



Delårsrapport andra kvartalet 2012

Delårsrapporten omfattar perioden 2012-04-01 – 2012-06-30

Andra kvartalet 2012 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 39,7 mkr (42,7 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,2 mkr (3,7 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -3,4 mkr (0,0 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -1,01 kr per aktie (-0,01 kr)

Första halvåret 2012 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 78,3 mkr (79,8 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,4 mkr (36,2 mkr inklusive återbetald moms på 29,5 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -5,4 mkr (21,7 mkr inklusive återbetald moms och ränta på 31,3 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -1,59 kr per aktie (6,43 kr)

Händelser efter rapportperiodens utgång

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

VD-kommentar

ScandBooks omsättning är beroende av bokförlagens efterfrågan. ScandBook 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. Omsättningen påverkas även negativt av prispress från utländska konkurrenter vilkas konkurrenskraft stärks av den svaga Euron.

Omsättningen minskade första kvartalet i år med 7,0 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 39,7 mkr (42,7). Minskningen har skett på den svenska och den norska marknaden medan övriga marknaden är på samma nivå som 2011.

Resultatutvecklingen under året är givetvis inte tillfredställande och ett åtgärdsprogram har redan påbörjats. Det kommer att leda till kostnadsbesparingar genom högre utnyttjandegrad av maskinparken och en effektivare produktion.

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.

Resultat efter skatt uppgick under andra kvartalet till -3,4 mkr (0,0).

Den lägre vinstmarginalen gentemot föregående år förklaras av för låg beläggning totalt sett i förhållande till produktionskapaciteten, en lägre prisbild på företagens produkter samt av den fortsatt starka svenska kronan. Prispressen på den nordeuropeiska bokproducentmarknaden är fortsatt stor.

EU-domen som kom i februari 2010 innebärande att "framställandet av tryckta produkter" i vissa fall, tex böcker, ska anses som omsättning av vara istället för omsättning av tjänst. I Sverige leder det till att en del av tryckeriföretagens försäljning ska beskattas med den lägre så kallade bokmomsen på 6 procent istället för den ordinarie momssatsen på 25 procent.

ScandBook begärde i december 2011 återbetalning av moms avseende år 2005 med 26,7 miljoner kronor, som inte intäktsförts 2011. I maj månad 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 fastslås 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. Om Skatteverket kommer att överklaga kammarrättens dom till Högsta förvaltningsdomstolen är i dagsläget ännu inte känt.

ScandBook erhöll i januari 2011 återbetalning av moms för 2004 med 31,3 miljoner kronor inklusive ränta. Denna återbetalning är slutligt avgjord.

Tidigare bedömning var att ScandBooks volym och resultat under 2012 skulle utvecklas positivt i förhållande till föregående år. Bedömningen är nu att ScandBooks volym hamnar i paritet med föregående år och att resultatet för 2012 blir lägre än föregående års resultat (vilket var 2,6 mkr efter skatt exkl återbetald moms och ränta på 31,3 mkr).

Pär Nilsson

VD

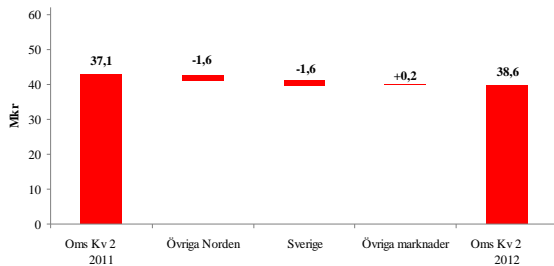
Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Andra kvartalet, april - juni 2012

Koncernens nettoomsättning uppgick andra kvartalet till 39,7 mkr (42,7 mkr), vilket är en minskning med 7,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den nordiska marknaden minskade medan övriga marknader ökade något.

Omsättning kvartal två 2011 jämfört med kvartal två 2012

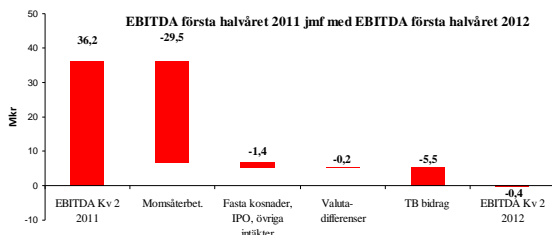


Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -1,2 mkr (3,7 mkr) vilket är en försämring med 4,9 mkr.

Första halvåret, januari - juni 2012

Koncernens nettoomsättning första halvåret minskade med 1,5 mkr, eller 1,9 % till 78,3 mkr (79,8 mkr). Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för första halvåret uppgick till -0,4 mkr (36,2 mkr) vilket är en försämring med 36,6 mkr. Avvikelsen hänförs i största utsträckning till förra årets momsåterbetalning på 29,5 mkr.

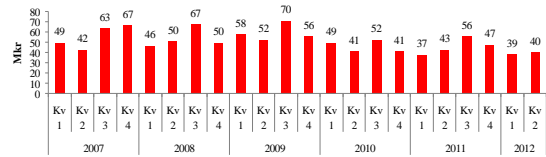
Täckningsbidraget har minskat med -5,5 mkr på grund av minskad omsättning och ökad prispress. Valutakursdifferensen på -0,2 mkr är hänförlig till omvärdering av fordringar och skulder i utländsk valuta.



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 2012

Investeringarna under andra kvartalet 2012 uppgick till 0,7 mkr (2,4 mkr) och av- och nedskrivningar till 2,9 mkr (3,1 mkr).

Första halvåret, januari - juni 2012

Investeringarna under första halvåret 2012 uppgick till 0,7 mkr (2,6 mkr) och av- och nedskrivningar till 5,8 mkr (6,3 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Andra kvartalet, april - juni 2012

Periodens kassaflöde april till juni uppgick till 1,0 mkr (4,3 mkr) vilket resulterade i en kassabehållningen om 6,9 mkr (9,5 mkr). Kassaflödet har påverkats av det negativa rörelseresultat med -4,1 mkr. Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 3,0 mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av minskade kundfordringar med 2,1 mkr, av ökade leverantörs- och övriga skulder med 5,4 mkr samt av en ökning i checkräkningskrediten med 10,5 mkr. Under perioden har en utdelning på 1,7 mkr (11,0 mkr) skett till aktieägarna. Ökat varulager har påverkat kassaflödet negativt med 8,1 mkr.

Första halvåret, januari - juni 2012

Kassaflödet januari-juni uppgick till 2,3 mkr (4,1 mkr) vilket resulterade i en kassabehållningen om 6,9 mkr (9,5 mkr).

Kassaflödet har påverkats av det negativa rörelseresultat med -6,2 mkr. Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 5,1 mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av minskade kundfordringar med 3,2 mkr, av ökade leverantörs- och övriga skulder med 6,9 mkr samt av en ökning i checkräkningskrediten med 12,0 mkr. Under perioden har en utdelning på 1,7 mkr (11,0 mkr) skett till aktieägarna. Ökat varulager har påverkat kassaflödet negativt med 7,8 mkr.

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 55,3 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld 2011-06-30 var 56,1 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 62,2 mkr (65,6 mkr) vid utgången av kvartal två, utgjorde finansiell leasing och avbetalningskontrakt 16,1 mkr (23,7 mkr), och 19,9 mkr (22,5 mkr) var långfristiga lån. Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 26,2 mkr (19,4 mkr). Det egna kapitalet uppgick 2012-06-30 till 123,5 mkr (118,4 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 56 % (53 %).

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 2012-06-30.

Namn	Innehav	Innehav %
ACCENT EQUITY ¹⁾	1 339 204	39,7
ZIRKONA AB	282 596	8,4
NILSSON, PÅR	232 000	6,9
ROBUR FÖRSÄKRING NORDNET	200 000	5,9
PENSIONS FÖRSÄKRINGS AB SEB LIFE (IRELAND) ASS CO LTD	120 361	3,5
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION FÖRVALTNINGS AB	112 426	3,3
GRÖTLINGBOUDD	95 631	2,8
SIP 203 SKANDIA LEBEN	60 150	1,8
LEDERHAUSEN, PAUL	40 648	1,2
Övriga	37 545	1,1
Summa	852 669	25,3
	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 113 (111). Genomsnittligt antal medarbetare januari – juni 2012 uppgick till 111 (105).

Framtidsutsikter

Tidigare bedömning var att Scandbooks volym och resultat under 2012 skulle utvecklas positivt i förhållande till föregående år. Bedömningen är nu att ScandBooks volym hamnar i paritet med föregående år och att resultatet för 2012 blir lägre än föregående års resultat (vilket var 2,6 mkr efter skatt exkl återbetald moms och ränta på 31,3 mkr).

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, 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, kreditillgång, 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-juni till 3,0 mkr (2,6) med ett rörelseresultat (EBIT) på 0,2 mkr (0,2). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av kvartal två 2012 var 0,6 mkr (0,4).

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.

OFFENTLIGGÖRANDE ENLIGT SVENSK LAG

ScandBook Holding AB offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden och/eller svensk lag om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 juli 2012, kl 07:30.

Falun den 20 juli 2012**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 2012 29 oktober 2012

Bokslutskommuniké 2012 8 februari 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: 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	2012	2011	2012	2011	2011
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Nettoomsättning	1	39 736	42 693	78 320	79 784	183 133
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		799	-444	-26	514	1 563
Övriga rörelseintäkter		934	946	1 737	30 944	32 784
Summa		41 469	43 195	80 031	111 242	217 479
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-21 698	-20 493	-39 825	-37 991	-88 817
Övriga externa kostnader		-6 171	-5 886	-13 678	-11 996	-26 400
Personalkostnader		-14 764	-13 463	-26 959	-25 335	-53 650
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 912	-3 105	-5 814	-6 308	-12 113
Övriga rörelsekostnader		-17	317	25	244	83
Summa rörelsens kostnader		-45 562	-42 630	-86 251	-81 386	-180 898
Rörelseresultat	2	-4 093	565	-6 219	29 856	36 581
Finansiella intäkter		20	22	70	1 907	1 967
Finansiella kostnader		-548	-626	-1 116	-2 352	-3 661
Resultat från finansiella poster		-528	-604	-1 046	-445	-1 695
Resultat före skatt		-4 621	-39	-7 265	29 412	34 887
Inkomstskatt		1 215	10	1 911	-7 735	-999
Periodens resultat		-3 406	-28	-5 354	21 676	33 888
Övrigt totalresultat för året						
Övrigt		-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för året		-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året		-3 406	-28	-5 354	21 676	33 888
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		-3 406	-28	-5 354	21 676	33 888
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-3 406	-28	-5 354	21 676	33 888
Resultat per aktie före o efter utspädning, SEK		-1,01	-0,01	-1,59	6,43	10,05
Genomsnittligt antal aktier före o 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⁾Övriga rörelseintäkter inkluderar momsåterbetalning för år 2004 med 29,5 mkr

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

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill	92 245	92 245	92 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	20 623	22 179	21 401
Maskiner, inklusive leasingmaskiner	44 034	51 642	48 124
Inventarier	5 067	6 075	5 277
Pågående maskininvesteringar	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	161 969	172 142	167 047
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	19 010	11 028	11 207
Varor under tillverkning	3 084	2 062	3 111
Kundfordringar	21 137	22 901	24 326
Aktuella skattefordringar	3 103	-	-
Övriga fordringar	3 365	5 928	4 154
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	571	1 493	1 695
Likvida medel	6 922	9 505	4 664
Summa omsättningstillgångar	57 193	52 918	49 157
SUMMA TILLGÅNGAR	219 162	225 060	216 205

Not

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts. Belopp i tusentals kronor (tkr)

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
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	54 000	21 798	21 798
Årets resultat	-5 354	21 676	33 888
Summa eget kapital	123 527	118 356	130 568
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 26 420	36 030	31 262
Uppskjutna skatteskulder	9 813	9 124	9 813
Summa långfristiga skulder	36 233	45 153	41 075
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 9 610	10 259	9 905
Checkräkningskredit	26 172	19 359	14 220
Leverantörsskulder	12 979	12 536	11 003
Aktuella skatteskulder	-	8 403	320
Övriga kortfristiga skulder	3 020	2 442	2 598
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 621	8 551	6 516
Summa kortfristiga skulder	59 402	61 550	44 562
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	219 162	225 060	216 205

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 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				-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
Ingående balans per 2011-01-01		562	74 320	32 761	107 643
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				21 676	21 676
Summa Totalresultat		0	0	21 676	21 676
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-10 963	-10 963
Summa Transaktioner med aktieägare		0	0	-10 963	-10 963
Utgående balans per 2011-06-30		562	74 320	43 475	118 357

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2012	2011	2012	2011	2011
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-4 093	565	-6 219	29 856	36 581
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-			
- Återläggning av avskrivningar		2 912	3 105	5 814	6 308	12 113
Erhållen ränta		20	22	70	1 907	1 967
Erlagd ränta		-548	-678	-1 116	-1 252	-2 561
Betald skatt		-474	-458	-1 810	-809	-1 086
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital						
		-2 184	2 556	-3 261	36 011	47 014
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>						
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-8 148	-1 642	-7 777	-4 015	-5 242
Ökning/minskning kundfordringar		2 071	139	3 189	-2 957	-4 382
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-1 188	-1 666	-1 190	-2 170	-598
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		3 360	1 562	4 928	2 441	183
Ökning/minskning leverantörsskulder		2 007	1 927	1 976	-6 901	-8 433
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
		-4 082	2 876	-2 136	22 409	28 541
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-688	-2 398	-736	-2 588	-3 300
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
		-688	-2 398	-736	-2 588	-3 300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Förändring av checkräkningskredit		10 480	18 381	11 952	16 820	11 681
Amortering av lån		-3 020	-3 579	-5 136	-21 541	-26 663
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-1 687	-10 963	-1 687	-10 963	-10 963
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
		5 774	3 839	5 129	-15 684	-25 945
Periodens kassaflöde						
		1 004	4 317	2 258	4 137	-704
Likvida medel vid periodens början		5 918	5 188	4 664	5 368	5 368
Likvida medel vid periodens slut		6 922	9 505	6 922	9 505	4 664

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2012	2011	2012	2011	2011
		April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning		1 450	1 466	3 007	2 647	5 535
Övriga rörelseintäkter		0	0	1	0	1
Summa rörelsens intäkter		1 450	1 466	3 008	2 647	5 535
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Övriga externa kostnader		-144	-148	-396	-295	-612
Personalkostnader		-1 211	-1 221	-2 413	-2 177	-4 558
Övriga rörelsekostnader		0	0	0		0
Summa rörelsens kostnader		-1 355	-1 369	-2 810	-2 472	-5 171
Rörelseresultat		95	97	198	175	364
Resultat från andelar i koncernföretag		0	10 963		10 963	10 963
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	0	0	2 709
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-2	-15	-1 179	-1 180
Resultat från finansiella poster		0	10 961	-15	9 784	12 493
Resultat före skatt		95	11 058	183	9 960	12 857
Avsättningar till periodiseringsfond		0	0	0	0	-700
Skatt på årets resultat		-25	-2 908	-48	-2 619	-280
Årets resultat		70	8 149	135	7 340	11 877

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	143 519	143 519	143 519
	143 519	143 519	143 519
Summa anläggningstillgångar	143 519	143 519	143 519
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar	1 153	0	0
Övriga fordringar	0	289	290
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	13	0
	1 154	301	290
Kassa och bank	606	392	214
Summa omsättningstillgångar	1 759	693	504
SUMMA TILLGÅNGAR	145 279	144 212	144 023

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
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		6 054	-4 136	-4 136
Årets resultat		135	7 340	11 877
Summa fritt eget kapital		80 509	77 524	82 061
Summa eget kapital		81 071	78 086	82 623
Obeskattade reserver				
Avsättning till periodiseringsfond		3 300	2 600	3 300
		3 300	2 600	3 300
Kortfristiga skulder				
Skulder till koncernbolag		58 877	58 571	56 222
Aktuella skatteskulder		0	3 272	322
Övriga skulder		920	529	589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 111	1 154	967
Summa kortfristiga skulder		60 908	63 526	58 101
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		145 279	144 212	144 023
Ställda säkerheter				
		Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		51 200	42 525	41 200

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2012	2011	2012	2011	2011
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges	April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Resultat					
Nettoomsättning	39 736	42 693	78 320	79 784	183 133
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 182	3 670	-406	36 164	48 695
Rörelseresultat (EBIT)	-4 093	565	-6 219	29 856	36 581
Resultat före inkomstskatt	-4 621	-39	-7 265	29 412	34 887
Periodens resultat	-3 406	-28	-5 354	21 676	33 888
Marginaler					
Rörelsemarginal, %, EBITDA	-3,0%	8,6%	-0,5%	45,3%	26,6%
Rörelsemarginal, %, EBIT	-10,3%	1,3%	-7,9%	37,4%	20,0%
Vinstmarginal, %	-8,6%	-0,1%	-6,8%	27,2%	18,5%
Räntetäckningsgrad, ggr	0,2 ²⁾	1,9 ²⁾	0,2	1,9	10,5
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital, %	0,2% ¹⁾	4,1% ¹⁾	0,2%	4,1%	21,2%
Avkastning på eget kapital, %	-1,3% ¹⁾	2,5% ¹⁾	-1,3%	2,5%	22,3%
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,0	0,9	1,0	0,9	1,0
Finansiell ställning					
Balansomslutning	219 162	225 060	219 162	225 060	216 205
Eget kapital	123 527	118 356	123 527	118 356	130 568
Sysselsatt kapital	185 729	184 004	185 729	184 004	185 955
Soliditet, %	56%	53%	56%	53%	60%
Nettlåneskuld, tkr	55 280	56 142	55 280	56 142	50 722
Nettoskuldsättning/EBITDA, ggr	4,7 ¹⁾	3,2 ¹⁾	4,7	3,2	1,2
Per aktie					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,01	-0,01	-1,59	6,43	10,05
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	113	111	111	105	115

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)	2012	2011	2012	2011	2011
	April-juni	April-juni	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Sverige	27 180	28 732	50 053	53 597	116 795
Övriga Norden	11 072	12 676	25 677	23 801	60 073
Övriga marknader	1 484	1 284	2 590	2 386	6 265
	39 736	42 693	78 320	79 784	183 133

Bolaget styrs och resultat följs upp endast på ett segment.

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2010	2010	2010	2011	2011	2011	2011	2012	2012
	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2
Nettoomsättning	41 113	52 283	41 078	37 092	42 693	56 024	47 325	38 584	39 736
Rörelseresultat	-2 633	3 727	3 348	29 291	565	3 835	2 890	-2 126	-4 093
Rörelsemarginal	-6,4%	7,1%	8,1%	79,0%	1,3%	6,8%	6,1%	-5,5%	-10,3%

Not 3 Räntebärande skulder

Nuvarande upplåning löper med rörlig ränta, dessutom finns krediter kopplade till leasingarrangemang. Koncernens räntebärande skulder uppgick 2012-06-30 till 62,2 mkr, varav 19,9 mkr var långfristiga lån, 26,2 mkr utnyttjad checkkredit och 16,1 mkr leasingarrangemang och avbetalningskontrakt