



KVARTALSRAPPORT Juli - September 2007

VERKSAMHETEN FORTSÄTTER ATT UTVECKLAS I POSITIV RIKTNING

RAPPORTPERIODEN JULI-SEPTEMBER 2007

- Nettoomsättningen uppgick till 222,7 (242,3) Mkr
- Rörelseresultat uppgick till 1,6 (-5,6) Mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -2,4 (-12,1) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,26 (-2,18) kr

PERIODEN JANUARI-SEPTEMBER 2007

- Nettoomsättningen uppgick till 606,4 (739,3) Mkr
- Rörelseresultat uppgick till -58,8 (-117,8) Mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -74,6 (-139,4) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till -8,01 (-24,93) kr

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER RAPPORTPERIODEN

- Efter rapportperioden har BRIO ingått ett treårigt licensavtal med Walt Disney Company Ltd avseende rättigheterna till Mickey Mouse Club House och Mina vänner Tiger & Nalle Puh för träleksaker inom i huvudsak Europa. De första produkterna lanseras efter sommaren 2008.

Informationen är sådan som BRIO AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om börs- och clearingverksamhet och/eller lagen om handel med finansiella instrument.
Informationen lämnades för offentliggörande den 29 oktober kl 15.00.

VDs KOMMENTAR

Kära aktieägare,

BRIO fortsätter att utvecklas positivt, och vi får dagligen bekräftelser på att våra kunder uppskattar den nya strategin, det nya grafiska uttrycket och de nya produkterna. Jämfört med tredje kvartalet i fjol har resultatet under det senaste kvartalet förbättrats med sju miljoner kronor, tack vare att marginalen har förstärkts och kostnaderna har fortsatt att minska. Dessutom har vi parallellt genomfört en genomgripande omställningsprocess och samtidigt investerat i produktutveckling.

Försäljningen under kvartalet är 19,6 Mkr lägre än föregående år, vilket beror på avyttring av det polska dotterbolaget samt avslutade distributionsavtal. I övrigt visar BRIO en stabil utveckling.

Nu står julförsäljningen för dörren och det är glädjande att våra leksaker inom affärsområdet BRIO fortsätter att visa god tillväxt. Affärsområdet Scanditoy har flera spännande nyheter inför julen, bland annat nylanseringen av Power Rangers och nya DVD-spel med Alga som avsändare. I enlighet med handlingsprogrammet "BRIO 2008" kommer antalet lanseringar av egenutvecklade produkter att öka nästa år. Det innebär att vi under år 2008 får se resultat av den produktutveckling som vi har satsat på under de senaste två åren, vilket förväntas påverka försäljningstillväxten positivt.

En betydande andel av den globala leksaksmarknaden består av licensprodukter inom kända leksakskategorier. BRIO har idag en ledande position inom träleksaker, och det känns därför spännande att komplettera vår portfölj med ett europeiskt licensavtal med Disney. Vi ser med tillförsikt fram emot det nya samarbetet där vi kan kombinera styrkan i vårt varumärke och vårt distributionsnätverk inom Europa, med Disneys styrka som kommersiell partner.

I övrigt ser vi geografiskt sett framför allt tillväxtmöjligheter i USA. Den amerikanska marknaden är kraftigt konsoliderad med Wal-Mart, Target och Toy's R' Us som står för 60 procent av försäljningen. Under hösten genomförs ett försäljningstest av BRIOs nya sortiment på Toy's R' Us. Om det faller väl ut innebär det att BRIO får en starkare bas i USA under 2008.

Det råder stor aktivitet inom BRIO Partner. Förutom ny organisation har ett nytt butikskoncept och nya kommersiella avtal presenterats för Partner-butikerna under det tredje kvartalet. Förslagen har mottagits väl och implementering förväntas ske i början av år 2008.

Avslutningsvis skulle jag vilja kommentera något som har präglat hela leksaksindustrin under hösten, nämligen det faktum att ett antal konkurrerande leksaksföretag har upptäckt bly i sina Kina-producerade leksaker. Även om det är en tragisk händelse för alla inblandade, innebär det en del positiva konsekvenser för vår industri. Den kinesiska produktionen väntas få ett tuffare regelverk med högre krav och skärpta kontroller. Kvalitet och säkerhet har alltid varit viktiga grundstenar i BRIOs verksamhet, vilket har gjort att vi har känt oss trygga i denna diskussion. Vi kommer självklart att fortsätta det intensiva arbetet med att säkerställa högsta möjliga kvalitet – både nu och i framtiden.

Thomas Bräutigam
VD och koncernchef BRIO

KONCERNENS UTVECKLING UNDER RAPPORTPERIODEN JULI-SEPTEMBER 2007

FÖRSÄLJNING

Under det tredje kvartalet uppgick försäljningen till 222,7 Mkr, vilket är en minskning med 19,6 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Valutakurseffekter påverkade försäljningsintäkterna positivt med 0,1 (-7,4) Mkr, främst hänförligt till att den norska kronan utvecklats svagare i år.

FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING FÖR PERIODEN

(Mkr)

Nettoomsättning JUL-SEP 2006	242,3
Förändring hänförlig till avslutade distributionsavtal	-4,8
Övriga förändringar inom BRIO	0,3
Förändring hänförlig till att antalet egenägda butiker reducerats	-3,5
Förändring hänförlig till Polen	-11,4
Övriga förändringar inom Scanditoy	-0,2
Nettoomsättning JUL-SEP 2007	222,7

Bruttomarginalen har förbättrats från 40,7 procent för tredje kvartalet föregående år till 44,7 procent för innevarande kvartal. Den förbättrade bruttomarginalen är en effekt av avslutade distributionsavtal, genomförandet av handlingsprogrammet "BRIO 2008" och kontinuerlig lansering av egenutvecklade produkter. Bruttoresultatet uppgår till 99,5 Mkr (98,6 Mkr).

KOSTNADER

Rörelsens försäljnings-, administrations- och utvecklingskostnader minskade jämfört med föregående år och uppgick till 97,9 (104,2) Mkr. Justerat för den avyttrade verksamheten i Polen uppgick kostnaderna till 100,1 Mkr samma period föregående år. Utvecklingskostnader för rapportperioden uppgick till 8,4 (4,1) Mkr.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till 1,6 (-5,6) Mkr, vilket är en förbättring med 7,2 Mkr.

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Koncernens resultat före skatt uppgick till -2,7 (-12,1) Mkr för tredje kvartalet. Finansiellt netto förbättrades till -4,3 (-6,5) Mkr, jämfört med föregående år.

Resultatet innebär en skatteeffekt om 0,3 (0,0) Mkr.

RESULTATUTVECKLING PER KVARTAL

(Mkr)

	JUL-SEP 07	APR-JUN 07	JAN-MAR 07	OKT-DEC 06	JUL-SEP 06
Nettoomsättning	222,7	202,6	181,1	374,4	242,3
Bruttoresultat	99,5	81,8	75,4	131,5	98,6
Rörelsekostnader	-97,9	-110,3	-107,3	-148,6	-104,2
Rörelseresultat	1,6	-28,5	-31,9	-17,1	-5,6
Finansnetto	-4,3	-4,8	-2,9	-5,8	-6,5
Resultat efter finansiella poster	-2,7	-33,3	-34,8	-22,9	-12,1
Resultat per aktie, kr	-0,26	-3,76	-4,00	-2,26	-2,18

NETTOOMSÄTTNING

(Mkr)	KV3 -06	KV4 -06	KV1 -07	KV2 -07	KV3 -07
Kvartal	242,3	374,4	181,1	202,6	222,7
12-månader rullande	1 236,2	1 113,7	1 062,0	1 000,4	980,8

RÖRELSERESULTAT

(Mkr)	KV3 -06	KV4 -06	KV1 -07	KV2 -07	KV3 -07
Kvartal	-5,6	-17,1	-31,9	-28,5	1,6
12-månader rullande	-117,8	-134,9	-126,4	-83,1	-75,9

BRUTTORESULTAT OCH RÖRELSEKOSTNADER

(Mkr)	KV3 -06	KV4 -06	KV1 -07	KV2 -07	KV3 -07
Rörelsekostnader	-104,2	-148,6	-107,3	-110,3	-97,9
Bruttoresultat	98,6	131,5	75,4	81,8	99,5

Tabellerna har inte korrigerats för jämförelsestörande poster.

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE OCH MARKNAD UNDER RAPPORTPERIODEN JULI – SEPTEMBER 2007

AFFÄRSOMRÅDE BRIO

Affärsområdet BRIO omfattar koncernens produktutveckling, inköp, tillverkning och försäljning av babyartiklar och leksaker under de egna varumärkena BRIO, Carena och SIMO. I affärsområdet BRIO ingår säljbolagen för babyartiklar i Norden och Tyskland, samt försäljningsenheterna i Storbritannien, Tyskland/Österrike, Frankrike/Belgien och Japan. Därutöver sker försäljning via det amerikanska bolaget K'NEX, BRIOs exklusiva leksaksdistributör på den nordamerikanska marknaden. Dessutom sker försäljning via exportavdelningen till marknader där BRIO inte representeras av egna säljbolag.

NETTOOMSÄTTNING PER MARKNAD

(Mkr)	JUL-SEP 07	APR-JUN 07	JAN-MAR 07	OKT-DEC 06	JUL-SEP 06
Norden	64,7	64,3	60,4	62,0	57,6
Övriga Europa	32,1	20,4	25,8	40,6	39,3
Nordamerika	2,0	3,2	4,6	4,3	6,5
Övriga världen	5,7	4,7	2,7	9,6	5,7
Totalt	104,5	92,6	93,5	116,5	109,1

NORDEN

Försäljningen i Norden består huvudsakligen av BRIO-märkta babyartiklar och till viss del av leksaker. Försäljningen sker via fristående detaljister. Den nordiska marknaden bearbetas dels av säljbolag som säljer barnartiklar och dels genom distributören Scanditoy. BRIOs leksaksförsäljning i Norden rapporteras inom affärsområdet Scanditoy.

Försäljningen på den nordiska marknaden uppgick under tredje kvartalet till 64,7 (57,6) Mkr. Lansering av en ny serie bilbarnstolar har inneburit ett komplement till existerande sortimentserbjudande och bidragit positivt till försäljningsutvecklingen.

ÖVRIGA EUROPA

Försäljningen i övriga Europa består huvudsakligen av BRIO-märkta leksaker via fristående detaljister och stormarknader.

Försäljningen i övriga Europa uppgick under tredje kvartalet till 32,1 (39,3) Mkr. Försäljningsminskningen är främst hänförlig till att distributionsavtalet med Plantoy's upphörde under 2006, vilket påverkade försäljningen negativt med cirka 5 Mkr.

NORDAMERIKA

Under 2006 slöt BRIO ett distributionsavtal med amerikanska K'NEX som innebar att K'NEX är BRIOs exklusiva leksaksdistributör i Nordamerika. I samband med detta avvecklades BRIO Corp i USA.

BRIOs försäljning i Nordamerika uppgick under tredje kvartalet till 2,0 (6,5) Mkr. Minskningen härrör främst till att ett försäljningstest på Target under föregående år inte upprepades under samma period i år.

ÖVRIGA VÄRLDEN

BRIOs största enskilda marknad utanför Europa och Nordamerika är Japan. I övrigt exporterar BRIO leksaker till ett femtiotal länder. Försäljningen består främst av BRIO-märkta leksaker. Försäljningen uppgick under tredje kvartalet till 5,7 (5,7) Mkr.

AFFÄRSOMRÅDE SCANDITORY

Scanditoy är en leksaksdistributör med verksamhet i Norden som bedriver inköp och försäljning av trend-, licens- och märkesleksaker. Scanditoy distribuerar BRIOs leksaker på den nordiska marknaden. Vidare ingår utveckling och försäljning av Algas produkter inom Scanditoys verksamhet. Affärsområdet ansvarar även för driften av BRIO Partner-konceptet, en franchiseverksamhet med medlemsbutiker i Norge och Sverige.

NETTOOMSÄTTNING PER MARKNAD

(Mkr)	JUL-SEP 07	APR-JUN 07	JAN-MAR 07	OKT-DEC 06	JUL-SEP 06
Norden	118,2	109,0	86,1	219,9	121,9
Övriga Europa *	0,0	0,5	0,6	36,6	11,4
Nordamerika	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga världen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt	118,2	109,5	86,7	256,5	133,3

*Försäljningsminskningen i Övriga Europa är i sin helhet hänförlig till den avyttrade polska verksamheten.

NORDEN

Försäljningen i Norden består dels av försäljning av BRIO- och ALGA-märkta leksaker, dels av försäljning av trend-, licens- och märkesleksaker via fristående detaljister, fackhandelskedjor, dagligvaruhandeln och partnerkonceptet. Partnerkonceptet omfattar 92 (92) butiker i Sverige och 140 (138) i Norge.

Försäljningen på den nordiska marknaden uppgick under tredje kvartalet till 118,2 (121,9) Mkr. De tre sista egenägda butikerna avyttrades i september 2006. Butiksavyttringen har medfört en försäljningsminskning under tredje kvartalet med 3,5 Mkr. Försäljningen tredje kvartalet 2007 har dessutom påverkats negativt med 1,6 Mkr av en valutaeffekt jämfört med motsvarande period 2006.

Utestående kundorder för innevarande år per september 2007 uppgick till 174 Mkr jämfört med 160 Mkr föregående år. Dessutom var bruttomarginalen 2 procent enheter högre jämfört med föregående år. Det är främst de regionala marknaderna Sverige, Danmark och Norge som står för ökningen.

Under tredje kvartalet har bruttomarginalen försvagats något jämfört med föregående år, främst beroende på att en större andel utgående artiklar sålts under perioden som en del i de långsiktiga målen att sänka kapitalbindningen. Sammantaget blev rörelseresultatet något lägre än föregående år 1,2 (2,8) Mkr.

ÖVRIGA EUROPA

Försäljningen i Övriga Europa har tidigare bestått av grossistförsäljning i Polen och försäljning via två egenägda butiker i Polen. Sedan BRIO i december 2006 avyttrade sin verksamhet i Polen har Scanditoy helt inriktat sig på den nordiska marknaden.

Försäljningen i Övriga Europa uppgick till 0,0 (11,4) Mkr under tredje kvartalet och 0,9 (30,9) Mkr under perioden januari - september. Försäljningsbortfallet beror på att den polska verksamheten avyttrades i december 2006. Avyttringen kommer att innebära ett årligt försäljningsbortfall om ca 65 Mkr.

MODERBOLAGET

Resultat före skatt för perioden uppgick till -0,3 (-14,7) Mkr. Försäljningen för perioden uppgick till 111,0 (67,8) Mkr. Försäljningsökningen berodde främst på att BRIO AB från och med den 1 januari 2007 svarar för den baby- och barnvagnsverksamhet i Sverige, Finland och Danmark som tidigare drevs inom dotterbolaget European Nursery Group (ENG). Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 4,2 (2,5) Mkr. Den 30 september 2007 uppgick moderbolagets nettolikviditet till 20,5 Mkr jämfört med 24,1 Mkr vid årets början. Antalet anställda under perioden var 77 personer jämfört med 161 personer under helåret 2006. Den stora minskningen är hänförlig till att tidigare uppsagd personal under 2007 avslutat sina anställningar.

UTSIKTER

Det pågår en intensiv utveckling av såväl nya leksaker, som barnvagnar, bilbarnstolar och möbler. Under hösten 2006 lanserades de första nya produkterna i enlighet med BRIOs nya strategi, och de kommer att få fler efterföljare under år 2007 och 2008. Det kommer därför att ta ytterligare tid innan den långsiktiga utvecklingen av BRIOs erbjudande får fullt genomslag finansiellt.

Handlingsprogrammet "BRIO 2008" är genomfört enligt plan. Åtgärderna beräknas ge besparingar om cirka 80 Mkr per år med full effekt från 2007 samt minska kapitalbindningen med 100 Mkr under år 2007 jämfört med 2004 års nivå och justerat för nuvarande koncernstruktur. Till följd av de åtgärder som programmet innebär förväntas BRIO uppvisa ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten år 2007. Vidare är målsättningen att BRIO ska nå positivt nettoresultat från år 2008.

ÖVRIG INFORMATION AVSEENDE RAPPORTPERIODEN JULI - SEPTEMBER 2007

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen minskade från 843,4 Mkr till 776,1 Mkr, jämfört med samma period föregående år.

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2007 till 32,4 Mkr jämfört med 47,8 Mkr den 30 september 2006. Nettoskuldssättningen, exklusive pensionsskulder och finansiell leasing, var 321,1 Mkr jämfört med 244,0 Mkr föregående år, en ökning med 77,1 Mkr.

Soliditeten, inklusive förlagslån, uppgick till 20,9 procent jämfört med 29,0 procent under samma period föregående år och majoritetens andel av det egna kapitalet uppgick till 101,9 (187,2) Mkr.

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick under juli till september till 5,4 (4,3) Mkr. Investeringarna avser i huvudsak affärssystem, utvecklingsprojekt samt produktverktyg. De sammanlagda avskrivningarna var -3,2 Mkr jämfört med -4,3 Mkr under samma period föregående år.

VALUTAPÅVERKAN

De viktigaste valutorna för BRIO är USD, EUR och NOK. I första hand matchas in- och utgående valutor mot varandra, i andra hand säkras nettoexponeringen i enlighet med koncernens finanspolicy.

PERSONAL

Under rapportperioden var 353 personer anställda inom BRIO-koncernen jämfört med 544 personer för helåret 2006. Personalminskningen med 191 anställda är främst en följd av att verksamheten i Polen avyttrats, antalet egna butiker har minskat och att produktionsenheten i Killeberg har stängts, samt att den egna verksamheten i USA har avvecklats.

VALBEREDNING

Valberedningen består av Bengt Ivarsson (sammankallande), Daniel Sachs samt Ragnhild Wiborg och nås på adress Valberedningen, BRIO AB, Box 305, 201 23 Malmö.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Marknaden för leksaker och babyprodukter är trendkänslig och starkt konkurrensutsatt. Därtill har distributionskanalerna för leksaker breddats till att, förutom fackhandeln, även omfatta t ex stormarknader, varuhus och bensinstationer. Av vikt för BRIOs verksamhet och lönsamhetsutveckling är bolagets förmåga att bibehålla och stärka sin position som leverantör av leksaker och babyprodukter under förändrade marknadsförhållanden. Marknaden för leksaker och babyprodukter påverkas av förändringar i den allmänna konjunkturen och dess effekt på efterfrågan och konsumtion.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

<u>Rapport</u>	<u>Tidpunkt för publicering</u>
Bokslutskommuniké	14 februari 2008
Årsredovisning	april 2008
Rapport för första kvartalet	12 maj 2008
Årsstämma	12 maj 2008

Osby den 29 oktober 2007

Thomas Bräutigam
VD och koncernchef

Kontaktperson för information
Thomas Bräutigam, VD och koncernchef,
thomas.brautigam@brio.net
Tel 0479-190 00

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

NYCKELTAL KONCERNEN

	SEP 2007	SEP 2006	DEC 2006
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg
Soliditet inkl förlagslån, %	20,9	29,0	29,9
Soliditet, %	13,3	22,4	22,5
Antal aktier vid rapportperiodens utgång	9 333 332	5 600 000	9 333 332
Ovanstående efter utspädning	9 570 332	5 812 000	9 545 332
Genomsnittligt antal aktier under räkenskapsåret	9 333 332	5 600 000	6 533 333
Ovanstående efter utspädning	9 556 443	5 623 556	6 604 000
Genomsnittligt antal aktier under delårsperioden	9 333 332	5 600 000	-
Ovanstående efter utspädning	9 570 332	5 670 667	-
Eget kapital per aktie, kr	10,92	33,43	17,69

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG - KONCERNEN

(Mkr)	JUL-SEP		JAN-SEP		OKT 2006- SEP 2007	Helår 2006
	2007	2006	2007	2006		
Nettoomsättning	222,7	242,3	606,4	739,3	980,8	1 113,7
Kostnad för sålda varor	-123,2	-143,7	-349,7	-488,1	-592,6	-731,0
Bruttoresultat	99,5	98,6	256,7	251,2	388,2	382,7
Försäljningskostnader	-70,9	-80,2	-234,9	-304,6	-352,9	-422,6
Administrationskostnader	-23,5	-28,0	-76,5	-76,4	-109,5	-109,4
Utvecklingskostnader	-8,4	-4,1	-26,0	-18,9	-36,6	-29,5
Övr rörelseintäkter/kostnader	4,9	8,1	21,9	30,9	34,9	43,9
Rörelseresultat	1,6	-5,6	-58,8	-117,8	-75,9	-134,9
Finansiellt netto	-4,3	-6,5	-12,0	-17,1	-17,8	-22,9
Resultat före skatt	-2,7	-12,1	-70,8	-134,9	-93,7	-157,8
Skatt	0,3	0,0	-3,8	-4,5	-0,1	-0,8
Resultat efter skatt	-2,4	-12,1	-74,6	-139,4	-93,8	-158,6
varav moderbolagets aktieägares andel	-2,4	-12,2	-74,8	-139,6	-94,1	-158,9
varav minoritetens andel	0,0	0,1	0,2	0,2	0,3	0,3
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,26	-2,18	-8,01	-24,93	-10,08	-25,08
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,26	-2,18	-8,01	-24,93	-10,08	-25,08

Jämförelsetalen i resultaträkningen utgörs av koncernens totala resultaträkning, det vill säga inklusive avyttrad verksamhet i Polen då denna avyttring inte anses utgöra en väsentlig del av koncernens resultat 2006.

AVSKRIVNINGAR - KONCERNEN

Avskrivningar på immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar har fördelats på följande poster i resultaträkningen:

(Mkr)	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2007	2006	2007	2006	2006
Kostnad för sålda varor	-1,3	-3,0	-5,3	-5,8	-7,7
Försäljningskostnader	-0,2	0,2	-0,8	-2,4	-2,8
Administrationskostnader	-1,2	-1,5	-4,2	-4,8	-7,3
Utvecklingskostnader	-0,5	0,0	-1,1	0,0	-0,3
Summa	-3,2	-4,3	-11,4	-13,0	-18,1

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG - KONCERNEN
(Mkr)

	07-09-30	06-09-30	06-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	62,6	59,1	57,6
Övriga Immateriella tillgångar	97,5	75,0	78,2
Materiella anläggningstillgångar	24,4	41,6	33,5
Finansiella anläggningstillgångar	41,0	42,6	57,2
Summa anläggningstillgångar	225,5	218,3	226,5
Varulager	264,4	288,0	188,2
Kundfordringar	202,6	237,0	206,5
Övriga fordringar	51,2	52,3	43,1
Likvida medel	32,4	47,8	75,4
Summa omsättningstillgångar	550,6	625,1	513,2
Summa tillgångar	776,1	843,4	739,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Moderbolagets aktieägarers andel</i>			
Aktiekapital	93,3	56,0	93,3
Övrigt tillskjutet kapital	128,2	165,5	128,2
Reserver	77,2	68,5	65,7
Balanserad vinst	-196,8	-102,8	-122,1
Summa	101,9	187,2	165,1
Minoritetsandel	1,7	1,3	1,3
Summa eget kapital	103,6	188,5	166,4
<i>Långfristiga skulder</i>			
<i>räntebärande</i>			
Avsättningar för pensioner	73,9	67,3	69,4
Skulder till kreditinstitut	11,5	0,0	12,8
Övriga långfristiga skulder	58,7	69,9	57,8
<i>Långfristiga skulder</i>			
<i>ej räntebärande</i>			
Uppskjuten skatteskuld	18,6	16,2	15,8
Övriga avsättningar	6,1	2,1	5,4
<i>Kortfristiga skulder</i>			
<i>räntebärande</i>			
Övriga kortfristiga skulder	283,4	222,1	209,9
<i>Kortfristiga skulder</i>			
<i>ej räntebärande</i>			
Övriga avsättningar	14,3	39,4	13,0
Övriga kortfristiga skulder	206,0	237,9	189,2
Summa skulder	672,5	654,9	573,3
Summa eget kapital och skulder	776,1	843,4	739,7

FÖRÄNDRINGAR I TOTALT EGET KAPITAL - KONCERNEN
(Mkr)

	Hänförlig till moderbolagets aktieägare				Minoritets-	Summa
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	intresse	Eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2006	56,0	0,0	76,5	35,7	1,1	169,3
Omräkningsdifferens			-8,0			-8,0
Nyemission		168,0				168,0
Emissionskostnader		-2,5				-2,5
Erlagd premie teckningsoptioner				1,1		1,1
Resultat efter skatt				-139,6	0,2	-139,4
Utgående balans per 30 september 2006	56,0	165,5	68,5	-102,8	1,3	188,5
Omräkningsdifferens			-2,7			-2,7
Omräkningsdifferens avseende avyttrade företag			-0,1			-0,1
Nyemission	37,3	-37,3				0,0
Utdelning till minoritet					-0,1	-0,1
Resultat efter skatt				-19,3	0,1	-19,2
Utgående balans per 31 december 2006	93,3	128,2	65,7	-122,1	1,3	166,4
Omräkningsdifferens			11,5		0,2	11,7
Erlagd premie teckningsoptioner				0,1		0,1
Resultat efter skatt				-74,8	0,2	-74,6
Utgående balans per 30 september 2007	93,3	128,2	77,2	-196,8	1,7	103,6

ÖVRIGA RESERVER - KONCERNEN
(Mkr)

	Omräknings-	Omvärderings-	Övriga
	differens	reserv *1)	reserver
Ingående balans per 1 januari 2006	59,0	17,5	76,5
Periodens omräkningsdifferens	- 8,0	-	8,0
Utgående balans 30 september 2006	51,0	17,5	68,5
Periodens omräkningsdifferens	- 2,7	-	2,7
Omräkningsdifferens avseende avyttrade företag	- 0,1	-	0,1
Utgående balans 31 december 2006	48,2	17,5	65,7
Periodens omräkningsdifferens	11,5	-	11,5
Utgående balans 30 september 2007	59,7	17,5	77,2

*1) Ingående omvärderingsreserv har justerats jämfört med Årsredovisning 2005 då omvärdering av aktier i dotterbolag klassificeras som balanserad vinst.

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN
(Mkr)

	JAN-SEP 07	JAN-SEP 06	HELÅR 2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändring av rörelsekapital	-64,4	-129,7	-139,5
Förändring av rörelsekapital	-22,4	23,2	93,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-86,8	-106,5	-45,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19,3	-9,8	-33,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	63,1	77,7	68,4
Periodens kassaflöde	-43,0	-38,6	-11,1
Likvida medel vid periodens början	75,4	88,2	88,2
Kursdifferens i likvida medel	0,0	-1,8	-1,7
Likvida medel vid periodens slut	32,4	47,8	75,4

AKTIEÄGARE PER 2007-09-30

	ANTAL A-AKTIER	ANTAL B-AKTIER	INNEHAV, %	RÖSTER, %
Proventus Invest AB	2 752 466	2 380 791	55,00%	60,93%
Dag Ivarsson med familj	1 112 200	106 901	13,06%	22,88%
Consepio	0	521 066	5,58%	1,06%
BRIO ABs Intressefond	266 000	64 000	3,54%	5,55%
BRIO ABs Personalstiftelse	236 000	0	2,53%	4,81%
Amagerbanken AS, Danmark	0	205 163	2,20%	0,42%
Bengt Ivarsson med familj	50 000	50 000	1,07%	1,12%
Geveran Trading Co Ltd	0	100 000	1,07%	0,20%
Sverker Thufvesson	0	93 334	1,00%	0,19%
Tomas Persson	0	80 000	0,86%	0,16%
Magnus Lilja	0	70 400	0,75%	0,14%
Övriga aktieägare	0	1 245 011	13,34%	2,54%
Summa	4 416 666	4 916 666	100,00%	100,00%

INFORMATION PER AFFÄRSOMRÅDE

(Mkr)	BRIO		SCANDITORY		GEMENSAMMA RESURSER		BRIO GROUP	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Orderingång	290,1	354,9	403,9	452,9	0,0	0,0	694,0	807,8
Försäljning	290,6	379,5	314,4	359,8	1,4	0,0	606,4	739,3
Intern försäljning	36,9	28,4	1,2	1,2	0,0	0,0	38,1	29,6
Rörelseresultat	-20,9	-65,3	-23,1	-21,6	-14,8	-30,9	-58,8	-117,8
Investeringar	21,4	8,6	0,1	0,2	0,0	1,2	21,5	10,0
Avskrivningar	-6,1	-9,8	-0,2	-0,9	-5,1	-2,3	-11,4	-13,0
Nedskrivningar	0,0	-1,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,7
Summa tillgångar	353,8	356,2	422,3	382,0	0,0	105,2	776,1	843,4
Summa skulder	268,6	187,2	403,9	344,8	0,0	122,9	672,5	654,9

FÖRSÄLJNING PER MARKNAD

(Mkr)	JAN-SEP 2007	JAN-SEP 2006
Sverige	196,5	197,6
Norden utom Sverige	308,7	346,5
Övriga Europa	78,3	127,2
Nordamerika	9,8	56,2
Övriga världen	13,1	11,8
Totalt	606,4	739,3

KOMMENTARER AVSEENDE DELÅRET JANUARI – SEPTEMBER 2007

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER JAN-SEP 2007

- Samtliga åtgärder inom handlingsprogrammet "BRIO 2008" har genomförts enligt plan. Genom handlingsprogrammet har kostnadsmassan reducerats för att frigöra resurser för satsning på produktutveckling.
- En extra bolagsstämma den 30 januari 2007 godkände överlåtelsen av BRIOs tidigare helägda polska dotterbolag, till TM Invest Sp. z o.o.
- Efter rapportperioden har BRIO ingått ett treårigt licensavtal med Walt Disney Company Ltd avseende rättigheterna till Mickey Mouse Club House och Mina vänner Tiger & Nalle Puh för träleksaker inom i huvudsak Europa. De första produkterna lanseras efter sommaren 2008.

KOMMENTARER TILL RESULTATRÄKNING

Försäljningen minskade under årets första nio månader med 132,9 Mkr till 606,4 (739,3) Mkr. Försäljningsminskningen beror främst på avslutade distributionsavtal, men också på strukturförändringen i USA. De genomförda förändringarna i USA påverkade försäljningen negativt med 41,9 Mkr. Valutakursförändringar påverkade omsättningen negativt med -6,0 (16,3) Mkr. Bruttoresultatet ökade med 5,5 Mkr till 256,7 (251,2) Mkr. Den förbättrade bruttomarginalen är en effekt av avslutade distributionsavtal, genomförandet av handlingsprogrammet "BRIO 2008" och kontinuerlig lansering av egenutvecklade produkter med högre marginaler.

KOMMENTARER TILL BALANSRÄKNING

Balansomslutningen minskade med 67,3 Mkr till 776,1 (843,4) Mkr jämfört med 30 september 2006. Immateriella tillgångar ökade från 134,1 Mkr till 160,1 Mkr. Det samlade värdet av koncernens materiella anläggningstillgångar minskade med 17,2 Mkr till 24,4 (41,6) Mkr. Minskningen beror till största delen på en låg investeringstakt under perioden. De finansiella anläggningstillgångarna minskade med 1,6 Mkr till 41,0 (42,6) Mkr.

Omsättningstillgångarna minskade med 74,5 Mkr till 550,6 (625,1) Mkr. Varulagret minskade med 23,6 Mkr till 264,4 (288,0) Mkr och kundfordringarna minskade med 34,4 Mkr till 202,6 (237,0) Mkr. Nettoskuldsättningen, exklusive pensionsskulder och finansiell leasing, var 321,1 Mkr vilket ska jämföras med 244,0 Mkr föregående år, en ökning med 77,1 Mkr.

Det egna kapitalet minskade med 62,8 Mkr jämfört med årsbokslutet. Årets resultat belastade det egna kapitalet med -74,6 Mkr. Periodens valutakursdifferens i det egna kapitalet uppgick till 11,7 Mkr och avser omräkningen av utländska dotterbolag.

Räntebärande långfristiga skulder uppgick till 144,1 Mkr jämfört med 137,2 Mkr den 30 september 2006. Den 30 september 2007 bestod posten dels av koncernens avsättningar till pensioner och dels av ett förlagslån. Dessutom fanns en mindre skuld till kreditinstitut.

Övriga ej räntebärande kortfristiga skulder minskade med 57,0 Mkr jämfört med 30 september 2006.

INVESTERINGAR - KONCERNEN

(Mkr)	JAN-SEP 07	JAN-SEP 06	HELÅR 2006
Investeringar i immateriella tillgångar	17,2	6,4	12,9
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	4,3	3,6	6,9
Summa investeringar	21,5	10,0	19,8

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick under januari till september till 21,5 (10,0) Mkr. Investeringarna avser i huvudsak affärssystem, utvecklingsprojekt samt produktverktyg. Den kraftigt ökade investeringstakten för immateriella tillgångar beror främst på investeringar i datasystem och produktutveckling. De sammanlagda avskrivningarna var -11,4 Mkr jämfört med -13,0 Mkr under samma period föregående år.

KOMMENTARER TILL KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödet för årets första nio månader 2007 var negativt och uppgick till 43,0 Mkr. Kassaflödet påverkas av de säsongsvariationer som karaktäriserar framförallt leksaksbranschen och som påverkar såväl resultatutvecklingen som kapitalbindningen under året.

SÄSONGSVARIATIONER

Leksaksbranschen karaktäriseras av stora säsongsvariationer där största delen av försäljningen sker under årets sista månader. Förvärvet av ENG och en ökad satsning på babysortimentet innebär minskade säsongsvariationer för BRIO. BRIOs totala försäljning under perioden 2003-2006 fördelades mellan kvartalen på följande sätt:

Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Kvartal 4
21%	21%	23%	36%

Under 2006 fördelade sig försäljningen mellan kvartalen enligt följande:

Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Kvartal 4
21%	24%	22%	33%

KÄNSLIGHETSANALYS

I tabellen nedan ges en uppskattning av nettoeffekterna av förändringar i valutakurser på BRIOs resultat för 2006.

Förändring av USD +5%	Effekt på resultatet, Mkr
USD/SEK	-10
Förändring av EUR +5%	
EUR/SEK	7

MODERBOLAGETS UTVECKLING UNDER RAPPORTPERIODEN JULI-SEPTEMBER 2007

FÖRSÄLJNING

Under det tredje kvartalet uppgick försäljningen till 111,0 Mkr, vilket är en ökning med 43,2 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är främst hänförlig till att BRIO AB från och med 1 januari 2007 svarar för den baby- och barnvagnsverksamhet i Sverige, Finland och Danmark som tidigare drevs inom dotterbolaget European Nursery Group (ENG). Valutakurseffekter påverkade försäljningsintäkterna negativt med -0,3 (-0,5) Mkr.

Bruttoresultatet förbättrades med 18,0 Mkr till 47,7 (29,7) Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är dels en effekt av genomförda förändringar i baby- och barnvagnsverksamheten och dels förbättrad bruttomarginal.

KOSTNADER

Rörelsens försäljnings-, administrations- och utvecklingskostnader ökade jämfört med föregående år och uppgick till 42,2 (39,6) Mkr.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till 5,5 (-9,9) Mkr, vilket är en förbättring med 15,4 Mkr.

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till -0,3 (-14,7) Mkr för tredje kvartalet. Finansiellt netto försämrades till -5,8 (-4,8) Mkr, jämfört med föregående år.

Resultatet innebär en skatteeffekt om -0,6 (-1,7) Mkr.

RESULTATUTVECKLING PER KVARTAL

(Mkr)	JUL-SEP 07	APR-JUN 07	JAN-MAR 07	OKT-DEC 06	JUL-SEP 06
Nettoomsättning	111,0	86,2	89,2	84,0	67,8
Bruttoresultat	47,7	33,3	32,6	42,7	29,7
Rörelsekostnader	-42,2	-48,5	-55,7	-37,7	-39,6
Rörelseresultat	5,5	-15,2	-23,1	5,0	-9,9
Finansnetto	-5,8	-3,9	-1,0	-10,6	-4,8
Resultat efter finansiella poster	-0,3	-14,4	-24,1	-37,7	-14,7

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG - MODERBOLAGET

(Mkr)	JUL-SEP		JAN-SEP		OKT 2006- SEP 2007	Helår 2006
	2007	2006	2007	2006		
Nettoomsättning	111,0	67,8	286,4	139,9	370,4	223,9
Kostnad för sålda varor	-63,3	-38,1	-171,5	-78,7	-212,8	-120,0
Bruttoresultat	47,7	29,7	114,9	61,2	157,6	103,9
Försäljningskostnader	-38,1	-30,7	-106,5	-79,8	-135,0	-108,3
Administrationskostnader	-14,8	-14,3	-48,9	-52,7	-67,8	-71,6
Utvecklingskostnader	-7,1	-3,8	-23,4	-11,0	-30,7	-18,3
Övr rörelseintäkter/kostnader	17,8	9,2	32,4	28,1	49,4	45,1
Rörelseresultat	5,5	-9,9	-31,5	-54,2	-26,5	-49,2
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	4,7	3,2	-27,4	-28,9
Finansiellt netto	-5,8	-4,8	-10,7	-10,3	-21,3	-20,9
Resultat efter finansiella poster	-0,3	-14,7	-37,5	-61,3	-75,2	-99,0
Överavskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2
Resultat före skatt	-0,3	-14,7	-37,5	-61,3	-75,0	-98,8
Skatt	-0,6	-1,7	-0,5	6,4	-8,1	-1,2
Resultat efter skatt	-0,9	-16,4	-38,0	-54,9	-83,1	-100,0

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG - MODERBOLAGET

(Mkr)	07-09-30	06-09-30	06-12-31
-------	----------	----------	----------

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	29,6	12,0	14,5
Materiella anläggningstillgångar	15,7	26,8	22,1
Finansiella anläggningstillgångar	265,3	329,2	294,6
Summa anläggningstillgångar	310,6	368,0	331,2
Kortfristiga fordringar			
Varulager	95,6	54,8	41,9
Kundfordringar	63,6	55,3	59,9
Övriga fordringar	204,8	159,9	109,0
Summa kortfristiga fordringar	364,0	270,0	210,8
Likvida medel	20,5	11,6	24,1
Summa omsättningstillgångar	384,5	281,6	234,9
Summa tillgångar	695,1	649,6	566,1

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Bundet eget kapital

Aktiekapital	93,3	93,3	93,3
Uppskrivningsfond	44,0	44,0	44,0
Reservfond	11,2	11,2	11,2
Summa bundet eget kapital	148,5	148,5	148,5

Fritt eget kapital

Överkursfond	128,1	128,1	128,1
Balanserad vinst	-94,2	13,6	5,7
Årets resultat	-38,0	-54,9	-100,0
Summa fritt eget kapital	-4,1	86,8	33,8
Summa eget kapital	144,4	235,3	182,3
Överavskrivningar	1,3	1,5	1,3

Avsättningar

Avsättningar för pensioner	62,5	59,0	60,5
Uppskjuten skatteskuld	0,0	0,0	0,1
Övriga avsättningar	3,5	25,9	5,9
Summa avsättningar	66,0	84,9	66,5

Långfristiga skulder

Skulder till koncernföretag	22,6	29,1	26,8
Övriga skulder	59,0	141,1	56,9
Summa långfristiga skulder	81,6	170,2	83,7

Kortfristiga skulder

Checkräkningskredit	119,4	46,6	101,0
Leverantörsskulder	42,4	37,6	24,7
Skulder till koncernföretag	81,1	22,7	20,8
Övriga skulder	158,9	50,8	85,8
Summa kortfristiga skulder	401,8	157,7	232,3
Summa eget kapital och skulder	695,1	649,6	566,1

KOMMENTARER AVSEENDE DELÅRET JANUARI – SEPTEMBER 2007

ÖVRIGA HÄNDELSE

En extra bolagsstämma den 30 januari 2007 godkände överlåtelsen av BRIOs tidigare helägda polska dotterbolag, till TM Invest Sp.zo.o.

VÄSENTLIGA BELOPPSFÖRÄNDRINGAR

Samordning av varulager i BRIO AB avseende ENG-verksamheten medförde ett ökat lagervärde jämfört med årsskiftet.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORE

Stora delar av affärsområde BRIO bedrivs i moderbolaget varför de risker som definierats för koncernen också återspeglas i moderbolaget. Marknaden för leksaker och babyprodukter är trendkänslig och konkurrensutsatt. Därtill har distributionskanalerna för leksaker breddats till att, förutom fackhandeln, även omfatta t ex stormarknader, varuhus och bensinstationer. Av vikt för BRIOs verksamhet och lönsamhetsutveckling är bolagets förmåga att bibehålla och stärka sin position som leverantör av leksaker och babyprodukter under förändrade marknadsförhållanden. Marknaden för leksaker och babyprodukter påverkas av förändringar i den allmänna konjunkturen och dess effekt på efterfrågan och konsumtion.

FINANSIELL STÄLLNING

Balansomslutningen ökade till 695,1 Mkr jämfört med 649,6 Mkr under samma period föregående år.

Moderbolagets likvida medel uppgick den 30 september 2007 till 20,5 Mkr jämfört med 11,6 Mkr den 30 september 2006.

Soliditeten uppgick till 20,8 procent jämfört med 36,2 procent under samma period föregående år. Minskningen beror främst på årets negativa resultat men också på den högre balansomslutningen.

INVESTERINGAR - MODERBOLAGET

(Mkr)	JAN-SEP 07	JAN-SEP 06	HELÅR 2006
Investeringar i immateriella tillgångar	16,6	3,6	7,3
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	3,2	2,9	3,3
Summa investeringar	19,8	6,5	10,6

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick under januari till september till 19,8 (6,5) Mkr. Investeringarna avser i huvudsak affärssystem, utvecklingsprojekt samt produktverktyg. De sammanlagda avskrivningarna var -6,6 Mkr jämfört med -5,1 Mkr under samma period föregående år.

PERSONAL

Under de nio första månaderna 2007 var i genomsnitt 96 personer anställda i BRIO AB jämfört med 161 personer helåret 2006. Personalminskningen är främst en följd av att tidigare uppsagd personal avslutat sina anställningar under 2007.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänt om tillämpade redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU, Årsredovisningslagen samt Redovisningsrådets rekommendation 30 Kompletterande redovisningsregler och delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering, vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapporter för koncerner. De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport beskrivs i not 1 i Årsredovisningen 2006. Där framgår bland annat att IFRS tillämpas från och med år 2005 samt vilka effekter detta får för BRIO-koncernen. De nya eller reviderade IFRS standarder eller IFRIC tolkningar som trätt i kraft sedan 1 januari 2007 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat- eller balansräkningar.

Information om moderbolaget

Moderbolaget redovisar enligt RR 32 "Redovisning för juridiska personer". RR 32 kräver att Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, d v s IFRS i den omfattning som RR 32 tillåter. Moderbolaget följer även Årsredovisningslagen där nya regler i ÅRL 9:5 kräver att delårsrapporten skall innehålla uppgifter om moderbolagets räkenskaper.

BRIO är ett svenskt företag som utvecklar och säljer leksaker, barnvagnar, bilbarnstolar och barnmöbler. Företaget grundades 1884 och är idag en internationell koncern med varumärkena BRIO, SIMO och Alga. I koncernen ingår också Scanditoy, en omfattande distributörsverksamhet för leksaker i Norden. Koncernen har cirka 350 anställda, finns representerat i ett 50-tal länder och är noterat på Stockholmsbörsens O-lista sedan 1985.

BRIO AB
Box 305
201 23 Malmö
Tel 0479-190 00
Fax 0479-147 24
info@brio.net
www.brio.net
Organisationsnummer 556201-9686
Bolaget är publikt