nov 08
Antal butiker	152	155	152	n.a
Nettoomsättning, Mkr	209,2	222,4	885,5	875,3
Förändring, %	-5,9	n.a	33,4	n.a
Bruttovinstmarginal, %	58,8	63,6	57,1	55,9
Rörelsemarginal, %	0	7,9	Neg	Neg
Vinstmarginal, %	Neg	7,2	Neg	Neg
Soliditet, %	32,4	30,7	30,8	n.a
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	0	4,6	Neg	n.a
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg	7,8	Neg	n.a
Skuldsättningsgrad, ggr	1,1	1,1	0,98	n.a

ANTAL BUTIKER

	30 nov 2008	30 nov 2007	31 aug 2008
Accessoarer	130	127	129
Rizzo	12	12	12
Wedins*	10	16	11
Summa	152	155	152

* Kvarvarande butiker efter försäljning av Wedinskedjan i september 2008

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Q1 sep-nov 08	Q1 Sep-nov 07	Räkenskapsåret sep 07-aug 08	Rullande 12 mån dec 07-nov 08
Nettoomsättning	138,8	187,0	691,9	643,7
Övriga rörelseintäkter	11,0	1,0	0,5	10,5
Rörelsens intäkter	149,8	188,0	692,4	654,2
Handelsvaror	-92,8	-80,2	-373,8	-386,4
Övriga externa kostnader	-26,8	-37,1	-189,4	-179,1
Personalkostnader	-25,8	-48,4	-206,2	-183,6
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5,5	-8,7	-70,2	-67,0
Rörelseresultat	-1,1	13,6	-147,2	-161,9
Resultat från finansiella investeringar	-0,8	-2,2	-18,8	-17,4
Resultat efter finansiella poster	-1,9	11,4	-166,0	-179,3
Inkomstskatt	0,2	0	0,2	0,4
Resultat efter skatt hänförlig till moderbolagets aktieägare	-1,7	11,4	-165,8	-178,9

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	30 nov 2008	30 nov 2007	31 aug 2008
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Hysesrätter	31,6	55,2	38,4
Inventarier, verktyg och installationer	28,8	59,8	30,6
Övriga finansiella tillgångar	262,0	258,5	262,0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>322,4</i>	<i>373,5</i>	<i>331,0</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	71,2	119,7	102,4
Övriga kortfristiga fordringar	27,3	42,6	25,0
Likvida medel	2,0	8,5	21,0
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>100,5</i>	<i>170,8</i>	<i>148,4</i>
Summa tillgångar	422,9	544,3	479,4
Eget kapital	174,5	212,1	176,3
Långfristiga räntebärande skulder	85,3	135,7	85,8
Kortfristiga räntebärande skulder	45,7	56,1	43,0
Kortfristiga icke räntebärande skulder	117,4	140,4	174,3
Summa eget kapital och skulder	422,9	544,3	479,4

AKTIEÄGARSTRUKTUR PER 30 NOVEMBER 2008 – WEDINS STÖRSTA ÄGARE

	A-aktier	B-aktier	Antal aktier	Kapital %	Röster %
Varenne AB (fd Quesada AB)	0	20 545 241	20 545 241	21,78	21,71
EFG Private Bank S.A	0	8 493 282	8 493 282	9,00	8,98
Originat	0	4 891 114	4 891 114	5,18	5,17
Swedbank	0	3 868 948	3 868 948	4,10	4,09
Kammarkollegiet	0	2 598 004	2 598 004	2,75	2,75
Morris Management A/S	0	2 500 000	2 500 000	2,65	2,64
Totalt sex största ägare	0	42 896 589	42 896 589	45,46	45,34
Övriga aktieägare	30 000	51 417 855	51 447 855	54,54	54,66
Totalt	30 000	94 314 444	94 344 444	100,0	100,0

Källa. VPC AB-ägarförteckning

DEFINITIONER

Nettoomsättning

Enligt IAS 34 ska begreppet nettoomsättning användas för koncernens försäljning. Wedins använder i delårsrapporten begreppet nettoomsättning för koncernens totala försäljning och i övrig löpande text används begreppet försäljning.

Bruttovinstmarginal

Försäljning med avdrag för direkta varukostnader som andel av försäljningen.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar som andel av rörelsens intäkter.

Vinstmarginal

Resultat efter finansnetto som andel av rörelsens intäkter.

Soliditet

Eget kapital som andel av balansomslutningen.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter finansnetto med avdrag för skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal aktier.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar dividerat med eget kapital.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport september 2008 – februari 2009 avges den 31 mars 2009.

Delårsrapport september 2008 – maj 2009 avges den 30 juni 2009.

Bokslutskommuniké september 2008 – augusti 2009 avges den 15 oktober 2009.

Informationen i denna rapport är sådan som Wedins ska offentliggöra enligt lag om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 januari 2009 kl 15.

Wedins Skor & Accessorier AB, Gustavslundsvägen 143, 167 51 BROMMA

Telefon 08-508 99 200

Organisationsnummer 556540-1493

www.wedins.se