

ScandBook



Bokslutskommuniké 2012

Delårsrapport för fjärde kvartalet och bokslutskommuniké 2012.

Fjärde kvartalet 2012 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 45,9 mkr (47,3 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 mkr (5,8 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick efter nedskrivning av goodwill till -28,2 mkr (9,9 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -8,37 kr per aktie (2,93 kr)
- Nedskrivning av goodwill i ScandBook AB har skett med 28 mkr
- Andelar i koncernbolag har skrivits ned med 41,4 mkr

Januari – december 2012 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 173,8 mkr (183,1 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,6 mkr (48,7 mkr inklusive återbetald moms på 29,5 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick efter nedskrivning av goodwill till -33,6 mkr (33,9 mkr inklusive återbetald moms och ränta på 31,3 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -9,96 kr per aktie (10,05 kr)
- Nedskrivning av goodwill i ScandBook AB har skett med 28 mkr
- Andelar i koncernbolag har skrivits ned med 41,4 mkr

VD-kommentar

Höstens ramavtalsförhandlingar har lyckats väl. Vi har förnyat samtliga existerande ramavtal samt även vunnit nya.

Bokförsäljningen på ScandBooks huvudmarknader i Norden sjönk under 2012. På den största marknaden, den svenska, sjönk försäljningen enligt bokbranschens egna statistik med 13%. Detta inkluderar digital utgivning som i dagsläget dock enbart uppgår till ca en procent av all bokutgivning i Sverige. I Danmark och Norge är trenden densamma. Trots detta minskade ScandBooks omsättning endast med 3,8 % vilket torde betyda att ScandBook ökat sin andel av den svenska marknaden.

Norges enda kvarvarande tryckeri, AIT Otta, meddelade i mitten av oktober 2012 att verksamheten läggs ned.

ScandBooks omsättning minskade fjärde kvartalet i år med 3,0 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 45,9 mkr (47,3). Minskningen har skett på de danska och finska marknaderna. Försäljningen på den norska marknaden ökade medan Sverige och övriga marknader var på samma nivå som 2011.

Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick under kvartalet till 1,5 mkr (5,8 mkr).

Den lägre vinstmarginalen förklaras av för låg beläggning totalt sett i förhållande till produktionskapaciteten, en lägre prisbild på företagets produkter samt av färre produktionsdagar i december månad pga av kalendereffekt. Trenden med försämrade priser på böcker har inte fortsatt under perioden utan har stabiliserats.

Resultatutvecklingen är givetvis inte tillfredsställande. Det effektivitets- och besparingsprogram vi satt igång ger effekt under 2013. Besparingsprogrammet innehåller bland annat nedläggning av ScandBooks fabrik i Smedjebacken samt avyttring av den, av företaget ägda, industribyggnad där verksamheten bedrivits.

Ett nedskrivningstest har gjorts av Goodwillposten som uppgår till totalt 92 mkr. Testet visade på ett nedskrivningsbehov av 28 mkr som belastar resultatet i fjärde kvartalet.

ScandBook begärde i december 2011 återbetalning av moms avseende år 2005 med 26,7 miljoner kronor, som inte intäktsförts 2011. I maj 2012 ansökte ScandBook om återbetalning av ytterligare 54,6 miljoner kronor för åren 2006 och 2007. Detta belopp har inte heller intäktsförts. Skatteverket initierade under 2011 en rättslig prövning av frågan om s.k. följdändring skall ske hos tryckeriföretagens kunder. I en dom från Kammarrätten i Stockholm 16 maj 2012 fastslogs att den s.k. följdändringsregeln inte kan tillämpas av Skatteverket i tryckerimomsmålen. Därmed kan, enligt Kammarrättens uppfattning, tryckerikunder inte åläggas att genom efterbeskattning återbetala moms som Skatteverket har betalat ut till tryckerier. Skatteverket har överklagat Kammarrättens dom till Högsta förvaltningsdomstolen för att få frågan prövad i högsta instans. Det är i dagsläget inte känt om Högsta Förvaltningsdomstolen kommer att ta upp ärendet.

Pär Nilsson

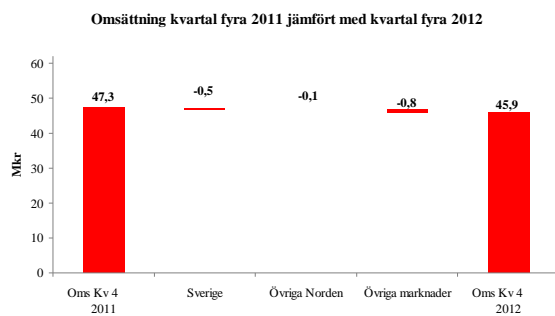
VD

Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Fjärde kvartalet, oktober- december 2012

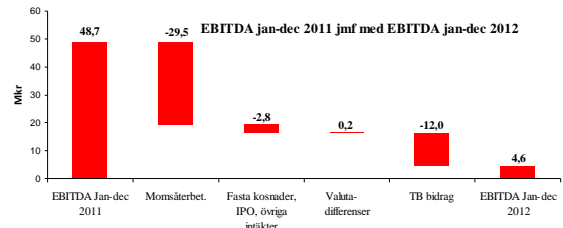
Koncernens nettoomsättning uppgick fjärde kvartalet till 45,9 mkr (47,3 mkr), vilket är en minskning med 3,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen har skett på de danska och finska marknaderna. Den norska marknaden har ökat medan Sverige och övriga marknader är på samma nivå som 2011



Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 mkr (5,8 mkr) vilket är en försämring med 4,3 mkr.

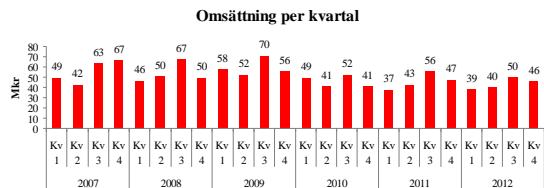
Januari - december 2012

Koncernens nettoomsättning januari - december minskade med 9,3 mkr, eller 5,1 % till 173,8 mkr (183,1 mkr). Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för januari - december uppgick till 4,6 mkr (48,7 mkr) vilket är en försämring med 44,1 mkr. Avvikelsen hänförs i största utsträckning till förra årets momsåterbetalning på 29,5 mkr. Täckningsbidraget har minskat med -12,0 mkr på grund av minskad omsättning och ökad prispress. Valutakursdifferensen på 0,2 mkr är hänförlig till omvärdering av fordringar och skulder i utländsk valuta.



Säsongvariationer

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. Säsongvariationer under kvartal ett och två är oftast beroende av om det finns storsäljare, där många tilltryck ger högre omsättning.



Investeringar och avskrivningar

Fjärde kvartalet, oktober- december 2012

Investeringarna under fjärde kvartalet 2012 uppgick till 0,0 mkr (0,3 mkr) och av- och nedskrivningar inklusive nedskrivning av Goodwill med 28 mkr till 30,9 mkr (2,9 mkr).

Januari - december 2012

Investeringarna under januari - december 2012 uppgick till 1,4 mkr (3,3 mkr) och av- och nedskrivningar inklusive nedskrivning av Goodwill med 28 mkr till 39,7 mkr (12,1 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Fjärde kvartalet, oktober - december 2012

Periodens kassaflöde oktober till december uppgick till -1,2 mkr (-2,9 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 2,3 mkr (4,7 mkr).

Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 3,0 mkr

Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 3,1 mkr. Kassaflödet har påverkats negativt av en minskning av övriga kortfristiga skulder med 5,3 mkr samt av en minskning av checkkrediten med 10,1 mkr. Minskat varulager har påverkat kassaflödet positivt med 2,5 mkr liksom minskade kundfordringar med 6,4 mkr och minskade övriga kortfristiga fordringar med 4,0 mkr. Kassaflödet har även påverkats positivt av ökade leverantörsskulder med 1,3 mkr.

Januari - december 2012

Kassaflödet januari-december uppgick till -2,4 mkr (-0,7mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 2,3 mkr (4,7 mkr).

Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 2,2 mkr.

Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 9,9 mkr. Kassaflödet har påverkats negativt av ökade kundfordringar med 9,0 mkr samt av ökat varulager med 1,1 mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av ökade leverantörsskulder och övriga skulder med 13,1 mkr, en minskning av övriga kortfristiga fordringar med 2,9 mkr samt av en ökning i checkräkningskrediten med 2,6 mkr. Under perioden har en utdelning på 1,7 mkr (11,0 mkr) skett till aktieägarna och 1,4 mkr har investerats i materiella anläggningstillgångar.

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 45,7 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 31 december 2011 var 50,7 mkr.

Av de räntebärande skulderna som uppgick till 48,0 mkr (55,4 mkr) vid utgången av kvartal fyra, utgjorde finansiell leasing och avbetalningskontrakt 12,7 mkr (20,0 mkr) och 18,5 mkr (21,1 mkr) var långfristiga lån.

Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 16,8 mkr (14,2 mkr). Det egna kapitalet uppgick 31 december 2012 till 95,3 mkr (130,6 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 52 % (60 %).

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 2012-12-31.

Namn	Innehav	Innehav %
ACCENT EQUITY ¹⁾	1 339 204	39,7
GRANATH, PER	247 524	7,3
NILSSON, PÄR	232 000	6,9
ROBUR FÖRSÄKRING NORDNET	200 000	5,9
PENSIONS FÖRSÄKRINGS AB SEB LIFE (IRELAND) ASS CO LTD	127 384	3,8
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION FÖRVALTNINGS AB	123 624	3,7
GRÖTLINGBOUDD DANICA PENSION FÖRSÄKRINGS AB	93 331	2,8
SABIS INVEST AB	60 150	1,8
	57 000	1,6
	54 747	1,6
Övriga	838 266	24,9
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 fjärde kvartalet uppgick till 120 (114). Genomsnittligt antal medarbetare januari - december 2012 uppgick till 118 (115).

Händelser efter periodens slut

Några väsentliga händelser under perioden från balansdagen till rapportens avgivande har inte inträffat.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker i koncernen är förknippade med kundkoncentration och kundberoende, dominerande ställning på marknaden, konkurrenter, teknologitveckling 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, kreditstillgång, 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 2011.

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget ScandBook AB sedan 2009-12-01. Moderbolagets nettoomsättning uppgick januari-december till 5,9 mkr (5,5) med ett rörelseresultat (EBIT) på 0,4 mkr (0,4). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av december 2012 var 0,3 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 2011, 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 2011, sidan 19.

Övrig information

Årsstämma

Årsstämma för 2012 kommer att hållas den 25 april 2013 kl 15,00 i bolagets lokaler på Lövåsvägen 24 i Falun.

Valberedningen

Valberedningen som ska verka inför årsstämman den 25 april 2013 har följande sammansättning:

Curt Lönnström, ordförande och kontaktperson, styrelsens ordförande

Ulf Johansson, representant för största ägaren Accent Equity

Per Granath

Stefan Sundh, representant för Proad AB

Valberedningens kontaktuppgifter finns på bolagets hemsida

www.scandbook.se under "Bolagsstyrning".

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 8 februari 2013, kl 07:30.

Falun den 7 februari 2013**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*Styrelsen*

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2013	april 2013
Årsstämma 2013	25 april 2013 kl.15:00 i Falun
Första kvartalet 2013	25 april 2013 kl.14:00
Andra kvartalet 2013	18 juli 2013
Tredje kvartalet 2013	18 oktober 2013

För ytterligare information kontakta

Pär Nilsson
VD
Tel: 070-677 47 44

par.nilsson@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 Bankaktiebolag. Mer information om bolaget finns på www.scandbook.se

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (tkr)		2012	2011	2012	2011
	Not	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	1	45 896	47 325	173 838	183 133
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		555	63	35	1 563
Övriga rörelseintäkter		1 329	1 050	3 590	32 784 ²⁾
Summa		47 780	48 438	177 463	217 479
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-24 684	-22 542	-89 478	-88 817
Övriga externa kostnader		-8 126	-7 093	-28 018	-26 400
Personalkostnader		-13 904	-12 691	-55 678	-53 650
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-30 928 ⁴⁾	-2 900	-39 675 ⁴⁾	-12 113
Övriga rörelsekostnader		431	-322	293	83
Summa rörelsens kostnader		-77 212	-45 548	-212 556	-180 898
Rörelseresultat	2	-29 431	2 890	-35 093	36 581
Finansiella intäkter		49	55	132	1 967
Finansiella kostnader		-466	-636	-2 181	-3 661
Resultat från finansiella poster		-417	-581	-2 049	-1 695
Resultat före skatt		-29 848	2 309	-37 142	34 887
Inkomstskatt		1 615	7 569	3 533	-999 ³⁾
Periodens resultat		-28 234	9 878	-33 609	33 888
Övrigt totalresultat för året					
Övrigt		-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för året		-	-	-	-
Summa totalresultat för året		-28 234	9 878	-33 609	33 888
Årets resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare		-28 234	9 878	-33 609	33 888
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		-28 234	9 878	-33 609	33 888
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾		-8,37	2,93	-9,96	10,05
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		3 373	3 373	3 373	3 373
Antal utestående aktier vid periodens utgång		3 373	3 373	3 373	3 373

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

²⁾Övriga rörelseintäkter inkluderar momsåterbetalning för år 2004 med 29,5 mkr

³⁾Momsåterbetalningen för år 2004 har yrkats som icke skattepliktig intäkt

⁴⁾Av de Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar avser 28 mkr nedskrivning av Goddwillvärde.

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill		64 245	92 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark		19 845	21 401
Maskiner, inklusive leasingmaskiner		40 483	48 124
Inventarier		4 183	5 277
Summa anläggningstillgångar		128 755	167 047
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter		12 279	11 207
Varor under tillverkning		3 146	3 111
Kundfordringar		33 304	24 326
Övriga fordringar		2 415	4 154
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		532	1 695
Likvida medel		2 305	4 664
Summa omsättningstillgångar		53 980	49 157
SUMMA TILLGÅNGAR		182 736	216 205

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL			
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		562	562
Övrigt tillskjutet kapital		74 320	74 320
Balanserat resultat		54 000	21 798
Årets resultat		-33 609	33 888
Summa eget kapital		95 272	130 568
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3	20 680	31 262
Uppskjutna skatteskulder		6 194	9 813
Summa långfristiga skulder		26 874	41 075
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3	10 582	9 905
Checkräkningskredit		16 790	14 220
Leverantörsskulder		23 990	11 003
Aktuella skatteskulder		105	320
Övriga kortfristiga skulder		2 631	2 598
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 492	6 516
Summa kortfristiga skulder		60 589	44 562
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		182 736	216 205

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 2011-01-01		562	74 320	32 761	107 643
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				33 888	33 888
Summa Totalresultat		-	-	33 888	33 888
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-10 963	-10 963
Summa Transaktioner med aktieägare		0	0	-10 963	-10 963
Utgående balans per 2011-12-31		562	74 320	55 686	130 568
Ingående balans per 2012-01-01		562	74 320	55 686	130 568
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-33 609	-33 609
Summa Totalresultat		0	0	-33 609	-33 609
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-1 687	-1 687
Summa Transaktioner med aktieägare		0	0	-1 687	-1 687
Utgående balans per 2012-12-31		562	74 320	20 390	95 272

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2012	2011	2012	2011
		Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-29 431	2 890	-35 093	36 581
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-		
- Återläggning av avskrivningar		30 928	2 900	39 675	12 113
- Övriga poster ej kassapåverkande				-	-
Erhållen ränta		49	55	132	1 967
Erlagd ränta		-466	-636	-2 181	-2 561
Betald skatt		1 906	191	-378	-1 086
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		2 985	5 399	2 155	47 014
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		2 482	1 247	-1 107	-5 242
Ökning/minskning kundfordringar		6 445	9 727	-8 978	-4 382
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		4 036	-16	2 903	-598
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-5 314	-2 767	87	183
Ökning/minskning leverantörsskulder		1 308	-8 766	12 986	-8 433
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 943	4 824	8 045	28 541
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	-223	-1 383	-3 300
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-223	-1 383	-3 300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Förändring av checkräkningskredit		-10 085	-4 191	2 570	11 681
Amortering av lån		-3 056	-3 262	-9 905	-26 663
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-	-1 687	-10 963
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-13 140	-7 453	-9 022	-25 945
Periodens kassaflöde		-1 198	-2 852	-2 360	-704
Likvida medel vid periodens början		3 502	7 516	4 664	5 368
Likvida medel vid periodens slut		2 305	4 664	2 305	4 664

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2012	2011	2012	2011
		Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning		1 721	1 729	5 943	5 535
Övriga rörelseintäkter		0	0	1	1
Summa rörelsens intäkter		1 721	1 730	5 944	5 535
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader		-201	-216	-740	-612
Personalkostnader		-1 407	-1 401	-4 813	-4 558
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader		-1 608	-1 617	-5 553	-5 171
Rörelseresultat		114	113	391	364
Resultat från andelar i koncernföretag		-41 400 ¹⁾	0	-41 400 ¹⁾	10 963
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	2 709	12	2 709
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-1	-15	-1 180
Resultat från finansiella poster		-41 400	2 708	-41 403	12 493
Resultat före skatt		-41 286	2 822	-41 012	12 857
Avsättningar till periodiseringsfond		0	0	-108	-700
Skatt på årets resultat		-17	2 360	-86	-280
Årets resultat		-41 303	5 181	-41 206	11 877

1) Avser nedskrivning av dotterbolagets aktier

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	102 119	143 519
Uppskjutna skattefordringar	0	0
	102 119	143 519
Summa anläggningstillgångar	102 119	143 519
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Aktuella skattefordringar	0	0
Övriga fordringar	214	290
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
	<u>214</u>	<u>290</u>
Kassa och bank	311	214
Summa omsättningstillgångar	525	504
SUMMA TILLGÅNGAR	102 645	144 023

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	562	562
Summa bundet eget kapital	562	562
Fritt eget kapital		
Överkursfond	74 320	70 184
Balanserat resultat	6 054	0
Årets resultat	-41 206	11 877
Summa fritt eget kapital	39 168	82 061
Summa eget kapital	39 730	82 623
Obeskattade reserver		
Avsättning till periodiseringsfond	3 408	3 300
	3 408	3 300
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	0	0
	0	0
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Skulder till koncernbolag	57 807	56 222
Aktuella skatteskulder	82	322
Övriga skulder	589	589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 029	967
Summa kortfristiga skulder	59 507	58 101
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	102 645	144 023
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	38 550	41 200

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2012	2011	2012	2011	2010	2009
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec
Resultat						
Nettoomsättning	45 896	47 325	173 838	183 133	183 899	236 575
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 497	5 789	4 582	48 695	21 213	41 243
Rörelseresultat (EBIT)	-29 431	2 890	-35 093	36 581	7 072	29 461
Resultat före inkomstskatt	-29 848	2 309	-37 142	34 887	4 176	23 382
Periodens resultat	-28 234	9 878	-33 609	33 888	3 363	17 120
Marginaler						
Rörelsemarginal, %, EBITDA	3,3%	12,2%	2,6%	26,6%	11,5%	17,4%
Rörelsemarginal, %, EBIT	-64,1%	6,1%	-20,2%	20,0%	3,8%	12,5%
Vinstmarginal, %	-61,5%	20,9%	-19,3%	18,5%	1,8%	7,2%
Räntetäckningsgrad, ggr	-16,0 ²⁾	10,5 ²⁾	-16,0	10,5	2,4	4,7
Avkastningsmätt						
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-21,2% ¹⁾	21,2% ¹⁾	-21,2%	21,2%	3,8%	15,2%
Avkastning på eget kapital, %	-25,1% ¹⁾	22,3% ¹⁾	-25,1%	22,3%	3,0%	20,6%
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,1	1,0	1,1	1,0	1,0	1,2
Finansiell ställning						
Balansomslutning	182 736	216 205	182 736	216 205	215 500	259 071
Eget kapital	95 272	130 568	95 272	130 568	107 643	104 280
Sysselsatt kapital	143 324	185 955	143 324	185 955	176 912	203 465
Soliditet, %	52%	60%	52%	60%	50%	40%
Nettlåneskuld, tkr	45 747	50 722	45 747	50 722	63 901	67 809
Nettoskuldssättning/EBITDA, ggr	10,5 ¹⁾	1,2 ¹⁾	10,5	1,2	3,1	1,6
Per aktie						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-8,37	2,93	-9,96	10,05	1,00	5,68
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (tusental)	3 373	3 373	3 373	3 373	3 373	3 015
Antal utestående aktier vid periodens utgång (tusental)	3 373	3 373	3 373	3 373	3 373	3 373
Anställda						
Genomsnittligt antal anställda	120	114	118	115	116	133

1) Avkastningsmåtten 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
Nettoskuldsättning/EBITDA	Nettolåneskuld i förhållande till EBITDA

Noter till delårsrapporten

Not 1 Upplysningar om nettoomsättningens fördelning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2012	2011	2012	2011
	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Sverige	28 678	29 198	112 379	116 795
Övriga Norden	16 057	16 228	55 712	60 073
Övriga marknader	1 161	1 899	5 748	6 265
	45 896	47 325	173 838	183 133

Bolaget styrs och resultat följs upp endast på ett segment.

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2011	2011	2011	2011	2012	2012	2012	2012
	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4
Nettoomsättning	37 092	42 693	56 024	47 325	38 584	39 736	49 621	45 896
Rörelseresultat	29 291 ¹⁾	565	3 835	2 890	-2 126	-4 093	558	-29 431 ²⁾
Rörelsemarginal	79,0%	1,3%	6,8%	6,1%	-5,5%	-10,3%	1,1%	-64,1%

1) Rörelseresultatet inkluderar momsåterbetalning för år 2004 med 29,5 mkr.

2) 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 2012-12-31 till 48,0 mkr, varav 18,5 mkr var långfristiga lån, 16,8 mkr utnyttjad checkkredit och 12,7 mkr leasingarrangemang och avbetalningskontrakt