



Delårsrapport andra kvartalet 2014

Delårsrapporten omfattar perioden 2014-04-01 – 2014-06-30.

Andra kvartalet 2014 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 32,4 mkr (36,0 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,8 mkr (0,2 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,8 mkr (-2,2 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,82 kr per aktie (-0,65 kr)

Första halvåret 2014 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 74,0 mkr (76,8 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,5 mkr (3,5 mkr inkl reavinst om 1,5 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,3 mkr (-2,1 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,68 kr per aktie (-0,63 kr)

VD:s kommentar

Omsättningen i kvartalet uppgick till 32,4 mkr (36,0 mkr) en minskning med 10 % jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen har främst skett under juni månad, som under en rad år uppvisat svag bokutgivning. ScandBooks omsättning har, under andra kvartalet, minskat i Norden, men ökat på övriga marknader. Resultat före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till -0,8 mkr (0,2 mkr). Sett över första halvåret 2014 är resultatet, efter jämförelsestörande poster, förbättrat jämfört med föregående år.

Teknikskifte

Under andra kvartalet beslutade ScandBook att investera i en digitaltryckpress. Maskinen, som är den första i sitt slag på den nordiska marknaden, installeras i slutet av 2014. Den nya, digitala bläckstrålemaskinen kommer att flytta fram ScandBooks position på marknaden och stärka företagets konkurrenskraft. Den ger dessutom ScandBook tillväxtmöjligheter på nya marknader och inom nya produktsortiment. Marknaden går mot mindre upplagor per trycktillfälle och digitalpressen möjliggör effektiva upplagor från låga nivåer med flexibla bokformat. För våra kunder innebär detta ett nytt sätt att producera böcker med möjlighet till lägre upplagor, snabbare tilltryck samt tillgång till nya produkter.

Ny VD i ScandBook

Magnus Breitenstein har utsetts till tillförordnad VD i ScandBook Holding AB (publ). Magnus Breitenstein har innehaft ett flertal ledande positioner inom pappersindustri och tryckeriverksamhet. Senast var Magnus VD i Bookwell Oy i Finland (2000-2013). Bookwell är en ledande bokproducent med säte i Finland.

Momsfrågan avgjord

ScandBook AB har återkallat kraven på återbetalning av moms för åren 2005, 2006 och 2007 om sammanlagt 74,8 miljoner kronor. Bakgrunden är en dom i EU-domstolen som slog fast att tryckning av böcker skall belastas med 6 procent moms till skillnad från tidigare gällande 25 procent. Tryckerierna fick således rätt att, retroaktivt, återkräva mellanskillnaden från Skatteverket. Ett stort antal tryckerier har krävt, och beviljats, återbetalning för de aktuella åren. Skatteverket har efterhand hävdats att den moms som återbetalas till tryckerierna skall återkrävas från deras kunder genom s.k. följdändring och en dom i Högsta Förvaltningsdomstolen i februari 2014 slog slutligen fast att Skatteverkets uppfattning gäller. För ScandBook var det logiskt att återkalla möjligheten till återbetalning då Högsta Förvaltningsdomstolens dom förvandlar den komplicerade frågan till ett nollsummespel. Dessutom innebär ScandBooks beslut att denna fråga slutgiltigt avgörs utan bortkastade administrativa kostnader vare sig för kunderna eller bolaget.

Tack för mig

Efter 12 fantastiskt inspirerande, utvecklande, roliga och spännande år, varav 4 på börsen, lämnar jag nu ScandBook som VD. Alla möten och minnen jag har tillsammans med medarbetare, aktieägare, kunder och styrelse kommer jag bära med mig resten av livet med glädje! Jag är nu VD på Förlagssystem, Sveriges ledande bokdistributör men kommer att vara kvar i ScandBook, både som styrelseledamot och en av de största aktieägarna.

Pär Nilsson

fd VD ScandBook

Finansiell översikt

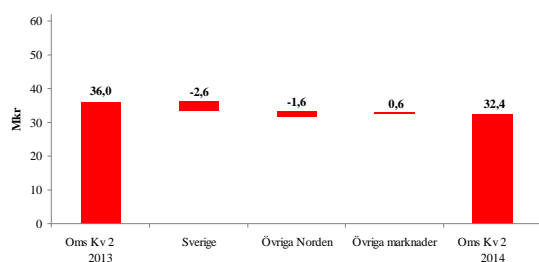
Försäljning och resultat

Andra kvartalet, april - juni 2014

Koncernens nettoomsättning uppgick andra kvartalet till 32,4 mkr (36,0 mkr), vilket är en minskning med 10,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Minskningen har skett på den svenska, norska och danska marknaden.

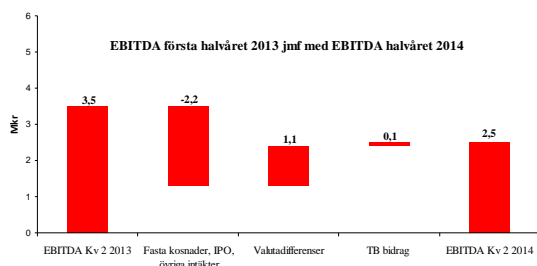
Omsättning kvartal två 2013 jämfört med kvartal två 2014



Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,8 mkr (0,2 mkr) vilket är en försämring med 1,0 mkr.

Första halvåret, januari - juni 2014

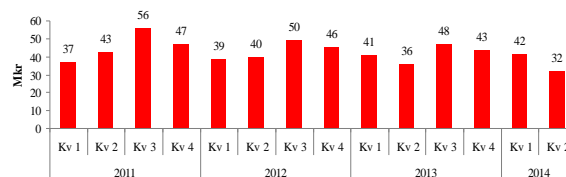
Koncernens nettoomsättning första halvåret minskade med 2,8 mkr, eller 3,6 % till 74,0 mkr (76,7 mkr). Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för första halvåret uppgick till 2,5 mkr (3,5 mkr) vilket är en minskning med 1,0 mkr. Fasta kostnader och interna produktionskostnader är i stort oförändrade medan övriga intäkter minskat med -2,1 mkr varav 1,5 mkr avser försäljningen av fastigheten i Smedjebacken i mars 2013. Täckningsbidraget har ökat med 0,1 mkr. Valutakursdifferensen på 1,1 mkr är hänförlig till omvärdering av fordringar och skulder i utländsk valuta.



Säsongsvariationer

Koncernens försäljning varierar starkt med säsong. Det första och andra kvartalet har historiskt sett varit svagare omsättningsmässigt än kvartal tre och fyra. Kvartal tre är omsättningen normalt högst som en följd av europeiska bokmässor samt försäljningen inför julen. Säsongsvariationer under kvartal ett och två är oftast beroende av om det finns storsäljare, där många tilltryck ger högre omsättning.

Omsättning per kvartal



Investeringar och avskrivningar

Andra kvartalet, april - juni 2014

Investeringarna under andra kvartalet 2014 uppgick till 0,5 mkr (0,0 mkr) och av- och nedskrivningar till 2,5 mkr (2,7 mkr).

Första halvåret, januari - juni 2014

Investeringarna under första halvåret 2014 uppgick till 3,4 mkr (0,3 mkr) och av- och nedskrivningar till 5,0 mkr (5,6 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Andra kvartalet, april - juni 2014

Periodens kassaflöde april till juni uppgick till -3,9 mkr (0,9 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 6,3 mkr (5,0 mkr).

Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 0,4 mkr. Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 2,3 mkr.

Kassaflödet har påverkats positivt av minskade kundfordringar med 9,9 samt av ökade kortfristiga skulder med 1,6 mkr. Kassaflödet har påverkats negativt av ökat varulager med 1,1 mkr liksom av ökade övriga kortfristiga fordringar med 2,8 mkr samt av minskade leverantörsskulder med 2,3 mkr. Kassaflödet har även påverkats negativt av en minskad

checkkredit med 5,0 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 0,5 mkr. Under perioden har en utdelning på 1,7 mkr skett till aktieägarna.

Första halvåret, januari – juni 2014

Kassaflödet januari-juni uppgick till 3,3 mkr (2,7 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 6,3 mkr (5,0 mkr). Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 3,4 mkr. Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 3,4 mkr. Kassaflödet har påverkats negativt av en ökning av övriga kortfristiga fordringar med -1,8 mkr samt av ökat varulager med 1,3 mkr. Kassaflödet har även påverkats negativt av en minskad checkkredit med 1,9 mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av minskade kundfordringar med 8,1 mkr liksom av ökade övriga kortfristiga skulder med 2,9 mkr samt av ökade leverantörsskulder med 2,5 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 3,5 mkr. Under perioden har en utdelning på 1,7 mkr skett till aktieägarna.

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 24,1 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 30 juni 2013 var 40,9 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 30,4 mkr (45,9 mkr) vid utgången av kvartal två, utgjorde finansiell leasing och avbetalningskontrakt 5,4 mkr (9,2 mkr) och 14,6 mkr (17,2 mkr) var långfristiga lån. Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 10,4 mkr (19,5 mkr). Det egna kapitalet uppgick 30 juni 2014 till 94,1 mkr (93,2 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 61 % (56 %).

Övriga upplysningar

Antal aktier

Antal utestående aktier i koncernen uppgick vid periodens utgång till 3 373 230, alla av aktieslaget B. Vid omröstning på årsstämma innebär en aktie en röst.

Nedan de 10 största ägarna per 2014-06-30.

Namn	Innehav	Innehav %
ACCENT EQUITY ¹⁾	1 339 204	39,7
GRANATH, PER NORDNET	247 524	7,3
PENSIONS FÖRSÄKRINGS AB	236 349	7,0
NILSSON, PAR SEB LIFE (IRELAND) ASS CO LTD	232 000	6,9
ROBUR FORAKRING DANICA PENSION	229 294	6,8
FÖRSÄKRINGS AB FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET,	200 650	5,9
AVANZA PENSION FÖRVALTNINGS AB	124 154	3,7
GRÖTLINGBOUDD	115 165	3,4
SIP 203, SKANDIA LEBEN	60 150	1,8
Övriga	58 187	1,7
Summa	530 553	15,7
Summa	3 373 230	100

1) Varav 10 000 aktier utlånade till Erik Penser Bankaktiebolag inom ramen för uppdraget som likviditetsgarant

Anställda

Genomsnittligt antal medarbetare andra kvartalet uppgick till 96 (103). Genomsnittligt antal medarbetare januari – juni 2014 uppgick till 100 (108).

Händelser efter periodens slut

Styrelsen har utsett Magnus Breitenstein till ny tillförordnad VD från och med augusti 2014 och sex månader framåt. Några övriga väsentliga händelser under perioden från balansdagen till rapportens angivande har inte inträffat.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker i koncernen är förknippade med kundkoncentration och kundberoende, dominerande ställning på marknaden, konkurrenter, teknologikutveckling och nya beteendemönster, drift, framtida utdelning samt ägare med betydande inflytande. Bokförsäljningen i Sverige har historiskt varit starkt korrelerad med hushållens konsumtion, varvid konsumtionen av böcker har representerat cirka 0,5 procent av hushållens totala konsumtion under de senaste åren. Konsumtionsmönstren påverkas av ett antal allmänna faktorer utanför koncernens kontroll,

bland annat av allmänna affärsförhållanden, räntor, valutakurser, inflationsnivåer, skatter, kredittillgång, aktiemarknadens utveckling, arbetslöshetsnivå samt andra lokala ekonomiska faktorer, osäkerheter om framtida ekonomiska utsikter med mera. En negativ konjunktur-utveckling, med minskad disponibel inkomst för hushållen som följd, kan följaktligen medföra en negativ inverkan på bokmarknaden, vilket också kan påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2013.

delårsrapport, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2013, sidan 19.

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget ScandBook AB sedan 2009-12-01. Moderbolagets nettoomsättning uppgick januari - juni till 2,9 mkr (2,9) med ett rörelseresultat (EBIT) på -0,2 mkr (0,2). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av juni 2014 var 0,2 mkr (0,1).

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådan de antagits av EU. Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. Samma redovisningsprinciper som för koncernen tillämpas utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper" i årsredovisningen för 2013, sidan 47.

Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan senast avgiven årsredovisning.

För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget i denna

OFFENTLIGGÖRANDE ENLIGT SVENSK LAG

ScandBook Holding AB offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden och/eller svensk lag om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 juli 2014, kl 07: 30.

Falun den 22 juli 2014**Styrelsens försäkran**

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

ScandBook Holding AB

Dag Klackenber
Styrelsens ordförande

Pia Gideon
Styrelseledamot

Pär Nilsson
Styrelseledamot

Gunnar Ahlström
Styrelseledamot

Håkan Söderbäck
Styrelseledamot

Hans Borbos
(arbetstagarrepresentant)

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Kommande rapporttillfällen

Tredje kvartalet 2014 17 oktober 2014

Bokslutskommuniké 2014 11 februari 2015

För ytterligare information kontakta

Ann-Kristin Sunnanhagen

Tel: 070-712 47 92

annkristin.sunnanhagen@scandbook.se

ScandBook Holding AB

Organisationsnummer: 556708-2911

Styrelsens säte: Falun

Besöksadress: Lövåsvägen 24, 791 29 Falun

Telefon växel: 023 – 76 59 00

www.scandbook.se

Om ScandBook

Koncernen består av moderbolaget ScandBook Holding AB och dotterbolaget ScandBook AB där moderbolaget bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget. ScandBook AB producerar limbundna böcker, främst bestående av skönlitteratur. Bolaget fokuserar huvudsakligen på svartvitt tryck av böcker med hård pärm, så kallade hårdbandsböcker. I november 2009 utökades produktutbudet till att även innefatta produktion av pocketböcker. Utöver böcker erbjuder ScandBook specialeffekter och ytbehandlingar av trycksaker. ScandBook kan genomföra samtliga moment i tillverkningen av produkterna internt, innefattande ett stort antal delmoment för att kunna tillmötesgå kundens varierande önskemål. Med andra ord kontrollerar ScandBook allt ifrån sättning och pappersval till slutkvalitet på den färdiga produkten samt distributionen. Detta är en stor konkurrensfördel då det innebär kortare ledtider och kostnadsbesparingar.

***Affärsidé:** ScandBook skall skapa god lönsamhet genom att vara kundens förstaval som samarbetspartner vid produktion av böcker*

***Vision:** ScandBooks vision är att utvecklas till en integrerad leverantör som tar ett helhetsgrepp om bokförlagens samtliga behov för tillverkning och distribution av böcker*

ScandBooks aktie är noterad på NASDAQ OMX First North med kortnamnet SBOK. Certified Adviser är Erik Penser Bankaktiebolag. Mer information om bolaget finns på www.scandbook.se

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014	2013	2014	2013	2013
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Nettoomsättning	1	32 400	36 010	73 959	76 763	167 576
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		565	466	-65	-360	-251
Övriga rörelseintäkter		452	637	912	3 058	5 434
Summa		33 417	37 112	74 805	79 462	172 759
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-15 739	-18 155	-35 049	-36 944	-79 034
Övriga externa kostnader		-5 570	-6 275	-11 520	-11 881	-23 568
Personalkostnader		-13 335	-12 893	-26 504	-26 880	-53 855
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 501	-2 748	-5 032	-5 619	-10 582
Övriga rörelsekostnader		419	418	814	-269	-928
Summa rörelsens kostnader		-36 726	-39 653	-77 291	-81 593	-167 967
Rörelseresultat	2	-3 309	-2 540	-2 486	-2 131	4 793
Finansiella intäkter		24	21	45	64	140
Finansiella kostnader		-253	-302	-520	-649	-1 292
Resultat från finansiella poster		-229	-281	-475	-585	-1 152
Resultat före skatt		-3 538	-2 821	-2 961	-2 716	3 641
Inkomstskatt		778	621	651	598	-861
Periodens resultat		-2 760	-2 201	-2 310	-2 119	2 780
Övrigt totalresultat för året						
Övrigt		-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för året		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året		-2 760	-2 201	-2 310	-2 119	2 780
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		-2 760	-2 201	-2 310	-2 119	2 780
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-2 760	-2 201	-2 310	-2 119	2 780
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾		-0,82	-0,65	-0,68	-0,63	0,82
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		3 373	3 373	3 373	3 373	3 373
Antal utestående aktier vid periodens utgång		3 373	3 373	3 373	3 373	3 373

¹⁾Inga minoritetsintressen finns i koncernen, varför hela årets totalresultat är hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2013-12-31</u>
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		64 245	64 245	64 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		11 639	12 799	12 219
Maskiner, inklusive leasingmaskiner		31 792	36 678	32 580
Inventarier		2 910	3 318	3 218
Pågående maskininvesteringar		441	-	277
Summa anläggningstillgångar		111 026	117 040	112 539
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		8 391	9 628	7 050
Varor under tillverkning		2 829	2 786	2 894
Kundfordringar		20 162	26 073	28 255
Aktuella skattefordringar		1 528	790	520
Övriga fordringar		1 813	2 877	1 404
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 175	914	765
Likvida medel		6 279	5 021	3 007
Summa omsättningstillgångar		42 176	48 089	43 895
SUMMA TILLGÅNGAR		153 202	165 129	156 434

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare				
Aktiekapital		562	562	562
Övrigt tillskjutet kapital		74 320	74 320	74 320
Balanserat resultat		21 484	20 390	20 390
Årets resultat		-2 310	-2 119	2 780
Summa eget kapital		94 056	93 154	98 052
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	13 798	15 838	14 508
Uppskjutna skatteskulder		7 055	6 194	7 055
Summa långfristiga skulder		20 853	22 032	21 563
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	6 172	10 582	6 172
Checkräkningskredit		10 436	19 464	12 369
Leverantörsskulder		11 124	10 045	8 654
Övriga kortfristiga skulder		2 485	2 354	2 353
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 076	7 498	7 270
Summa kortfristiga skulder		38 293	49 943	36 819
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		153 202	165 129	156 434

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusentals kronor	Not	Hänförligt till moderföretagets aktieägare			Summa eget kapital
		Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst	
Ingående balans per 2013-01-01		562	74 320	20 390	95 272
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 780	2 780
Summa Totalresultat		-	-	2 780	2 780
Utgående balans per 2013-12-31		562	74 320	23 170	98 052
Ingående balans per 2014-01-01		562	74 320	23 170	98 052
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-2 310	-2 310
Summa Totalresultat		0	0	-2 310	-2 310
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-1 687	-1 687
Summa Transaktioner med aktieägare		0	0	-1 687	-1 687
Utgående balans per 2014-06-30		562	74 320	19 174	94 056
Ingående balans per 2013-01-01		562	74 320	20 390	95 272
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-2 119	-2 119
Summa Totalresultat		0	0	-2 119	-2 119
Utgående balans per 2013-06-30		562	74 320	18 272	93 154

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014	2013	2014	2013	2013
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-3 309	-2 540	-2 486	-2 131	4 793
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-	-	-	-
- Återläggning av avskrivningar		2 501	2 748	5 032	5 619	10 582
- Övriga poster ej kassapåverkande		-	-	-	-1 553	-2 230
Erhållen ränta		24	21	45	64	140
Erlagd ränta		-253	-302	-520	-649	-1 292
Betald skatt		1 472	-319	1 332	-570	-580
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		435	-392	3 403	780	11 413
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>						
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-1 071	-406	-1 275	3 012	5 480
Ökning/minskning kundfordringar		9 932	4 796	8 094	7 231	5 049
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-2 782	5 843	-1 828	-1 634	258
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		1 451	562	2 937	1 792	976
Ökning/minskning leverantörsskulder		-2 347	-7 072	2 470	-13 944	-15 335
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 618	3 330	13 801	-2 764	7 840
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-480	-	-3 519	-271	-1 500
Sålda materiella anläggningstillgångar		-	-	-	7 920	9 365
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-480	-	-3 519	7 649	7 865
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Förändring av checkräkningskredit		-4 983	613	-1 933	2 674	-4 421
Amortering av lån		-2 342	-3 093	-3 390	-4 842	-10 582
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-1 687	-	-1 687	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-9 011	-2 479	-7 010	-2 168	-15 003
Periodens kassaflöde		-3 874	851	3 272	2 717	702
Likvida medel vid periodens början		10 153	4 170	3 007	2 305	2 305
Likvida medel vid periodens slut		6 279	5 021	6 279	5 021	3 007

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014	2013	2014	2013	2013
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning		1 400	1 461	2 859	2 906	5 862
Övriga rörelseintäkter		0	0	1	1	1
Summa rörelsens intäkter		1 400	1 461	2 860	2 907	5 863
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Övriga externa kostnader		-240	-196	-388	-352	-660
Personalkostnader		-1 503	-1 170	-2 720	-2 363	-4 818
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader		-1 744	-1 365	-3 108	-2 715	-5 478
Rörelseresultat		-344	96	-248	191	385
Resultat från andelar i koncernföretag		0	0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	0	0	2
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	0	0	0	-501
Resultat från finansiella poster		0	0	0	0	-498
Resultat före skatt		-344	96	-248	191	-113
Avsättningar till periodiseringsfond		0	0	0	0	0
Skatt på årets resultat		76	-21	55	-42	17
Årets resultat		-268	75	-194	149	-96

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		102 119	102 119	102 119
Uppskjutna skattefordringar		0	0	0
		102 119	102 119	102 119
Summa anläggningstillgångar		102 119	102 119	102 119
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Aktuella skattefordringar		934	0	0
Övriga fordringar		10	215	10
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	0	0
		944	215	10
Kassa och bank		173	57	216
Summa omsättningstillgångar		1 117	272	226
SUMMA TILLGÅNGAR		103 236	102 391	102 345

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		562	562	562
Summa bundet eget kapital		562	562	562
Fritt eget kapital				
Överkursfond		74 320	74 320	74 320
Balanserat resultat		-36 935	-35 152	-35 152
Årets resultat		-194	149	-96
Summa fritt eget kapital		37 192	39 317	39 072
Summa eget kapital		37 754	39 879	39 634
Obeskattade reserver				
Avsättning till periodiseringsfond		3 408	3 408	3 408
		3 408	3 408	3 408
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld		0	0	-17
		0	0	-17
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		0	0	0
Summa långfristiga skulder		0	0	0
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		0	0	0
Skulder till koncernbolag		60 156	57 575	58 130
Aktuella skatteskulder		0	-158	-501
Övriga skulder		499	527	571
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 419	1 160	1 119
Summa kortfristiga skulder		62 074	59 104	59 320
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		103 236	102 391	102 345
Ställda säkerheter				
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga
		34 575	38 550	35 900

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2014		2013		2013
	April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges					
Resultat					
Nettoomsättning	32 400	36 010	73 959	76 763	167 576
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-808	208	2 546	3 488	15 375
Rörelseresultat (EBIT)	-3 309	-2 540	-2 486	-2 131	4 793
Resultat före inkomstskatt	-3 538	-2 821	-2 961	-2 716	3 641
Periodens resultat	-2 760	-2 201	-2 310	-2 119	2 780
Marginaler					
Rörelsemarginal, %, EBITDA	-2,5%	0,6%	3,4%	4,5%	9,2%
Rörelsemarginal, %, EBIT	-10,2%	-7,1%	-3,4%	-2,8%	2,9%
Vinstmarginal, %	-8,5%	-6,1%	-3,1%	-2,8%	1,7%
Räntetäckningsgrad, ggr	3,8 ²⁾	-18,0 ²⁾	3,8	-18,0	3,8
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,4% ¹⁾	-19,0% ¹⁾	3,4%	-19,0%	3,6%
Avkastning på eget kapital, %	2,7% ¹⁾	-22,9% ¹⁾	2,7%	-22,9%	2,9%
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,3	1,1	1,3	1,1	1,2
Finansiell ställning					
Balansomslutning	153 202	165 129	153 202	165 129	156 434
Eget kapital	94 056	93 154	94 056	93 154	98 052
Sysselsatt kapital	124 462	139 037	124 462	139 037	131 101
Soliditet, %	61%	56%	61%	56%	63%
Nettlåneskuld, tkr	24 127	40 862	24 127	40 862	30 042
Nettoskulsättning/EBITDA, ggr	2,3 ¹⁾	5,7 ¹⁾	2,3	5,7	2,5
Per aktie					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,82	-0,65	-0,68	-0,63	0,82
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (tusental)	3 373	3 373	3 373	3 373	3 373
Antal utestående aktier vid periodens utgång (tusental)	3 373	3 373	3 373	3 373	3 373
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	96	103	100	108	109

1) Avkastningsmåten är annualiserade.

2) Räntetäckningsgraden beräknas på rullande 12 månader

Nyckeltal - definitioner

EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar, räntor, skatt, och goodwillavskrivningar
EBITDA-marginal	Resultat före av- och nedskrivningar i förhållande till nettoomsättningen
EBIT- marginal	Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen
Vinstmarginal	Årets resultat i förhållande till nettoomsättning
Räntetäckningsgrad	Resultat innan finansiella kostnader i förhållande till finansiella kostnader
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två
Avkastning på eget kapital	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som eget kapital vid årets början plus eget kapital vid årets slut dividerat med två
Kapitalomsättningshastighet	Nettoomsättning i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansslutningen
Nettolåneskuld	Räntebärande skulder (exklusive aktieägarlån) med avdrag för likvida medel
Nettoskuldssättning/EBITDA	Nettolåneskuld i förhållande till EBITDA

Noter till delårsrapporten

Not 1 Upplysningar om nettoomsättningens fördelning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2014	2013	2014	2013	2013
	April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Sverige	22 754	25 355	48 896	51 116	110 411
Övriga Norden	8 909	10 469	23 326	24 748	53 357
Övriga marknader	737	185	1 736	899	3 808
	32 400	36 010	73 959	76 763	167 576

Bolaget styrs och resultat följs upp endast på ett segment.

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2012	2012	2013	2013	2013	2013	2014	2014
	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2
Nettoomsättning	49 621	45 896	40 754	36 010	47 519	43 294	41 559	32 400
Rörelseresultat	558	-29 431 ¹⁾	409	-2 540	3 444	3 480	823	-3 309
Rörelsemarginal	1,1%	-64,1%	1,0%	-7,1%	7,2%	8,0%	2,0%	-10,2%

1) Rörelseresultatet inkluderar 28 mkr nedskrivning av Goddwillvärde.

Not 3 Räntebärande skulder

Nuvarande upplåning löper med rörlig ränta, dessutom finns krediter kopplade till leasingarrangemang. Koncernens räntebärande skulder uppgick 2014-06-30 till 30,4 mkr, varav 14,6 mkr var långfristiga lån, 10,4 mkr utnyttjad checkkredit och 5,4 mkr leasingarrangemang och avbetalningskontrakt