

DELÅRSRAPPORT FÖR FENIX OUTDOOR AB (publ) 2012-01-01 – 2012-09-30

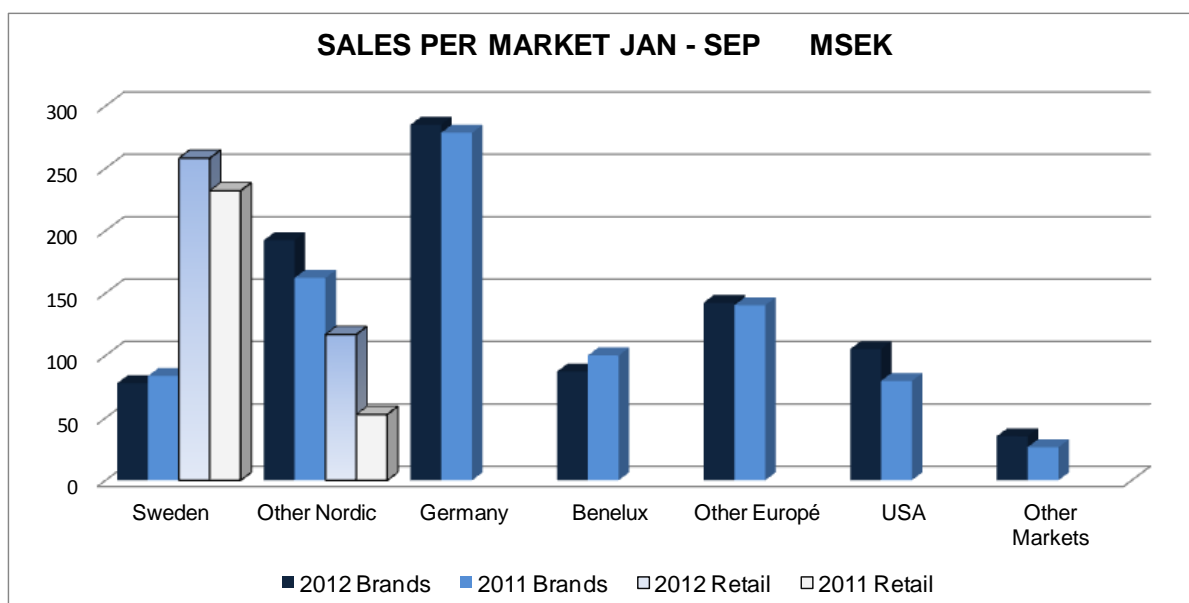
Tredje kvartalet 2012-07-01 – 2012-09-30

- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 552,5 (528,9) MSEK, en ökning med 4%.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 136,2 (124,3) MSEK, en ökning med 10%.
- Koncernens resultat före skatt uppgick till 128,5 (127,7) MSEK, en ökning med 1%.
- Vinst per aktie efter skatt uppgick till 7,08 (6,81) kronor.

2012-01-01 – 2012-09-30

- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 1 318,4 (1 173,7) MSEK, en ökning med 12%.
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 213,9, (211,3) MSEK, en ökning med 1%.
- Koncernens resultat före skatt uppgick till 204,2 (214,9) MSEK, en minskning med 5%.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 148,5 (154,8) MSEK, en minskning med 4%.
- Vinst per aktie efter skatt uppgick till 11,19 (11,66) kronor.

Koncernen är organiserad i två rörelsesegment: **Brands** som omfattar utveckling och marknadsföring av de egna varumärkena Fjällräven, Tierra, Primus, Hanwag och Brunton samt **Retail** genom outdoordetaljisterna Naturkompaniet och Partioaitta. Dessa två rörelsesegment stöds av koncerngemensamma funktioner för ledning, ekonomi, finans, IT och logistik.



KONCERNENS OMSÄTTNING JANUARI - SEPTEMBER

Koncernens omsättning ökade med 12% till MSEK 1 299,8 (1 155,7). Retail bidrog med drygt halva ökningen genom högre omsättning inom Naturkompaniet och tillkommande omsättning från finska Partioaitta Oy. Även Brands ökade sin försäljning jämfört föregående år. Starkast var ökningen i Norden, utanför Sverige, samt till marknader utanför Europa.

För hela perioden ökade omsättningen med 13% i lokal valuta. Under det tredje kvartalet var ökningen i lokal valuta 7%, jämfört med 4% mätt i svenska kronor.

Mätt i jämförbara enheter ökade koncernens omsättning med 8% för perioden januari till september.

KONCERNENS RESULTAT JANUARI - SEPTEMBER

Koncernens rörelseresultat ökade från 211,3 till 213,9 MSEK, vilket kan förklaras utifrån en fortsatt stabil bruttomarginal och en ökad omsättning. Att ökningen inte blev större kan hänföras till kostnadsökningar under året för bl a lagerutbyggnad i Holland, varumärkesskydd samt andra kostnader etablerade för att möjliggöra fortsatt tillväxt.

Koncernens rörelseintäkter uppgick till	1 318,4 (1 173,7) MSEK
Koncernens rörelseresultat före avskrivningar uppgick till	235,8 (234,8) MSEK
Koncernens resultat före skatt uppgick till	204,2 (214,9) MSEK
Koncernens resultat efter skatt uppgick till	148,5 (154,8) MSEK

Då moderbolaget finansierar många av sina dotterbolag i EUR, redovisas högre finansiella kostnader jämfört föregående år. Ökningen kan hänföras till kursförlust på nämnda finansiering.

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens finansiella ställning är fortsatt stark med en nettolikviditet på samma nivå som föregående år. Koncernens likvida medel uppgick till -6,6 (32,5) MSEK, där den negativa balansen upplånats genom koncernens checkräkning. Koncernens räntebärande skulder, utöver denna checkkredit, uppgick till 43,2 (87,3) MSEK. Koncernens egna kapital vid periodens utgång uppgick till 834,2 (738,7) MSEK, vilket motsvarar en soliditet på 72,8 (66,3)%.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 30,4 (34,7) MSEK.

MODERBOLAGET

Verksamheten utgörs av koncerngemensamma funktioner. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Resultat före skatt uppgick till -28,4 (-3,0) MSEK. Resultat efter skatt för perioden uppgick till -20,9 (0,4) MSEK. Likvida medel vid periodens utgång var 0,0 (0,0) MSEK. Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5,3 (21,9) MSEK.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har i allt väsentligt tillämpats som i senaste årsredovisningen. Nya eller reviderade IFRS-standarder som har trätt i kraft sedan den 1 januari 2013 har inte givit någon väsentlig effekt på denna finansiella rapport

RISKER

För beskrivning av koncernens riskfaktorer se senast avgiven årsredovisning, sid 42-43.

RÖRELSESEGMENT

Fenix Outdoor AB rapporterar omsättning och rörelseresultat för rörelsesegmenten **Brands** och **Retail** samt för koncerngemensamma tjänster. Den interna uppföljningen av verksamheten sker enligt denna uppdelning. Dessutom redovisas försäljning uppdelad på geografiska områden.

	Brands		Retail		Koncern-gemensamt	
	Jan - sept 2012	Jan - sept 2011	Jan - sept 2012	Jan - sept 2011	Jan - sept 2012	Jan - sept 2011
Nettoomsättning, MSEK	924,8	870,8	375,0	284,9	0,0	0,0
Rörelseresultat, MSEK	243,4	232,8	16,3	17,8	-45,7	-39,3
Antal butiker, 30 juni			45	42		
Varav franchise			5	6		

	Brands		Retail		Total	Total
	Jan - sept 2012	Jan - sept 2011	Jan - sept 2012	Jan - sept 2011	Jan - sept 2012	Jan - sept 2011
Omsättning per marknad						
Sverige	77,8	83,7	258,1	232,1	26%	27%
Övriga Norden	192,3	162,2	116,9	52,8	24%	19%
Tyskland	284,9	278,5			22%	24%
Benelux	87,1	100,0			7%	9%
Övriga Europa	142,3	140,3			11%	12%
USA	105,1	79,6			8%	7%
Övriga Marknader	35,3	26,5			3%	2%
Totalt	924,8	870,8	375,0	284,9	100%	100%

BRANDS

- Omsättningen har ökat till 924,8 (870,8) MSEK
- Rörelseresultatet har ökat till 243,4 (232,8) MSEK

Brands uppvisar en omsättningsökning om 6%. I lokal valuta var ökningen cirka 7%. Skillnaden mellan omsättningsökning i svenska kronor och lokal valuta var som störst under det tredje kvartalet. Segmentet uppvisar en stabil bruttomarginal, vilket i kombination med ökad försäljning bidragit till en förbättrad rörelsevinst jämfört med föregående år.

RETAIL

- Omsättningen har ökat till 375,0(284,9) MSEK
- Rörelseresultatet har minskat till 16,3 (17,8) MSEK.

Den kraftiga försäljningstillväxten kommer främst från köpet av Partioaitta Oy i maj 2011, men även Naturkompaniet har ökat sin försäljning jämfört föregående år, 5% i jämförbara butiker. Segmentets starka tillväxt och geografiska expansion har medfört kostnadsökningar som inte fullt ut kunnat kompenseras av det ökade täckningsbidraget. Resultatet kvarstår därför på samma nivå som föregående år.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH TOTALRESULTAT MSEK

	3 månader		9 månader		12 månader	
	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Nettoomsättning	544,2	522,6	1 299,8	1 155,7	1 676,0	1 531,9
Övriga rörelseintäkter	8,3	6,3	18,6	18,0	22,4	21,8
Summa rörelseintäkter	552,5	528,9	1 318,4	1 173,7	1 698,4	1 553,7
Handelsvaror	- 245,5	- 236,2	- 597,3	- 530,3	- 778,5	- 711,5
Övriga externa kostnader	- 96,8	- 100,2	- 283,6	- 241,6	- 380,2	- 338,2
Personalkostnader	- 65,3	- 63,0	- 199,9	- 167,0	205,3	238,2
Av- och nedskrivningar	- 6,5	- 7,9	- 21,9	- 22,7	- 29,2	- 30,0
Resultat från andelar i intresseföretag	0,1	- 0,2	0,5	- 0,8	0,2	- 1,1
Övriga rörelsekostnader	- 2,3	2,9	- 2,3	-	- 2,3	-
Summa rörelsens kostnader	- 416,3	- 404,6	- 1 104,5	- 962,4	- 984,7	- 842,6
Rörelseresultat	136,2	124,3	213,9	211,3	713,7	711,1
Finansiella intäkter	2,1	6,2	5,3	11,6	2,6	8,9
Finansiella kostnader	- 9,8	- 2,8	- 15,0	- 8,0	- 15,8	- 8,8
Resultat före skatt	128,5	127,7	204,2	214,9	700,5	711,2
Skatter	- 34,5	- 37,3	- 55,7	- 60,0	- 63,2	- 67,5
Årets resultat kvarvarande verksamheter	94,0	90,4	148,5	154,9	637,3	167,3
Årets resultat från avveckl. verksamheter	-	-	-	-	-	-
Årets resultat	94,0	90,4	148,5	154,9	637,3	167,3
Årets resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	93,2	90,0	148,5	154,4	160,5	166,4
Minoritetsägare	0,8	0,4	-	0,4	0,5	0,9
* Resultat per aktie före skatt	9,68	9,62	15,38	16,19	52,77	53,58
* Resultat per aktie efter skatt	7,08	6,81	11,19	11,67	48,01	12,60
Antal utestående aktier tusentals	13 274	13 274	13 274	13 274	13 274	13 274

* Resultat per aktie före och efter utspädning är samma då det inte finns utestående optioner eller konvertibler som kan medföra utspädning

ÖVRIGA TOTALRESULTAT MSEK

	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
	Årets resultat efter skatt	94,0	90,4	148,5	154,9	160,9
Övriga totalresultat:	-	-	-	-	-	-
Periodens förändring av omräkningsreserv	- 11,0	- 3,7	- 17,8	3,6	- 19,8	1,6
Periodens förändring av säkringsreserv	- 7,7	7,7	- 10,7	11,4	- 4,9	17,2
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Summa övriga totalresultat för perioden	- 18,7	4,0	- 28,5	15,0	- 24,7	18,8
Summa totalresultat för året	75,3	94,4	120,0	169,9	136,2	186,1
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	74,5	94,0	120,8	169,5	131,1	185,2
Minoritetsägare	0,8	0,4	- 0,8	0,4	- 0,3	0,9

FENIX

OUTDOOR AB publ.

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING MSEK

	30 sept 2012	30 sept 2011	31 dec 2011
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	98,8	97,4	100,5
Varumärken	26,1	36,8	31,9
Övriga immateriella anläggningstillgångar	29,6	20,6	22,5
Materiella anläggningstillgångar	115,6	99,0	110,4
Finansiella anläggningstillgångar	15,4	14,2	15,3
Summa anläggningstillgångar	285,5	268,0	280,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	465,0	415,8	466,1
Kundfordringar och andra fordringar	368,7	359,9	181,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26,7	38,1	30,4
Likvida medel	-	32,5	85,6
Summa omsättningstillgångar	860,4	846,3	763,9
Summa tillgångar	1 145,9	1 114,3	1 044,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	834,2	738,7	754,1
Minoritetsintresse	6,4	7,3	8,9
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristiga icke räntebärande skulder	28,4	30,1	37,3
Långfristiga räntebärande skulder	-	43,6	-
Summa långfristiga skulder	28,4	73,7	37,3
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga icke räntebärande skulder	180,1	193,2	140,2
Kortfristiga räntebärande skulder	49,8	43,7	45,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47,0	57,7	58,5
Summa kortfristiga skulder	276,9	294,6	244,2
Summa eget kapital och skulder	1 145,9	1 114,3	1 044,5

REDOGÖRELSE FÖR FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL TSEK

	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Omräkning utlandsverk- samheter	Säkrings reserv	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2011	26 547	65 933	536 814	- 13 404	- 7 158	608 732
Förändringar i eget kapital 2011						
Utdelning	-	-	- 39 821	-	-	- 39 821
Summa totalresultat för året	-	-	166 368	1 574	17 218	185 160
Utgående balans 31 dec 2011	26 547	65 933	663 361	- 11 830	10 060	754 071
Förändr. i eget kap. 30 sept 2012						
Utdelning			- 39 821			- 39 821
Summa totalresultat för perioden			148 500	- 17 864	- 10 708	119 928
Utgående balans 30 sept 2012	26 547	65 933	811 861	- 29 694	- 648	834 178

**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING
OCH TOTALRESULTAT MSEK**

	3 månader		9 månader		12 månader	
	juli-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Övriga rörelseintäkter	16,9	13,1	45,1	35,2	60,1	50,2
Summa rörelseintäkter	16,9	13,1	45,1	35,2	60,1	50,2
Övriga externa kostnader	- 13,2	- 7,8	- 36,9	- 34,7	- 67,6	- 65,4
Personalkostnader	- 9,2	- 13,5	- 26,2	- 19,7	- 21,3	- 14,8
Av- och nedskrivningar	- 1,3	- 2,2	- 5,3	- 4,0	- 7,5	- 6,2
Summa rörelsens kostnader	- 23,7	- 23,5	- 68,4	- 58,4	- 96,4	- 86,4
Rörelseresultat	- 6,8	- 10,4	- 23,3	- 23,2	- 36,3	- 36,2
Finansiella intäkter	1,5	13,7	5,1	22,0	145,0	161,9
Finansiella kostnader	- 9,1	1,2	- 10,2	- 1,8	- 14,8	- 6,4
Resultat före skatt och bokslutsdisp.	- 14,4	4,5	- 28,4	- 3,0	93,9	119,3
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	- 7,2	- 7,2
Skatter	3,8	1,4	7,5	3,4	- 9,2	- 13,3
Årets resultat	- 10,6	5,9	- 20,9	0,4	77,5	98,8

ÖVRIGA TOTALRESULTAT MSEK

Årets resultat

Summa totalresultat för året

	jan-sept 2012	juli-sept 2011	jan-sept 2012	jan-sept 2011	okt-sept 2011/2012	jan-dec 2011
Årets resultat	- 10,6	5,9	- 20,9	0,4	77,5	98,8
Summa totalresultat för året	- 10,6	5,9	- 20,9	0,4	77,5	98,8

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING
MSEK**

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Summa anläggningstillgångar

Omsättningstillgångar

Kundfordringar

Fordringar hos koncernföretag

Övriga fordringar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Likvida medel

Summa omsättningstillgångar

Totala tillgångar

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Obeskattade reserver

Långfristiga skulder

Avsättningar

Långfristiga skulder från koncernföretag

Summa långfristiga skulder

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

Checkräkningskredit

Skulder till koncernföretag

Övriga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda int

Summa kortfristiga skulder

Summa eget kapital och skulder

	30 sept 2012	30 sept 2011	31 Dec 2011
	17,9	19,5	21,5
	8,3	5,7	4,7
	236,7	237,3	270,9
	262,9	262,5	297,1
	1,4	0,5	0,4
	403,1	296,6	342,0
	27,7	18,4	6,0
	5,4	2,0	2,2
	-	-	46,5
	437,6	317,5	397,1
	700,5	580,0	694,2
	381,3	343,6	442,0
	86,1	78,9	86,1
	0,5	0,5	0,5
	9,3	9,4	9,3
	9,8	9,9	9,8
	5,3	5,8	4,1
	55,0	39,1	-
	152,4	96,9	141,1
	1,2	-	1,9
	9,4	5,8	9,2
	223,3	147,6	156,3
	700,5	580,0	694,2

KOMMANDE RAPPORTER FRÅN FENIX OUTDOOR AB (publ)

Bokslutskommuniké för 2012 lämnas den 21 februari 2013.

Örnsköldsvik den 6 november 2012

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Martin Nordin, Verkställande Direktör

Revisorsrapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Till styrelsen i Fenix Outdoor AB (publ)

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Fenix Outdoor AB (publ), per 30 september 2012 och den niomånaders period som slutar per detta datum. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen och för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Solna den 6 november 2012

Johan Adolphson
Auktoriserad revisor

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal.

FENIX OUTDOOR AB (publ)

Box 209

891 25 Örnsköldsvik

Telefon 0660-26 62 00, Fax 0660-26 62 21

Organisationsnummer: 556110-6310

Internet: www.fenixoutdoor.se

Ytterligare information lämnas av VD, Martin Nordin, telefon +41 797 99 27 58