



Delårsrapport andra kvartalet 2013

Delårsrapporten omfattar perioden 2013-04-01 – 2013-06-30

Andra kvartalet 2013 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 36,0 mkr (39,7 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,2 mkr (-1,2 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,2 mkr (-3,4 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,65 kr per aktie (-1,01 kr)

Första halvåret 2013 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 76,8 mkr (78,3 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,5 mkr (-0,4 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,1 mkr (-5,4 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,63 kr per aktie (-1,59 kr)

VD-kommentar

ScandBooks omsättning är beroende av bokförlagens, och i förlängningen deras kunders, efterfrågan. Vi lyckades bra i de ramavtalsförhandlingar som genomfördes inför året. På våra huvudmarknader har dock efterfrågan varit svag och då får inte ramavtalen förväntad effekt på omsättningen. Som exempel kan nämnas att bokförsäljningen minskade med 12 % i Sverige under 2012 medan ScandBooks försäljning endast gick ned med 3,8 %. Försäljningsutvecklingen är snarlik i övriga Norden och i norra Europa.

Omsättningen minskade andra kvartalet i år med 9,3 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 36,0 mkr (39,7). Minskningen har skett på den svenska och den danska marknaden medan försäljningen på den norska marknaden har gått bättre.

Marginalerna har förbättrats och resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick under andra kvartalet till 0,2 mkr (-1,2).

Det första halvåret är ofta svagt. Under andra halvåret är omsättningen normalt högre och stabilare på grund av europeiska bokmässor, då nya titlar lanseras, samt lageruppbyggnad inför julhandeln.

Prispressen på den nordeuropeiska bokproducentmarknaden fortsätter. Dock försvinner produktionskapacitet från marknaden. Under de senaste åren har ett flertal producenter i norra Europa gått i konkurs, nu senast engelska MPG. Ytterligare konsolidering kommer att ske i norra Europa och ScandBook kommer att vara aktiv i den utvecklingen.

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 att 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 har nu beslutat att ge prövningstillstånd i fråga om huruvida efterbeskattning får ske på den grunden att utgående mervärdesskatt sänkts hos en annan skattskyldig. Tillika ska frågan prövas om huruvida efterbeskattning framstår som uppenbart oskälig. Det är i dagsläget inte känt när dessa frågor kommer att avgöras, men handläggningstiden brukar vara mellan 3-6 månader.

I ett beslut från Skatteverket den 25 februari 2013 har Skatteverket 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.

Pär Nilsson

VD

Finansiell översikt

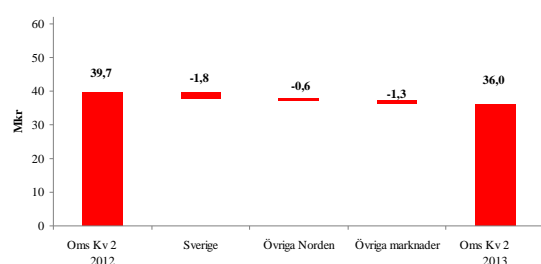
Försäljning och resultat

Andra kvartalet, april - juni 2013

Koncernens nettoomsättning uppgick andra kvartalet till 36,0 mkr (39,7 mkr), vilket är en minskning med 9,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Minskningen har främst skett på den svenska samt utomnordiska marknaden.

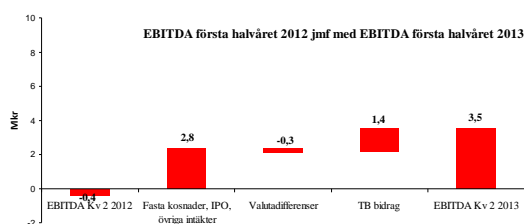
Omsättning kvartal två 2012 jämfört med kvartal två 2013



Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,2 mkr (-1,2 mkr) vilket är en förbättring med 1,4 mkr.

Första halvåret, januari - juni 2013

Koncernens nettoomsättning första halvåret minskade med 1,6 mkr, eller 2,0 % till 76,7 mkr (78,3 mkr). Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för första halvåret uppgick till 3,5 mkr (-0,4 mkr) vilket är en ökning med 3,9 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 1,3 mkr. Täckningsbidraget har ökat med 1,4 mkr. Valutakursdifferensen på -0,3 mkr är hänförlig till omvärdering av fordringar och skulder i utländsk valuta.

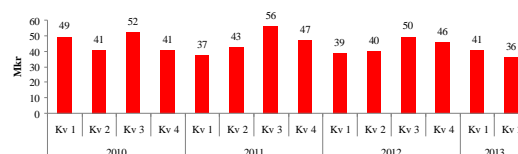


Säsongsvariationer

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 2013

Investeringarna under andra kvartalet 2013 uppgick till 0 mkr (0,7 mkr) och av- och nedskrivningar till 2,7 mkr (2,9 mkr).

Första halvåret, januari - juni 2013

Investeringarna under första halvåret 2013 uppgick till 0,3 mkr (0,7 mkr) och av- och nedskrivningar till 5,6 mkr (5,8 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Andra kvartalet, april - juni 2013

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

Första halvåret, januari - juni 2013

Kassaflödet januari-juni uppgick till 2,7 mkr

(2,3mkr) vilket resulterade i en kassabehållningen om 5,0 mkr (6,9 mkr). Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 0,8 mkr Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 4,9 mkr Kassaflödet har påverkats negativt av en ökning av övriga kortfristiga fordringar med 1,6 mkr samt av minskade leverantörsskulder med 13,9 mkr. Minskat varulager har påverkat kassaflödet positivt med 3,0 mkr liksom minskade kundfordringar med 7,2 mkr och ökade övriga kortfristiga skulder med 1,8 mkr. Kassaflödet har även påverkats positivt av sålda materiella anläggningstillgångar med 7,9 mkr och en ökning av checkkrediten med 2,7 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 0,3mkr

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 40,9 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 30 juni 2012 var 55,3 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 45,9 mkr (62,2 mkr) vid utgången av kvartal två, utgjorde finansiell leasing och avbetalningskontrakt 9,2 mkr (16,1 mkr) och 17,2 mkr (19,9 mkr) var långfristiga lån. Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 19,5 mkr (26,2 mkr). Det egna kapitalet uppgick 30 juni 2013 till 93,2 mkr (123,5 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 56 % (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 2013-06-30.

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	194 241	5,8
DANICA PENSION FÖRSÄKRINGS AB	165 164	4,9
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION FÖRVALTNINGS AB	109 747	3,3
GRÖTLINGBOUDD	100 481	3,0
SIP 203, SKANDIA LEBEN	60 150	1,8
Övriga	55 977	1,7
Summa	668 742	19,8
	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 103 (113). Genomsnittligt antal medarbetare januari – juni 2013 uppgick till 108 (111).

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, 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 2012.

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget ScandBook AB sedan 2009-12-01. Moderbolagets nettoomsättning uppgick januari - juni till 2,9 mkr (3,0) med ett rörelseresultat (EBIT) på 0,2 mkr (0,2). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av juni 2013 var 0,1 mkr (0,6).

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.

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 18 juli 2013, kl 07:30.

Falun den 17 juli 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

Curt Lönnström
Styrelsens ordförande

Pia Gideon
Styrelseledamot

Dag Klackenberg
Styrelseledamot

Gunnar Ahlström
Styrelseledamot

Håkan Söderbäck
Styrelseledamot

Stefan Holst
Styrelseledamot
(arbetstagarrepresentant)

Hans Borbos
Styrelseledamot
(arbetstagarrepresentant)

Pär Nilsson
VD

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Kommande rapporttillfällen

Tredje kvartalet 2013 18 oktober 2013

Bokslutskommuniké 2013 11 februari 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: Lövsåsvägen 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 hårbandsböcker. 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	2012
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Nettoomsättning	1	36 010	39 736	76 763	78 320	173 838
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		466	799	-360	-26	35
Övriga rörelseintäkter		637	934	3 058	1 737	3 590
Summa		37 112	41 469	79 462	80 031	177 463
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-18 155	-21 698	-36 944	-39 825	-89 478
Övriga externa kostnader		-6 275	-6 171	-11 881	-13 678	-28 018
Personalkostnader		-12 893	-14 764	-26 880	-26 959	-55 678
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 748	-2 912	-5 619	-5 814	-39 675 ²⁾
Övriga rörelsekostnader		418	-17	-269	25	293
Summa rörelsens kostnader		-39 653	-45 562	-81 593	-86 251	-212 556
Rörelseresultat	2	-2 540	-4 093	-2 131	-6 219	-35 093
Finansiella intäkter		21	20	64	70	132
Finansiella kostnader		-302	-548	-649	-1 116	-2 181
Resultat från finansiella poster		-281	-528	-585	-1 046	-2 049
Resultat före skatt		-2 821	-4 621	-2 716	-7 265	-37 142
Inkomstskatt		621	1 215	598	1 911	3 533
Periodens resultat		-2 201	-3 406	-2 119	-5 354	-33 609
Övrigt totalresultat för året						
Övrigt		-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för året		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året		-2 201	-3 406	-2 119	-5 354	-33 609
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		-2 201	-3 406	-2 119	-5 354	-33 609
Summa totalresultat hänförligt till:		-2 201	-3 406	-2 119	-5 354	-33 609
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾		-0,65	-1,01	-0,63	-1,59	-9,96
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

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	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		64 245	92 245	64 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		12 799	20 623	19 845
Maskiner, inklusive leasingmaskiner		36 678	44 034	40 483
Inventarier		3 318	5 067	4 183
Pågående maskininvesteringar		-	-	-
Summa anläggningstillgångar		117 040	161 969	128 755
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		9 628	19 010	12 279
Varor under tillverkning		2 786	3 084	3 146
Kundfordringar		26 073	21 137	33 304
Aktuella skattefordringar		790	3 103	-
Övriga fordringar		2 877	3 365	2 415
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		914	571	532
Likvida medel		5 021	6 922	2 305
Summa omsättningstillgångar		48 089	57 193	53 980
SUMMA TILLGÅNGAR		165 129	219 162	182 736

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
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		20 390	54 000	54 000
Årets resultat		-2 119	-5 354	-33 609
Summa eget kapital		93 154	123 527	95 272
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	15 838	26 420	20 680
Uppskjutna skatteskulder		6 194	9 813	6 194
Summa långfristiga skulder		22 032	36 233	26 874
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	10 582	9 610	10 582
Checkräkningskredit		19 464	26 172	16 790
Leverantörsskulder		10 045	12 979	23 990
Aktuella skatteskulder		-	-	105
Övriga kortfristiga skulder		2 354	3 020	2 631
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 498	7 621	6 492
Summa kortfristiga skulder		49 943	59 402	60 589
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		165 129	219 162	182 736

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Förändring av koncernens 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				-2 119	-2 119
Summa Totalresultat		0	0	-2 119	-2 119
Utgående balans per 2013-06-30		562	74 320	18 272	93 154
Ingående balans per 2012-01-01		562	74 320	55 686	130 568
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				-5 354	-5 354
Summa Totalresultat		0	0	-5 354	-5 354
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-1 687	-1 687
Summa Transaktioner med aktieägare		0	0	-1 687	-1 687
Utgående balans per 2012-06-30		562	74 320	48 645	123 527

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013	2012	2013	2012	2012
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-2 540	-4 093	-2 131	-6 219	-35 093
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-			
- Återläggning av avskrivningar		2 748	2 912	5 619	5 814	39 675
- Övriga poster ej kassapåverkande				-1 553	-	-
Erhållen ränta		21	20	64	70	132
Erlagd ränta		-302	-548	-649	-1 116	-2 181
Betald skatt		-319	-474	-570	-1 810	-378
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital						
		-392	-2 184	780	-3 261	2 155
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>						
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-406	-8 148	3 012	-7 777	-1 107
Ökning/minskning kundfordringar		4 796	2 071	7 231	3 189	-8 978
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		5 843	-1 188	-1 634	-1 190	2 903
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		562	3 360	1 792	4 928	87
Ökning/minskning leverantörsskulder		-7 072	2 007	-13 944	1 976	12 986
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
		3 330	-4 082	-2 764	-2 136	8 045
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-	-688	-271	-736	-1 383
Sålda materiella anläggningstillgångar		-	-	7 920	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
		-	-688	7 649	-736	-1 383
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Förändring av checkräkningskredit		613	10 480	2 674	11 952	2 570
Amortering av lån		-3 093	-3 020	-4 842	-5 136	-9 905
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-1 687	-	-1 687	-1 687
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
		-2 479	5 774	-2 168	5 129	-9 022
Periodens kassaflöde						
		851	1 004	2 717	2 258	-2 360
Likvida medel vid periodens början		4 170	5 918	2 305	4 664	4 664
Likvida medel vid periodens slut						
		5 021	6 922	5 021	6 922	2 305

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013	2012	2013	2012	2012
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning		1 461	1 450	2 906	3 007	5 943
Övriga rörelseintäkter		0	0	1	1	1
Summa rörelsens intäkter		1 461	1 450	2 907	3 008	5 944
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Övriga externa kostnader		-196	-144	-352	-396	-740
Personalkostnader		-1 170	-1 211	-2 363	-2 413	-4 813
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader		-1 365	-1 355	-2 715	-2 810	-5 553
Rörelseresultat		96	95	191	198	391
Resultat från andelar i koncernföretag		0	0	0	0	-41 400 ¹⁾
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	0	0	12
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	0	0	-15	-15
Resultat från finansiella poster		0	0	0	-15	-41 403
Resultat före skatt		96	95	191	183	-41 012
Avsättningar till periodiseringsfond		0	0	0	0	-108
Skatt på årets resultat		-21	-25	-42	-48	-86
Årets resultat		75	70	149	135	-41 206

¹⁾Avser nedskrivning av dotterbolagets aktier

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		102 119	143 519	102 119
		102 119	143 519	102 119
Summa anläggningstillgångar		102 119	143 519	102 119
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Aktuella skattefordringar		0	1 153	0
Övriga fordringar		215	0	214
		215	1 154	214
Kassa och bank		57	606	311
Summa omsättningstillgångar		272	1 759	525
SUMMA TILLGÅNGAR		102 391	145 279	102 645

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
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		-35 152	6 054	6 054
Årets resultat		149	135	-41 206
Summa fritt eget kapital		39 317	80 509	39 168
Summa eget kapital		39 879	81 071	39 730
Obeskattade reserver				
Avsättning till periodiseringsfond		3 408	3 300	3 408
		3 408	3 300	3 408
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld		0	0	0
		0	0	0
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		0	0	0
Summa långfristiga skulder		0	0	0
Kortfristiga skulder				
Skulder till koncernbolag		57 575	58 877	57 807
Aktuella skatteskulder		-158	0	82
Övriga skulder		527	920	589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 160	1 111	1 029
Summa kortfristiga skulder		59 104	60 908	59 507
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		102 391	145 279	102 645
Ställda säkerheter				
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga	Inga
		38 550	41 200	38 550

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2013		2012		2012	
	April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec	Jan-dec
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges						
Resultat						
Nettoomsättning	36 010	39 736	76 763	78 320	173 838	
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	208	-1 182	3 488	-406	4 582	
Rörelseresultat (EBIT)	-2 540	-4 093	-2 131	-6 219	-35 093	
Resultat före inkomstskatt	-2 821	-4 621	-2 716	-7 265	-37 142	
Periodens resultat	-2 201	-3 406	-2 119	-5 354	-33 609	
Marginaler						
Rörelsemarginal, %, EBITDA	0,6%	-3,0%	4,5%	-0,5%	2,6%	
Rörelsemarginal, %, EBIT	-7,1%	-10,3%	-2,8%	-7,9%	-20,2%	
Vinstmarginal, %	-6,1%	-8,6%	-2,8%	-6,8%	-19,3%	
Räntetäckningsgrad, ggr	-18,0 ²⁾	0,2 ²⁾	-18,0	0,2	-16,0	
Avkastningsmått						
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-19,0% ¹⁾	0,2% ¹⁾	-19,0%	0,2%	-21,2%	
Avkastning på eget kapital, %	-22,9% ¹⁾	-1,3% ¹⁾	-22,9%	-1,3%	-25,1%	
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,1	1,0	1,1	1,0	1,1	
Finansiell ställning						
Balansomslutning	165 129	219 162	165 129	219 162	182 736	
Eget kapital	93 154	123 527	93 154	123 527	95 272	
Sysselsatt kapital	139 037	185 729	139 037	185 729	143 324	
Soliditet, %	56%	56%	56%	56%	52%	
Nettlåneskuld, tkr	40 862	55 280	40 862	55 280	45 747	
Nettoskuldssättning/EBITDA, ggr	5,7 ¹⁾	4,7 ¹⁾	5,7	4,7	10,5	
Per aktie						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,65	-1,01	-0,63	-1,59	-9,96	
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	103	113	108	111	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 balansomslutningen
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)	2013	2012	2013	2012	2012
	April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Sverige	25 355	27 180	51 116	50 053	112 379
Övriga Norden	10 469	11 072	24 748	25 677	55 712
Övriga marknader	185	1 484	899	2 590	5 748
	36 010	39 736	76 763	78 320	173 838

Bolaget styrs och resultat följs upp endast på ett segment.

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2011	2011	2012	2012	2012	2012	2013	2013
	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2
Nettoomsättning	56 024	47 325	38 584	39 736	49 621	45 896	40 754	36 010
Rörelseresultat	3 835	2 890	-2 126	-4 093	558	-29 431 ¹⁾	409	-2 540
Rörelsemarginal	6,8%	6,1%	-5,5%	-10,3%	1,1%	-64,1%	1,0%	-7,1%

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 2013-06-30 till 45,9 mkr, varav 17,2 mkr var långfristiga lån, 19,5 mkr utnyttjad checkkredit och 9,2 mkr leasingarrangemang och avbetalningskontrakt