



Bokslutskommuniké 2013

Delårsrapport för fjärde kvartalet och bokslutskommuniké 2013

Fjärde kvartalet 2013 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 43,3 mkr (45,9 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,9 mkr (1,5 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,4 mkr (-28,2 mkr inklusive nedskrivning av goodwill om 28 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,72 kr per aktie (-8,37 kr)

Januari - december i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 167,6 mkr (173,8 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 15,4 mkr (4,6 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,8 mkr (-33,6 mkr inklusive nedskrivning av goodwill om 28 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,82 kr per aktie (-9,96 kr)
- Styrelsen och verkställande direktören föreslår att en utdelning om 0,50 kronor (0 kr) lämnas för 2013.

VD-kommentar

ScandBooks effektivitets- och besparingsprogram gav även under fjärde kvartalet 2013 effekt i form av högre marginaler. Totalt under året förbättrades resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) med 10,8 miljoner kronor som följd av förbättrad effektivitet och bättre utnyttjandegrad av maskinkapaciteten. EBITDA för helåret blev därmed till 15,4 miljoner kronor (4,6) motsvarande en EBITDA-marginal på 9,2 procent (2,6). Resultat före skatt för helåret 2013 uppgick till 3,6 miljoner kronor (-9,1).

Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) för fjärde kvartalet 2013 blev 5,9 miljoner kronor (1,5) motsvarande en EBITDA-marginal på 13,6 procent jämfört med 3,2 procent motsvarande period föregående år.

Omsättningen för helåret 2013 uppgick till 167,6 miljoner kronor (173,8), en minskning med 3,6 procent medan omsättningen under fjärde kvartalet i år blev 43,3 miljoner kronor (47,5) - en minskning med 5,7 % jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen har skett i Sverige, Danmark och Norge. På övriga marknader har ScandBooks försäljning ökat. Vi bedömer att totalmarknaden för tryckta böcker är svagt vikande. Trots stor uppmärksamhet för e-böcker noterar vi att de ännu inte står för mer än några enstaka procent av bokutgivningen i Norden.

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 om huruvida 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. Därefter har Kammarrätten i Göteborg dragit samma slutsatser. 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. Högsta Förvaltningsdomstolen beslutade i mitten av juni 2013 att ge prövningstillstånd i fråga om huruvida efterbeskattning får ske på den grunden att utgående mervärdesskatt sänkts hos en annan skattskyldig. Dessutom ska frågan prövas om huruvida efterbeskattning framstår som uppenbart oskälig. Högsta förvaltningsdomstolens beslut förväntas under första kvartalet 2014.

Skatteverket har beslutat att inte godta ScandBooks begäran om omprövning avseende tidigare redovisad utgående moms för åren 2005, 2006 och 2007 utan fastställer momsbeloppen i enlighet med tidigare lämnade momsdeklarationer. ScandBook har överklagat Skatteverkets beslut till Förvaltningsrätten i Falun som därefter har avslagit bolagets överklagande. ScandBook har därefter överklagat domen till nästa instans, Kammarrätten. Dom förväntas falla under första kvartalet 2014.

Vår finansiella ställning är stark och vår kostnadsmassa är lägre än för ett år sedan. Ett par förhandlingar om ramavtal återstår men de avtal som förhandlats med våra kunder i slutet av 2013 har slagit väl ut.

Pär Nilsson
VD

Finansiell översikt

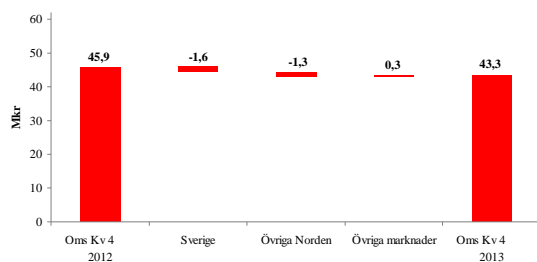
Försäljning och resultat

Fjärde kvartalet, juli- december 2013

Koncernens nettoomsättning uppgick fjärde kvartalet till 43,3 mkr (45,9 mkr), vilket är en minskning med 5,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Minskningen har skett på alla marknader förutom de utomnordiska marknaderna.

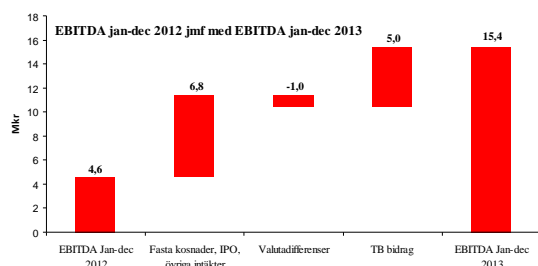
Omsättning kvartal fyra 2012 jämfört med kvartal fyra 2013



Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,9 mkr (1,5 mkr) vilket är en förbättring med 4,4 mkr.

Januari - december 2013

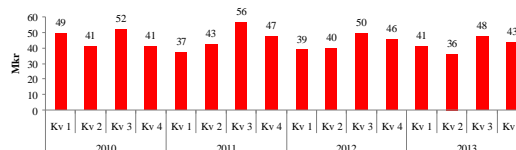
Koncernens nettoomsättning januari – december minskade med 6,3 mkr, eller 3,6 % till 167,6 mkr (173,8 mkr). Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för januari - september uppgick till 15,4 mkr (4,6 mkr) vilket är en ökning med 10,8 mkr. I övriga intäkter ingår en reavinst vid försäljningen av fastigheten i Smedjebacken på 1,5 mkr. Fasta kostnader och interna produktionskostnader har minskat med 6,8 mkr. Täckningsbidraget har ökat med 5,0 mkr. Valutakursdifferensen på -1,0 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.

Omsättning per kvartal



Investeringar och avskrivningar

Fjärde kvartalet, oktober - december 2013

Investeringarna under fjärde kvartalet 2013 uppgick till 0,6 mkr (0,0 mkr) och av- och nedskrivningar till 2,5 mkr (30,9 mkr inklusive nedskrivning av Goodwill med 28 mkr).

Januari – december 2013

Investeringarna under januari - december 2013 uppgick till 1,5 mkr (1,4 mkr) och av- och nedskrivningar till 10,6 mkr (39,7 mkr inklusive nedskrivning av Goodwill med 28 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Fjärde kvartalet, oktober - december 2013

Periodens kassaflöde oktober till december uppgick till 0,5 mkr (-1,2 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 3,0 mkr (2,3 mkr).

Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 5,3 mkr Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 4,0 mkr Kassaflödet har påverkats positivt av en minskning av varulagret med 1,5 mkr samt av minskade kundfordringar med 9,2 mkr och minskade övriga fordringar med 0,5 mkr. Minskade leverantörsskulder har påverkat kassaflödet negativt med 7,4 mkr liksom minskade övriga kortfristiga skulder med 0,5

mkr. Kassaflödet har även påverkats negativt av en minskning av checkkrediten med 0,6 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 0,6 mkr medan sålda materiella anläggningstillgångar har påverkat positivt med 0,6 mkr.

Januari – december 2013 Kassaflödet januari-december uppgick till 0,7 mkr (-2,4 mkr) vilket resulterade i en kassabehållningen om 3,0 mkr (2,3 mkr). Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 11,4 mkr Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 10,6 mkr Kassaflödet har påverkats negativt av en minskning av leverantörsskulder med 15,3 mkr. Minskat varulager har påverkat kassaflödet positivt med 5,5 mkr liksom minskade kundfordringar med 5,0 mkr och minskade övriga kortfristiga fordringar med 0,3 mkr samt ökade övriga kortfristiga skulder med 1,0 mkr. Kassaflödet har även påverkats positivt av sålda materiella anläggningstillgångar med 9,4 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 1,5 mkr liksom en minskning av checkkrediten med 4,4 mkr.

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 30,0 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 31 december 2012 var 45,7 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 33,0 mkr (48,0 mkr) vid utgången av kvartal fyra, utgjorde finansiell leasing och avbetalningskontrakt 4,8 mkr (12,7 mkr) och 15,9 mkr (18,5 mkr) var långfristiga lån. Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 12,4 mkr (16,8 mkr). Det egna kapitalet uppgick 31 december 2013 till 98,1 mkr (95,3 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 63 % (52 %).

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 2013-12-31.

Namn	Innehav	Innehav %
ACCENT EQUITY ¹⁾	1 339 204	39,7
GRANATH, PER	247 524	7,3
NILSSON, PÅR NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRINGS AB	232 000	6,9
ROBUR FÖRSÄKRING SEB LIFE (IRELAND) ASS CO LTD	211 654	6,3
DANICA PENSION FÖRSÄKRINGS AB	200 000	5,9
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION FÖRVALTNINGS AB	181 199	5,4
GRÖTLINGBOUDD	155 542	4,6
SIP 203, SKANDIA LEBEN	100 126	3,0
Övriga	60 150	1,8
Summa	55 977	1,7
Övriga	589 854	17,5
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 106 (120). Genomsnittligt antal medarbetare januari – december 2013 uppgick till 109 (118).

Händelser efter periodens slut

Några 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, 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 2012.

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget ScandBook AB sedan 2009-12-01. Moderbolagets nettoomsättning uppgick januari - december till 5,9 mkr (5,9) med ett rörelseresultat (EBIT) på 0,6 mkr (0,4). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av december 2013 var 0,2 mkr (0,3).

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 2012, sidan 46.

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 2012, sidan 19.

Övrig information

Årsstämma

Årsstämma för 2014 kommer att hållas den 5 maj 2014 kl 14,00 i bolagets lokaler på Lövåsvägen 24 i Falun.

Valberedningen

Valberedningen som ska verka inför årsstämman den 5 maj 2014 har följande sammansättning:

Curt Lönnström, ordförande och kontaktperson, styrelsens ordförande

Ulf Johansson

Per Granath

Stefan Sundh

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 11 februari 2014, kl 07:30.

Falun den 10 februari 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*Styrelsen*

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2013	april 2014
Årsstämma 2014	5 maj 2014
Första kvartalet 2014	5 maj 2014
Andra kvartalet 2014	23 juli 2014
Tredje kvartalet 2014	17 oktober 2014

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)	Not	2013	2012	2013	2012
		Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	1	43 294	45 896	167 576	173 838
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		-185	555	-251	35
Övriga rörelseintäkter		1 579	1 329	5 434	3 590
Summa		44 688	47 780	172 759	177 463
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-19 397	-24 684	-79 034	-89 478
Övriga externa kostnader		-5 890	-8 126	-23 568	-28 018
Personalkostnader		-13 429	-13 904	-53 855	-55 678
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 446	-30 928 ²⁾	-10 582	-39 675 ²⁾
Övriga rörelsekostnader		-47	431	-928	293
Summa rörelsens kostnader		-41 209	-77 212	-167 967	-212 556
Rörelseresultat	2	3 480	-29 431	4 793	-35 093
Finansiella intäkter		40	49	140	132
Finansiella kostnader		-337	-466	-1 292	-2 181
Resultat från finansiella poster		-297	-417	-1 152	-2 049
Resultat före skatt		3 182	-29 848	3 641	-37 142
Inkomstskatt		-760	1 615	-861	3 533
Periodens resultat		2 422	-28 234	2 780	-33 609
Övrigt totalresultat för året					
Övrigt		-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för året		-	-	-	-
Summa totalresultat för året		2 422	-28 234	2 780	-33 609
Årets resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare		2 422	-28 234	2 780	-33 609
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		2 422	-28 234	2 780	-33 609
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾		0,72	-8,37	0,82	-9,96
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⁾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	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill		64 245	64 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark		12 219	19 845
Maskiner, inklusive leasingmaskiner		32 580	40 483
Inventarier		3 218	4 183
Pågående maskininvesteringar		277	-
Summa anläggningstillgångar		112 539	128 755
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter		7 050	12 279
Varor under tillverkning		2 894	3 146
Kundfordringar		28 255	33 304
Aktuella skattefordringar		520	-
Övriga fordringar		1 404	2 415
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		765	532
Likvida medel		3 007	2 305
Summa omsättningstillgångar		43 895	53 980
SUMMA TILLGÅNGAR		156 434	182 736

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL			
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		562	562
Övrigt tillskjutet kapital		74 320	74 320
Balanserat resultat		20 390	54 000
Årets resultat		2 780	-33
			609
Summa eget kapital		98 052	95 272
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3	14 508	20 680
Uppskjutna skatteskulder		7 055	6 194
Summa långfristiga skulder		21 563	26 874
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3	6 172	10 582
Checkräkningskredit		12 369	16 790
Leverantörsskulder		8 654	23 990
Aktuella skatteskulder		-	105
Övriga kortfristiga skulder		2 353	2 631
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 270	6 492
Summa kortfristiga skulder		36 819	60 589
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		156 434	182 736

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 2012-01-01		562	74 320	55 686	130 568
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				-33 609	-33 609
Summa Totalresultat		-	-	-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
Ingående balans per 2013-01-01		562	74 320	20 390	95 272
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				2 780	2 780
Summa Totalresultat		0	0	2 780	2 780
Utgående balans per 2013-12-31		562	74 320	23 170	98 052

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013	2012	2013	2012
		Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		3 480	-29 431	4 793	-35 093
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-		
- Återläggning av avskrivningar		2 446	30 928	10 582	39 675
- Övriga poster ej kassapåverkande		-615		-2 230	-
Erhållen ränta		40	49	140	132
Erlagd ränta		-337	-466	-1 292	-2 181
Betald skatt		309	1 906	-580	-378
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		5 322	2 985	11 413	2 155
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		1 511	2 482	5 480	-1 107
Ökning/minskning kundfordringar		9 157	6 445	5 049	-8 978
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		465	4 036	258	2 903
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-527	-5 314	976	87
Ökning/minskning leverantörsskulder		-7 385	1 308	-15 335	12 986
Kassaflöde från den löpande verksamheten		8 543	11 943	7 840	8 045
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-552	-	-1 500	-1 383
Sålda materiella anläggningstillgångar		615	-	9 365	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		63	-	7 865	-1 383
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Förändring av checkräkningskredit		-4 174	-10 085	-4 421	2 570
Amortering av lån		-3 954	-3 056	-10 582	-9 905
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-	-	-1 687
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-8 128	-13 140	-15 003	-9 022
Periodens kassaflöde		478	-1 198	702	-2 360
Likvida medel vid periodens början		2 529	3 502	2 305	4 664
Likvida medel vid periodens slut		3 007	2 305	3 007	2 305

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013	2012	2013	2012
		Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning		1 587	1 721	5 862	5 943
Övriga rörelseintäkter		0	0	1	1
Summa rörelsens intäkter		1 588	1 721	5 863	5 944
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader		-184	-201	-660	-740
Personalkostnader		-1 299	-1 407	-4 818	-4 813
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader		-1 483	-1 608	-5 478	-5 553
Rörelseresultat		104	114	385	391
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-41 400 ¹⁾	0	-41 400 ¹⁾
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	2	12
Räntekostnader och liknande resultatposter		-501	0	-501	-15
Resultat från finansiella poster		-501	-41 400	-498	-41 403
Resultat före skatt		-396	-41 286	-113	-41 012
Avsättningar till periodiseringsfond		0	0	0	-108
Skatt på årets resultat		79	-17	17	-86
Årets resultat		-318	-41 303	-96	-41 206

¹⁾Avser nedskrivning av dotterbolagets aktier

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	102 119	102 119
Uppskjutna skattefordringar	0	0
	102 119	102 119
Summa anläggningstillgångar	102 119	102 119
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Aktuella skattefordringar	0	0
Övriga fordringar	10	214
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
	<u>10</u>	<u>214</u>
Kassa och bank	216	311
Summa omsättningstillgångar	226	525
SUMMA TILLGÅNGAR	102 345	102 645

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		562	562
Summa bundet eget kapital		562	562
Fritt eget kapital			
Överkursfond		74 320	74 320
Balanserat resultat		-35 152	6 054
Årets resultat		-96	-41 206
Summa fritt eget kapital		39 072	39 168
Summa eget kapital		39 634	39 730
Obeskattade reserver			
Avsättning till periodiseringsfond		3 408	3 408
		3 408	3 408
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		-17	0
		-17	0
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		0	0
Summa långfristiga skulder		0	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		0	0
Skulder till koncernbolag		58 130	57 807
Aktuella skatteskulder		-501	82
Övriga skulder		571	589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 119	1 029
Summa kortfristiga skulder		59 320	59 507
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		102 345	102 645
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		35 900	38 550

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2013	2012	2013	2012
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Resultat				
Nettoomsättning	43 294	45 896	167 576	173 838
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	5 925	1 497	15 375	4 582
Rörelseresultat (EBIT)	3 480	-29 431	4 793	-35 093
Resultat före inkomstskatt	3 182	-29 848	3 641	-37 142
Periodens resultat	2 422	-28 234	2 780	-33 609
Marginaler				
Rörelsemarginal, %, EBITDA	13,7%	3,3%	9,2%	2,6%
Rörelsemarginal, %, EBIT	8,0%	-64,1%	2,9%	-20,2%
Vinstmarginal, %	5,6%	-61,5%	1,7%	-19,3%
Räntetäckningsgrad, ggr	3,8 ²⁾	-16,0 ²⁾	3,8	-16,0
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,6% ¹⁾	-21,2% ¹⁾	3,6%	-21,2%
Avkastning på eget kapital, %	2,9% ¹⁾	-25,1% ¹⁾	2,9%	-25,1%
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,2	1,1	1,2	1,1
Finansiell ställning				
Balansomslutning	156 434	182 736	156 434	182 736
Eget kapital	98 052	95 272	98 052	95 272
Sysselsatt kapital	131 101	143 324	131 101	143 324
Soliditet, %	63%	52%	63%	52%
Nettlåneskuld, tkr	30 042	45 747	30 042	45 747
Nettoskuldsättning/EBITDA, ggr	2,5 ¹⁾	10,5 ¹⁾	2,5	10,5
Per aktie				
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,72	-8,37	0,82	-9,96
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (tusental)	3 373	3 373	3 373	3 373
Antal utestående aktier vid periodens utgång (tusental)	3 373	3 373	3 373	3 373
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	106	120	109	118

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
Nettoskuldsättning/EBITDA	Nettolåneskuld i förhållande till EBITDA

Noter till delårsrapporten

Not 1 Upplysningar om nettoomsättningens fördelning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2013	2012	2013	2012
	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Sverige	27 064	28 678	110 411	112 379
Övriga Norden	14 750	16 057	53 357	55 712
Övriga marknader	1 480	1 161	3 808	5 748
	43 294	45 896	167 576	173 838

Bolaget styrs och resultat följs upp endast på ett segment.

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2012	2012	2012	2012	2013	2013	2013	2013
	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4
Nettoomsättning	38 584	39 736	49 621	45 896	40 754	36 010	47 519	43 294
Rörelseresultat	-2 126	-4 093	558	-29 431 ¹⁾	409	-2 540	3 444	3 480
Rörelsemarginal	-5,5%	-10,3%	1,1%	-64,1%	1,0%	-7,1%	7,2%	8,0%

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 2013-12-31 till 33,0 mkr, varav 15,9 mkr var långfristiga lån, 12,4 mkr utnyttjad checkkredit och 4,8 mkr leasingarrangemang och avbetalningskontrakt