

Delårsrapport andra kvartalet 2015

Delårsrapporten omfattar perioden 2015-04-01 – 2015-06-30

Andra kvartalet 2015 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 30,0 mkr (32,4 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,7 mkr (-0,8 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3,9 mkr (-3,3 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -3,2 mkr (-2,8 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,94 kr per aktie (-0,82 kr)

Första halvåret 2015 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 70,3 mkr (74,0 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 mkr (2,5 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2,9 mkr (-2,5 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,5 mkr (-2,3 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,74 kr per aktie (-0,68 kr)

VD:s kommentar

Andra kvartalet

Omsättningen under kvartal två som traditionellt är bolagets svagaste kvartal uppgick till 30,0 miljoner kronor (32,4) en minskning med 7,4 % jämfört med motsvarande period föregående år. Den svenska marknaden ökade något, medan minskning skedde på de övriga nordiska marknaderna. I högre grad än tidigare år anpassades produktionskapaciteten till säsongvariationen. Detta påverkade omsättningen något men kommer å andra sidan att inverka positivt på tillgängligheten av personalkompetenser samt minska behovet av underhåll under den kommande högsäsongen.

Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,7 miljoner kronor (-0,8).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3,9 miljoner kronor (-3,3).

Första halvåret 2015

ScandBooks ackumulerade omsättning för första halvåret uppgick till 70,0 miljoner kronor, vilket är 6,4 procent lägre än motsvarande period föregående år. Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 miljoner kronor jämfört med 2,5 miljoner kronor föregående år.

Digitaltryck investeringen:

Digitalpressen är installerad och håller god produktkvalité. Inkörningsprocessen fortsätter och investeringsbeslutet för en till digitalpressen integrerad limbindare har gjorts och denna levereras i augusti av Kolbus AG. I och med att limbindaren installeras är installeringen som uppgår till ca 34 miljoner tekniskt komplett och den aktiva markandslanseringen kan börja.

Intresset för digitalproduktionens möjligheter till optimering av processer och lagerhållning har bland kunderna varit stort och har t.o.m. överstigit våra förväntningar.

Händelser efter rapporteringsperioden:

I juni ingick Scandbook Holding AB och Print-it UAB i Litauen ett bindande intentionsavtal villkorat godkänd Due Diligence, om ett köp där Scandbook förvärvar aktierna i Print-it.

Kraven för affären har uppfyllts och på bolagsstämman den 6:e juli har ScandBook godkänt affären, beslutat om riktade aktiemissioner till säljarna samt utnämnt ny styrelse. Formellt väntas köpet vara avslutat innan utgången av juli månad.

Print it som producerar en-färgsböcker, framför allt pocket, hade år 2014 en omsättning på 128,4 mkr och gjorde ett EBITDA på 14,1 mkr.

Affären med Print-it är av stor strukturell betydelse, tillsammans kommer bolagen att bilda en mycket stark aktör inom bokproduktion.

Magnus Breitenstein

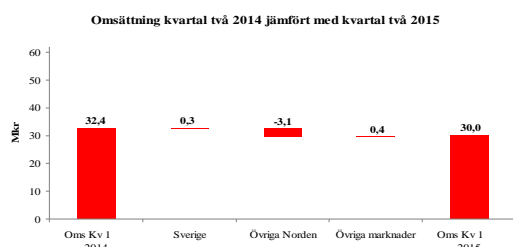
VD ScandBook

Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Andra kvartalet, april - juni 2015

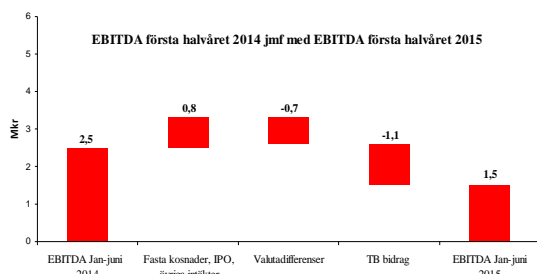
Koncernens nettoomsättning uppgick andra kvartalet till 30,0 mkr (32,4 mkr), vilket är en minskning med 7,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den svenska marknaden ökade något medan den övriga nordiska marknaden minskade.



Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,7 mkr (-0,8 mkr).

Första halvåret, januari - juni 2015

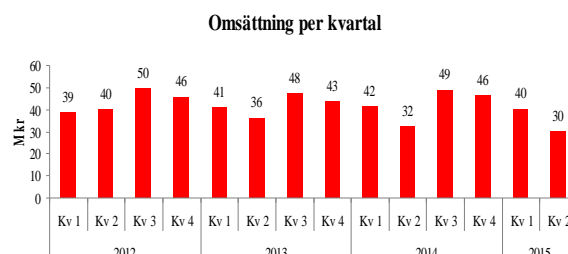
Koncernens nettoomsättning första halvåret minskade med 3,6 mkr, eller 4,9 % till 70,3 mkr (74,0 mkr). Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för första halvåret uppgick till 1,5 mkr (2,5 mkr) vilket är en minskning med 1,0 mkr. De totala kostnaderna inkl. övriga intäkter har minskat med 0,8 mkr. Täckningsbidraget har minskat med 1,1 mkr. Valutakursdifferensen på -0,7 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 en högre omsättning.



Investeringar och avskrivningar

Andra kvartalet, april - juni 2015

Investeringarna under andra kvartalet 2015 uppgick till 2,6 mkr (0,5 mkr) och av- och nedskrivningar till 2,2 mkr (2,5 mkr).

Första halvåret, januari - juni 2015

Investeringarna under första halvåret 2015 uppgick till 3,4 mkr (3,4 mkr) och av- och nedskrivningar till 4,4 mkr (5,0 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Andra kvartalet, april - juni 2015

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

Första halvåret, januari – juni 2015

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

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 21,6 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 30 juni 2014 var 24,1 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 25,8 mkr (30,4 mkr) vid utgången av kvartal två, utgjorde finansiell leasing 2,0 mkr (5,4 mkr) och 11,9 mkr (14,6 mkr) var långfristiga lån. Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 11,9 mkr (10,4 mkr). Det egna kapitalet uppgick 30 juni 2015 till 96,1 mkr (94,1 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 65 % (61 %).

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 2015-06-30.

Namn	Innehav	Innehav %
PETER GYLLENHAMMAR AB ¹⁾	1 010 000	29,9
NORDNET PENSIONS-FÖRSÄKRINGS AB	614 551	18,2
SEB LIFE (IRELAND) ASS CO LTD	243 400	7,2
NILSSON,PÄR	232 000	6,9
ZIRKONA	202 773	6,0
ROBUR FÖRSÄKRING FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	194 193	5,8
CATELLA BANK FILIAL	103 530	3,1
SIP 203, SKANDIA LEBEN FÖRVALTNINGS AB	78 551	2,3
GRÖTLINGBOUDD	60 150	1,8
Övriga	434 082	12,9
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 95 (96). Genomsnittligt antal medarbetare januari – juni 2015 uppgick till 102 (100).

Händelser efter periodens slut

I juni ingick Scandbook Holding AB och Print-it UAB i Litauen ett bindande intentionsavtal villkorat godkänd Due Diligence, om ett köp där Scandbook förvärvar aktierna i Print-it.

Kraven för affären har uppfyllts och på bolagsstämman den 6:e juli har ScandBook godkänt affären, beslutat om riktade aktiemissioner till säljarna samt utnämnt ny styrelse. Formellt väntas köpet vara avslutat innan utgången av juli månad.

Print it som producerar en-färgsböcker, framför allt pocket, hade år 2014 en omsättning på 128,4 mkr och gjorde ett EBITDA på 14,1 mkr

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker i koncernen är förknippade med kundkoncentration och kundberoende, dominerande ställning på marknaden, konkurrenter, teknologiutveckling 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 konjunkturutveckling, 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 2014.

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget ScandBook AB sedan 2009-12-01. Moderbolagets nettoomsättning uppgick januari - juni till 2,8 mkr (2,9) med ett rörelseresultat (EBIT) på 0,2 mkr (-0,2). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av juni 2015 var 0,2 mkr (0,2).

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 2014, sidan 47.

Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan senast avgiven årsredovisning.

För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2014, sidan 19.

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 10 juli 2015, kl 07:30.

Falun den 9 juli 2015**Styrelsens försäkran**

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten 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*Styrelsen*

Dag Klackenborg
Styrelsens ordförande

Pia Gideon
Styrelseledamot

Pär Nilsson
Styrelseledamot

Gunnar Ahlström
Styrelseledamot

Carina Heilborn
Styrelseledamot

Hans Borbos
(arbetstagarrepresentant)

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Kommande rapporttillfällen

Tredje kvartalet 20 oktober 2015

Bokslutskommuniké 2015 12 februari 2016

För ytterligare information kontakta

Magnus Breitenstein
VD

Tel: 070 - 401 85 36

magnus.breitenstein@scandbook.se

Ann-Kristin Sunnanhagen
Ekonomichef och IR ansvarig

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 Bankaktieföretag. Mer information om bolaget finns på www.scandbook.se

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2015	2014	2015	2014	2014
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Nettoomsättning	1	30 005	32 400	70 324	73 959	169 102
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		-513	565	-1 196	-65	184
Övriga rörelseintäkter		333	452	892	912	2 830
Summa		29 826	33 417	70 019	74 805	172 116
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-14 635	-15 739	-32 520	-35 049	-80 478
Övriga externa kostnader		-5 065	-5 570	-10 461	-11 520	-25 608
Personalkostnader		-11 757	-13 335	-25 642	-26 504	-53 170
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 202	-2 501	-4 398	-5 032	-9 643
Övriga rörelsekostnader		-84	419	59	814	542
Summa rörelsens kostnader		-33 743	-36 726	-72 961	-77 291	-168 357
Rörelseresultat	2	-3 917	-3 309	-2 942	-2 486	3 759
Finansiella intäkter		13	24	59	45	100
Finansiella kostnader		-156	-253	-302	-520	-923
Resultat från finansiella poster		-143	-229	-243	-475	-824
Resultat före skatt		-4 060	-3 538	-3 185	-2 961	2 935
Inkomstskatt		893	778	701	651	-729
Periodens resultat		-3 167	-2 760	-2 484	-2 310	2 206
Övrigt totalresultat för året						
Övrigt		-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för året		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året		-3 167	-2 760	-2 484	-2 310	2 206
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		-3 167	-2 760	-2 484	-2 310	2 206
Summa totalresultat hänförligt till:		-3 167	-2 760	-2 484	-2 310	2 206
Moderföretagets aktieägare		-3 167	-2 760	-2 484	-2 310	2 206
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾		-0,94	-0,82	-0,74	-0,68	0,65
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	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		64 245	64 245	64 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		10 479	11 639	11 059
Maskiner, inklusive leasingmaskiner		25 301	31 792	28 544
Inventarier		3 072	2 910	2 419
Pågående maskininvesteringar		6 451	441	4 303
Summa anläggningstillgångar		109 548	111 026	110 569
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		10 386	8 391	7 726
Varor under tillverkning		1 882	2 829	3 079
Kundfordringar		19 719	20 162	23 353
Aktuella skattefordringar		752	1 528	-
Övriga fordringar		1 081	1 813	1 592
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		852	1 175	1 189
Likvida medel		4 172	6 279	5 181
Summa omsättningstillgångar		38 845	42 176	42 119
SUMMA TILLGÅNGAR		148 393	153 202	152 689

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
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		23 690	21 484	21 484
Årets resultat		-2 484	-2 310	2 206
Summa eget kapital		96 087	94 056	98 572
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	10 748	13 798	12 313
Uppskjutna skatteskulder		6 809	7 055	6 809
Summa långfristiga skulder		17 557	20 853	19 122
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	3 127	6 172	4 378
Checkräkningskredit		11 916	10 436	9 528
Leverantörsskulder		11 825	11 124	11 884
Aktuella skatteskulder		-	-	310
Övriga kortfristiga skulder		812	2 485	1 853
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 068	8 076	7 041
Summa kortfristiga skulder		34 748	38 293	34 995
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		148 393	153 202	152 689

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 2014-01-01		562	74 320	23 170	98 052
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 206	2 206
Summa Totalresultat		-	-	2 206	2 206
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-1 687	-1 687
Summa Transaktioner med aktieägare		-	-	-1 687	-1 687
Utgående balans per 2014-12-31		562	74 320	23 690	98 572
Ingående balans per 2015-01-01		562	74 320	23 690	98 572
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-2 484	-2 484
Summa Totalresultat		-	-	-2 484	-2 484
Utgående balans per 2015-06-30		562	74 320	21 205	96 087
Ingående balans per 2014-01-01		562	74 320	23 170	98 052
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-2 310	-2 310
Summa Totalresultat		-	-	-2 310	-2 310
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-1 687	-1 687
Summa Transaktioner med aktieägare		-	-	-1 687	-1 687
Utgående balans per 2014-06-30		562	74 320	19 174	94 056

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2015	2014	2015	2014	2014
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-3 917	-3 309	-2 942	-2 486	3 759
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-			
- Återläggning av avskrivningar		2 202	2 501	4 398	5 032	9 643
- Övriga poster ej kassapåverkande		-	-	-	-	-
Erhållen ränta		13	24	59	45	100
Erlagd ränta		-156	-253	-302	-520	-923
Betald skatt		1 184	1 472	863	1 332	-1 128
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital						
		-675	435	2 076	3 403	11 450
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>						
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-2 126	-1 071	-1 463	-1 275	-860
Ökning/minskning kundfordringar		3 945	9 932	3 634	8 094	4 902
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		886	-2 782	95	-1 828	-92
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-2 827	1 451	-1 486	2 937	2 413
Ökning/minskning leverantörsskulder		-1 472	-2 347	-59	2 470	3 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
		-2 269	5 618	2 796	13 801	21 043
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2 602	-480	-3 376	-3 519	-7 674
Sålda materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
		-2 602	-480	-3 376	-3 519	-7 674
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Förändring av checkräkningskredit		7 244	-4 983	2 388	-1 933	-2 841
Amortering av lån		-1 442	-2 342	-2 817	-3 390	-6 668
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-1 687	-	-1 687	-1 687
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
		5 802	-9 011	-429	-7 010	-11 196
Periodens kassaflöde						
		931	-3 874	-1 009	3 272	2 174
Likvida medel vid periodens början		3 241	10 153	5 181	3 007	3 007
Likvida medel vid periodens slut		4 172	6 279	4 172	6 279	5 181

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2015	2014	2015	2014	2014
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning		1 322	1 400	2 818	2 859	6 791
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	1	1
Summa rörelsens intäkter		1 322	1 400	2 818	2 860	6 792
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Övriga externa kostnader		-155	-240	-357	-388	-3 054
Personalkostnader		-1 080	-1 503	-2 276	-2 720	-3 293
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-
Summa rörelsens kostnader		-1 235	-1 744	-2 634	-3 108	-6 347
Rörelseresultat		87	-344	185	-248	445
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-	-	-	6
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-	-	-	-
Resultat från finansiella poster		-	-	-	-	6
Resultat före skatt		87	-344	185	-248	450
Avsättningar till periodiseringsfond/Bokslutsdisp		-	-	-	-	3 500
Skatt på årets resultat		-19	76	-41	55	-880
Årets resultat		68	-268	144	-194	3 070

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		102 119	102 119	102 119
Uppskjutna skattefordringar		-	-	-
		102 119	102 119	102 119
Summa anläggningstillgångar		102 119	102 119	102 119
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Aktuella skattefordringar		42	934	-
Övriga fordringar		29	10	29
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	-	-
		72	944	29
Kassa och bank		238	173	83
Summa omsättningstillgångar		310	1 117	112
SUMMA TILLGÅNGAR		102 429	103 236	102 232

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		562	562	562
Summa bundet eget kapital		562	562	562
Fritt eget kapital				
Överkursfond		40 455	74 320	74 320
Balanserat resultat		-	-36 935	-36 935
Årets resultat		144	-194	3 070
Summa fritt eget kapital		40 599	37 192	40 455
Summa eget kapital		41 162	37 754	41 018
Obeskattade reserver				
Avsättning till periodiseringsfond		3 408	3 408	3 408
		3 408	3 408	3 408
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld		-	-	-
		-	-	-
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	-	-
Summa långfristiga skulder		-	-	-
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	-	-
Skulder till koncernbolag		56 687	60 156	56 502
Aktuella skatteskulder		-	-	252
Övriga skulder		527	499	127
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		645	1 419	925
Summa kortfristiga skulder		57 860	62 074	57 806
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		102 429	103 236	102 232
Ställda säkerheter				
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga
		31 925	34 575	33 250

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2015	2014	2015	2014	2014
	April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges					
Resultat					
Nettoomsättning	30 005	32 400	70 324	73 959	169 102
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 716	-808	1 456	2 546	13 402
Rörelseresultat (EBIT)	-3 917	-3 309	-2 942	-2 486	3 759
Resultat före inkomstskatt	-4 060	-3 538	-3 185	-2 961	2 935
Periodens resultat	-3 167	-2 760	-2 484	-2 310	2 206
Marginaler					
Rörelsemarginal, %, EBITDA	-5,7%	-2,5%	2,1%	3,4%	7,9%
Rörelsemarginal, %, EBIT	-13,1%	-10,2%	-4,2%	-3,4%	2,2%
Vinstmarginal, %	-10,6%	-8,5%	-3,5%	-3,1%	1,3%
Räntetäckningsgrad, ggr	5,7 ²⁾	3,8 ²⁾	5,7 ²⁾	3,8 ²⁾	4,2
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital, %	2,7% ¹⁾	3,4% ¹⁾	2,7% ¹⁾	3,4% ¹⁾	3,0%
Avkastning på eget kapital, %	2,2% ¹⁾	2,7% ¹⁾	2,2% ¹⁾	2,7% ¹⁾	2,3%
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
Finansiell ställning					
Balansomslutning	148 393	153 202	148 393	153 202	152 689
Eget kapital	96 087	94 056	96 087	94 056	98 572
Sysselsatt kapital	121 878	124 462	121 878	124 462	124 792
Soliditet, %	65%	61%	65%	61%	65%
Nettlåneskuld, tkr	21 619	24 127	21 619	24 127	21 039
Nettoskulsättning/EBITDA, ggr	1,9 ¹⁾	2,3 ¹⁾	1,9 ¹⁾	2,3 ¹⁾	1,9
Per aktie					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,94	-0,82	-0,74	-0,68	0,65
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	95	96	102	100	106

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 balansomslutningen
Nettolåneskuld	Räntebärande skulder (exklusive aktieägarlån) med avdrag för likvida medel
Nettoskulsättning/EBITDA	Genomsnittlig Nettolåneskuld i förhållande till EBITDA

Noter till delårsrapporten

Not 1 Upplysningar om nettoomsättningens fördelning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2015	2014	2015	2014	2014
	April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Sverige	23 007	22 754	52 316	48 896	114 959
Övriga Norden	5 823	8 909	15 984	23 326	50 071
Övriga marknader	1 175	737	2 024	1 736	4 072
	30 005	32 400	70 324	73 959	169 102

Bolaget styrs och resultat följs upp endast på ett segment.

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2013	2013	2014	2014	2014	2014	2015	2015
	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2
Nettoomsättning	47 519	43 294	41 559	32 400	48 863	46 280	40 318	30 005
Rörelseresultat	3 444	3 480	823	-3 309	3 561	2 683	975	-3 917
Rörelsemarginal	7,2%	8,0%	2,0%	-10,2%	7,3%	5,8%	2,4%	-13,1%

Not 3 Räntebärande skulder

Nuvarande upplåning löper med rörlig ränta, dessutom finns krediter kopplade till leasingarrangemang. Koncernens räntebärande skulder uppgick 2015-06-30 till 25,8 mkr, varav 11,9 mkr var långfristiga lån, 11,9 mkr utnyttjad checkkredit och 2,0 mkr leasingarrangemang.