

Delårsrapport tredje kvartalet 2017

Delårsrapporten för ScandBook Holding AB (publ) omfattar perioden 2017-07-01 – 2017-09-30

Tredje kvartalet 2017 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 74,4 mkr (79,7 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,0 mkr (4,6 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,5 mkr (0,2 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 0,4 mkr (1,0 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 kr per aktie (0,14 kr)

Januari - september 2017 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 215,3 mkr (208,8 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 16,7 mkr (11,1 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2,2 mkr (-2,3 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 0,7 mkr (-1,7 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 kr per aktie (-0,60 kr)

VD:s kommentar

Tredje kvartalet 2017

ScandBook genomför en stor omstrukturering med huvudsyfte att koncentrera digital produktion till Falun och konventionellt tryck till Klaipeda i Litauen. Den slutliga konsolideringen av konventionell produktionskapacitet beräknas ske i januari 2018 då den sista rotationspressen Timson ska flyttas från Falun till Klaipeda.

Inom ramen för omstruktureringsprocessen har maskiner flyttats till Litauen vilket krävt nya rutiner och personalutbildningar. Genom god kontroll över fasta kostnader och produktionskostnader kunde ScandBook öka resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) till 6,0 mkr från 4,6 mkr föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,5 mkr (0,2 mkr). Under tredje kvartalet minskade omsättningen till 74,4 mkr från 79,7 mkr föregående år. Det beror främst på en svagare efterfrågan på den svenska marknaden.

I september kunde produktionen med nya maskiner i Klaipeda påbörjas efter en tid av installationer och finjustering. De nya maskinerna är en del av det investeringspaket om 3,5 miljoner euro som kommunicerats i föregående kvartalsrapporter. Omsättningen i Litauen har under tredje kvartalet ökat till 43,5 mkr från 38,7 mkr föregående år. Resultatet före skatt uppgick i Litauen till 4,9 mkr (4,1 mkr) under tredje kvartalet.

Syftet med omstruktureringen av bolaget är att skapa en effektiv och konkurrenskraftig produktionsprocess med digitalt tryck i Falun och en kostnadseffektiv och rationell produktion av konventionellt tryck i Litauen. Det är därför glädjande att produktiviteten inom digitalt tryck har förbättrats stadigt under tredje kvartalet och att konsolideringen av konventionellt tryck i Litauen går enligt plan. Vi arbetar kontinuerligt med att öka produktiviteten inom verksamheterna.

Paulius Juska

VD ScandBook

Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Tredje kvartalet, juli - september 2017

Koncernens nettoomsättning uppgick tredje kvartalet till 74,4 mkr (79,7 mkr), vilket är en minskning med 6,7 % jämfört med motsvarande period föregående år.

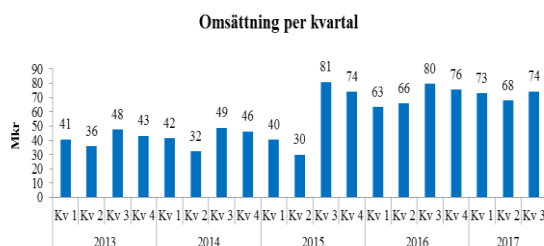
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,0 mkr (4,6 mkr).

Januari - september 2017

Koncernens nettoomsättning januari - september ökade med 6,6 mkr, eller 3,2 % till 215,3 mkr (208,8 mkr). Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för januari - september uppgick till 16,7 mkr (11,1 mkr) vilket är en ökning med 5,6 mkr.

Säsongsvariationer

Koncernens försäljning varierar starkt med säsong. Det första och andra kvartalet har historiskt sett varit svagare omsättningsmässigt än kvartal tre och fyra. Kvartal tre är omsättningen normalt högst som en följd av europeiska bokmässor samt försäljningen inför julen. Säsongsvariationer under kvartal ett och två är oftast beroende av om det finns storsäljare, där många tilltryck ger en högre omsättning.



Investeringar och avskrivningar

Tredje kvartalet, juli - september 2017

Investeringarna under tredje kvartalet 2017 uppgick till 19,1 mkr (0,2 mkr) och av- och nedskrivningar till 4,6 mkr (4,4 mkr).

Januari - september 2017

Investeringarna under januari - september 2017 uppgick till 36,7 mkr (5,9 mkr) och av- och nedskrivningar till 14,5 mkr (13,4 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Tredje kvartalet, juli - september 2017

Periodens kassaflöde juli till september uppgick till -4,0 mkr (-4,8 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 10,1 mkr (16,7 mkr). Kassaflödet har påverkats negativt av kassaflöde från den löpande verksamheten med -0,9 mkr. Under perioden har lån- och leasing-amorteringar gjorts med 2,2 mkr. Upptagna lån uppgår till 17,8 mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av en ökad checkkredit med 0,5 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 19,1 mkr.

Januari - september 2017

Kassaflödet januari till september uppgick till -5,1 mkr (-2,0 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 10,1 mkr (16,7 mkr). Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 8,5 mkr. Under perioden har lån- och leasing-amorteringar gjorts med 8,6 mkr. Upptagna lån uppgår till 26,8 mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av en ökad checkkredit med 6,4 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 36,7 mkr. En utdelning på 1,4 mkr har skett till företagets aktieägare.

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 84,6 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 30 september 2016 var 43,9 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 94,6 mkr (60,6 mkr) vid utgången av kvartal tre, utgjorde finansiell leasing 18,6 mkr (25,3 mkr) och 58,5 mkr (16,7 mkr) var lån hos kreditinstitut. Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 17,5 mkr (18,6 mkr). Det egna kapitalet uppgick 30 september 2017 till 155,6 mkr (151,0 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 54 % (59 %).

Övriga upplysningar

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncern-administrativa uppgifter för dotterbolagen ScandBook AB sedan 2009-12-01 samt för ScandBook UAB sedan 2015-07-24. Moderbolagets nettoomsättning uppgick januari - september till 1,6 mkr (3,7mkr) med ett rörelseresultat (EBIT) på -1,0 mkr (-3,5mkr). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av september 2017 var 2,5 mkr (0,0mkr).

Antal aktier

Antal utestående aktier i koncernen uppgick vid periodens utgång till 6 745 373, varav stamaktier 4 596 632 och preferensaktier 2 148 741. Vid omröstning på årsstämma har stamaktierna röstvärde 10 och preferensaktierna röstvärde 1.

Nedan de 10 största ägarna per 2017-09-30.

Namn	Antal		Kapital (%)	Röster (%)
	stamaktier	preferensaktier		
AURIS HOLDING AS	1 177 630	2 148 741	49,3	28,9
PETER GYLLENHAMMAR AB ¹⁾	1 429 204		21,2	29,7
NORDNET PENSIONS-FÖRSÄKRINGS AB	393 244		5,8	8,2
FÖRSÄKRINGS-AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	348 771		5,2	7,2
PÄR NILSSON SWEDBANK FÖRSÄKRING	232 000		3,4	4,8
	197 568		2,9	4,1
ZIRKONA SIP 203, SKANDIA LEBEN	103 678		1,5	2,2
	92 028		1,4	1,9
CATELLA BANK FILIAL	82 400		1,2	1,7
BALARE HOLDINGS LTD	60 150		0,9	1,3
Övriga	479 979		7,1	10,0
Summa	4 596 632	2 148 741	100	100

1) Varav 10 000 aktier utlånade till Erik Penser Bankaktiebolag inom ramen för uppdraget som likviditetsgarant

Anställda

Genomsnittligt antal medarbetare tredje kvartalet uppgick till 193 (195). Genomsnittligt antal medarbetare januari-september 2017 uppgick till 192 (184)

Händelser efter periodens slut

Några väsentliga händelser under perioden från balansdagen till rapporteringens angivande har inte inträffat.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker i koncernen är förknippade med kundkoncentration och kundberoende, dominerande ställning på marknaden, konkurrenser, teknologitveckling och nya beteendemönster, drift, framtida utdelning, risk vid omräkning av investering i verksamhet i utländsk valuta samt ägare med betydande inflytande. Bokförsäljningen i Sverige har historiskt varit starkt korrelerad med hushållens konsumtion, varvid konsumtionen av böcker har representerat cirka 0,5 procent av hushållens totala konsumtion under de senaste åren. Konsumtionsmönstren påverkas av ett antal allmänna faktorer utanför koncernens kontroll, bland annat av allmänna affärsförhållanden, räntor, valutakurser, inflationsnivåer, skatter, kredittillgång, aktiemarknadens utveckling, arbetslöshetsnivå samt andra lokala ekonomiska faktorer, osäkerheter om framtida ekonomiska utsikter med mera. En negativ konjunkturutveckling, med minskad disponibel inkomst för hushållen som följd, kan följaktligen medföra en negativ inverkan på bokmarknaden, vilket också kan påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2016.

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 2016, sidan 48.

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 2016, sidan 19.

OFFENTLIGGÖRANDE ENLIGT SVENSK LAG

Denna information är sådan som ScandBook Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt marknadsmissbruksförordningen EU/596/2014. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 oktober 2017 kl 07:30.

Falun den 25 oktober 2017
Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

ScandBook Holding AB

Styrelsen och VD

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2017 16 februari 2018

För ytterligare information kontakta

Paulius Juska	Ann-Kristin Sunnanhagen
VD	Ekonomichef och IR ansvarig
Tel: +370 68606069	Tel: 070 -712 47 92
paulius.juska@scandbook.lt	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.com

Om ScandBook

Koncernen består av moderbolaget ScandBook Holding AB samt dotterbolagen ScandBook AB i Falun och ScandBook UAB i Klaipeda Litauen, där moderbolaget bedriver koncernadministrativa uppgifter. ScandBook producerar böcker, främst skönlitteratur i hårdband- mjukband- och pocketutförande. Bolagen fokuserar på svartvitt tryck och tryckningen sker både digitalt och i offset. Utöver böcker erbjuder ScandBook specialeffekter och ytbehandlingar av trycksaker samt bokdisplayer. Vi kan genomföra samtliga moment i tillverkningen internt. Med andra ord kontrollerar vi kedjan ifrån sättning och pappersval till slutkvalitet på den färdiga produkten. Detta är en stor konkurrensfördel då det innebär korta ledtider och kostnadsbesparingar för våra kunder.

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.com

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (tkr)		2017	2016	2017	2016	2016
	Not	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	1,4	74 359	79 676	215 336	208 758	284 455
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		1 265	216	-896	-2 562	-572
Övriga rörelseintäkter		53	1 091	644	2 213	4 092
Summa		75 677	80 983	215 084	208 409	287 975
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-39 738	-39 935	-110 495	-103 373	-142 012
Övriga externa kostnader		-11 841	-13 866	-33 304	-36 416	-46 919
Personalkostnader		-18 052	-22 554	-53 800	-57 488	-77 802
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 556	-4 432	-14 500	-13 423	-19 093
Övriga rörelsekostnader		-	-	-746	-	-
Summa rörelsens kostnader		-74 188	-80 787	-212 846	-210 700	-285 826
Rörelseresultat	2	1 489	196	2 239	-2 291	2 148
Finansiella intäkter		21	28	86	130	206
Finansiella kostnader		-393	-263	-1 153	-837	-1 160
Resultat från finansiella poster		-372	-235	-1 067	-708	-954
Resultat före skatt	4	1 117	-38	1 171	-2 999	1 194
Inkomstskatt		-728	1 043	451	1 271	452
Periodens resultat		388	1 005	1 622	-1 729	1 646
Övrigt totalresultat för året						
Omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av utländska verksamheter		-861	-357	1 895	1 320	1 316
Summa övrigt totalresultat för året		-861	-357	1 895	1 320	1 316
Summa totalresultat för året		-472	648	2 636	-408	2 962
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		388	1 005	740	-1 729	1 646
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-472	648	2 636	-408	2 962
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK						
Genomsnittligt antal stam -aktier före och efter utspädning		4 597	4 597	4 597	4 597	4 597
Antal utestående stam -aktier vid periodens utgång		4 597	4 597	4 597	4 597	4 597

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		64 245	64 245	64 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		42 237	20 624	43 897
Maskiner, inklusive leasingmaskiner		91 980	71 854	66 596
Inventarier		3 792	3 494	3 335
Pågående maskininvesteringar		-	102	838
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar		3 670	1 748	1 625
Summa anläggningstillgångar		205 923	162 067	180 536
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		21 647	18 612	23 387
Varor under tillverkning		3 555	1 643	2 047
Kundfordringar		41 747	46 970	35 730
Aktuella skattefordringar		403	3 331	-
Övriga fordringar		5 431	5 738	2 937
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 092	1 712	1 286
Likvida medel		10 068	16 696	15 150
Summa omsättningstillgångar		83 942	94 701	80 536
SUMMA TILLGÅNGAR		289 866	256 767	261 071

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare				
Aktiekapital		1 124	1 124	1 124
Övrigt tillskjutet kapital		118 578	118 578	118 578
Reserver		2 606	715	710
Balanserat resultat		32 520	30 972	32 292
Årets resultat		740	-408	1 646
Summa eget kapital		155 568	150 981	154 351
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	65 800	33 139	44 921
Uppskjutna skatteskulder		3 421	5 512	3 421
Summa långfristiga skulder		69 221	38 651	48 342
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	11 300	8 810	13 985
Checkräkningskredit		17 547	18 630	11 194
Leverantörsskulder		21 545	19 376	17 639
Aktuella skatteskulder		2 341	-	1 181
Övriga kortfristiga skulder		3 920	5 735	2 837
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 423	14 584	11 542
Summa kortfristiga skulder		65 077	67 136	58 379
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		289 866	256 767	261 071

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusentals kronor	Not	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
		Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans per 2016-01-01		1 124	118 578	-605	33 710	152 807
<i>Totalresultat</i>						
Periodens resultat					1 646	1 646
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Omräkningsdifferenser utl verksamhet				1 316		1 316
Summa Totalresultat		-	-	1 316	1 646	2 962
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Utdelning					-1 418	-1 418
Summa Transaktioner med aktieägare		-	-	-	-1 418	-1 418
Utgående balans per 2016-12-31		1 124	118 578	710	33 938	154 351
Ingående balans per 2017-01-01		1 124	118 578	710	33 938	154 351
<i>Totalresultat</i>						
Periodens resultat					740	740
Summa Totalresultat		-	-	-	740	740
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Utdelning					-1 418	-1 418
Summa Transaktioner med aktieägare		-	-	-	-1 418	-1 418
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Omräkningsdifferenser utl verksamhet				1 895		1 895
Summa Totalresultat		-	-	1 895	-	1 895
Utgående balans per 2017-09-30		1 124	118 578	2 606	33 260	155 568
Ingående balans per 2016-01-01		1 124	118 578	-605	33 710	152 807
<i>Totalresultat</i>						
Periodens resultat					-1 729	-1 729
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Omräkningsdifferenser utl verksamhet				1 320		1 320
Summa Totalresultat		-	-	1 320	-1 729	-408
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Utdelning					-1 418	-1 418
Summa Transaktioner med aktieägare		-	-	-	-1 418	-1 418
Utgående balans per 2016-09-30		1 124	118 578	715	30 564	150 981

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor(tkr)	Not	2017	2016	2017	2016	2016
		Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		1 489	196	2 239	-2 291	2 148
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
- Återläggning av avskrivningar		4 556	4 432	14 500	13 423	19 093
- Övriga poster ej kassapåverkande		-71	-357	789	1 320	2 914
Erhållen ränta		21	28	86	130	206
Erlagd ränta		-393	-263	-1 153	-837	-1 160
Betald skatt		271	3 110	-1 263	3 438	-1 090
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		5 873	7 146	15 197	15 182	22 111
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>						
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		3 304	2 318	230	3 386	-1 793
Ökning/minskning kundfordringar		-10 572	-12 996	-6 017	-9 745	1 495
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-2 956	-5 128	-2 703	-5 049	1 509
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-374	4 416	-2 088	5 990	2 272
Ökning/minskning leverantörsskulder		3 811	1 515	3 905	-3 072	-4 808
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-914	-2 729	8 525	6 692	20 786
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	4	-19 130	-188	-36 737	-5 869	-30 336
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-19 130	-188	-36 737	-5 869	-30 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Förändring av checkräkningskredit		534	669	6 353	1 104	-6 333
Upptagna lån		17 753	-	26 768	8 741	31 156
Amortering av lån		-2 238	-2 503	-8 574	-11 282	-17 433
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-	-1 418	-1 418	-1 418
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		16 049	-1 833	23 129	-2 856	5 971
Periodens kassaflöde		-3 995	-4 751	-5 082	-2 033	-3 579
Likvida medel vid periodens början		14 062	21 446	15 150	18 729	18 729
Likvida medel vid periodens slut		10 068	16 696	10 068	16 696	15 150

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2017	2016	2017	2016	2016
		Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	1	322	2 075	1 630	3 665	4 910
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Summa rörelsens intäkter		322	2 075	1 630	3 665	4 911
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Övriga externa kostnader		-403	-507	-1 504	-1 344	-1 501
Personalkostnader		-394	-3 555	-1 140	-5 792	-6 520
Summa rörelsens kostnader		-797	-4 063	-2 644	-7 136	-8 021
Rörelseresultat		-475	-1 988	-1 014	-3 471	-3 110
Resultat från andelar i koncernföretag		3 919	-	12 103	-	-28 500
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-	-	0	-	4
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-	0	-1	0
Resultat från finansiella poster		3 919	0	12 103	-1	-28 496
Resultat före skatt		3 444	-1 988	11 089	-3 472	-31 606
Upplösning periodiseringsfond		-	-	-	-	1 808
Skatt på årets resultat		105	437	223	764	281
Årets resultat		3 549	-1 550	11 312	-2 708	-29 517

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	99 300	127 800	99 300
Uppskjutna skattefordringar	504	-	281
	99 804	127 800	99 581
Summa anläggningstillgångar	99 804	127 800	99 581
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	415	1 730	-
Aktuella skattefordringar	248	1 938	18
Övriga fordringar	-	-	140
	663	3 669	158
Kassa och bank	2 550	1	42
Summa omsättningstillgångar	3 213	3 670	200
SUMMA TILLGÅNGAR	103 017	131 470	99 781

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 124	1 124	1 124
Summa bundet eget kapital		1 124	1 124	1 124
Fritt eget kapital				
Överkursfond		33 649	81 643	64 584
Balanserat resultat		-	-17 059	-
Årets resultat		11 312	-2 708	-29 517
Summa fritt eget kapital		44 961	61 876	35 067
Summa eget kapital		46 085	63 000	36 191
Obeskattade reserver				
Avsättning till periodiseringsfond		-	1 808	-
		-	1 808	-
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	-	-
Skulder till koncernbolag		55 630	62 424	59 495
Aktuella skatteskulder		-	-	-
Övriga skulder		16	109	876
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 286	4 129	3 218
Summa kortfristiga skulder		56 932	66 662	63 590
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		103 017	131 470	99 781

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2017	2016	2017	2016	2016
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Resultat					
Nettoomsättning	74 359	79 676	215 336	208 758	284 455
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	6 045	4 628	16 739	11 132	21 242
Rörelseresultat (EBIT)	1 489	196	2 239	-2 291	2 148
Resultat före inkomstskatt	1 117	-38	1 171	-2 999	1 194
Periodens resultat	388	1 005	740	-1 729	1 646
Marginaler					
Rörelsemarginal, %, EBITDA	8,1%	5,8%	7,8%	5,3%	7,5%
Rörelsemarginal, %, EBIT	2,0%	0,2%	1,0%	-1,1%	0,8%
Vinstmarginal, %	0,5%	1,3%	0,3%	-0,8%	0,6%
Räntetäckningsgrad, ggr	3,8	0,9	2,0	n/a	2,0
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,0% ¹⁾	-1,4% ¹⁾	3,0% ¹⁾	-1,4% ¹⁾	1,1%
Avkastning på eget kapital, %	2,7% ¹⁾	-2,1% ¹⁾	2,7% ¹⁾	-2,1% ¹⁾	0,6%
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,3 ¹⁾	1,3 ¹⁾	1,3 ¹⁾	1,3 ¹⁾	1,3
Finansiell ställning					
Balansomslutning	289 866	256 767	289 866	256 767	261 071
Eget kapital	155 568	150 981	155 568	150 981	154 351
Sysselsatt kapital	251 097	211 560	251 097	211 560	224 451
Soliditet, %	54%	59%	54%	59%	59%
Nettolåneskuld, tkr	84 580	43 884	84 580	43 884	54 950
Nettoskuldsättning/EBITDA, ggr	2,4 ¹⁾	2,8 ¹⁾	2,4 ¹⁾	2,8 ¹⁾	2,3
Per aktie					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,01	0,14	-0,07	-0,60	0,05
Genomsnittligt antal stamaktier före och efter utspädning (tusental)	4 597	4 597	4 597	4 597	4 597
Antal utestående stamaktier vid periodens utgång (tusental)	4 597	4 597	4 597	4 597	4 597
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	193	195	192	184	189

1) Avkastningsmåten är baserade på rullande 12 månader.

Definitioner av nyckeltal

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	Rörelseresultat + finansiella intäkter 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	Genomsnittlig Nettolåneskuld i förhållande till EBITDA

Noter till delårsrapporten

Not 1 Upplysningar om nettoomsättningens fördelning

	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	36 761	47 933	109 776	115 444	152 903
Övriga Norden	33 245	27 813	93 337	80 958	113 014
Övriga marknader	4 353	3 930	12 223	12 356	18 538
	74 359	79 676	215 336	208 758	284 455

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017
	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3
Nettoomsättning	73 929	63 279	65 803	79 676	75 698	72 778	68 021	74 359
Rörelseresultat	-862	-736	-1 752	196	4 440	391	359	1 489
Rörelsemarginal	-1,2%	-1,2%	-2,7%	0,2%	5,9%	0,5%	0,5%	2,0%

Not 3 Räntebärande skulder

Nuvarande upplåning löper med rörlig ränta, dessutom finns krediter kopplade till leasingarrangemang. Koncernens räntebärande skulder uppgick 2017-09-30 till 94,6 mkr, varav 58,5 mkr var lån hos kreditinstitut, 17,5 mkr utnyttjad checkkredit och 18,6 mkr leasingarrangemang.

Not 4 Segmentredovisning

Bolaget styrs och resultatet följs upp på två segment. I Segmentet Sverige ingår moderbolaget ScandBook Holding AB. Styrelsen bedömer verksamheten både från ett geografiskt perspektiv och från produktionsansvars perspektiv. Styrelsen har fastställt att operativ verksamhet i koncernens juridiska enheter utgör segment, utifrån det land där enheten har sitt säte och ansvar för intäkter. Dessa segment används för att fatta strategiska beslut.

Nettoomsättning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2017	2016	2017	2016	2016
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	30 823	44 364	86 252	102 817	141 800
Litauen	43 471	38 703	130 732	111 220	146 475
Eliminering försäljning mellan segment	65	-3 391	-1 648	-5 280	-3 820
	74 359	79 676	215 336	208 758	284 455

EBITDA

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2017	2016	2017	2016	2016
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	-1 853	-1 746	-5 603	-7 238	-3 850
Litauen	8 051	6 179	24 865	20 644	27 487
Koncernmässiga transaktioner	-155	195	-2 525	-2 275	-2 395
	6 043	4 628	16 737	11 132	21 242

Resultat före skatt (EBT)**Belopp i tusentals kronor (tkr)**

	2017	2016	2017	2016	2016
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	-4 042	-4 459	-12 888	-15 570	-14 764
Litauen	4 904	4 092	15 898	14 365	18 922
Koncernmässiga transaktioner	252	329	-1 841	-1 794	-2 964
	1 115	-38	1 169	-2 999	1 194

Nettoinvesteringar**Belopp i tusentals kronor (tkr)**

	2017	2016	2017	2016	2016
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-jun	Jan-dec
Sverige	-	103	-	1 289	2 608
Litauen	19 130	86	36 737	4 580	27 728
	19 130	188	36 737	5 869	30 336

PER LAND

Sverige**Belopp i tusentals kronor (tkr)**

	2017	2016	2017	2016	2016
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	30 823	44 364	86 251,897	102 817	141 800
EBITDA	-1 853	-1 746	-5 603,295	-7 238	-3 850
Resultat före skatt (EBT)	-4 042	-4 459	-12 887,809	-15 570	-14 764
Nettoinvesteringar	-	103	-	1 289	2 608

Litauen**Belopp i tusentals kronor (tkr)**

	2017	2016	2017	2016	2016
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	43 471	38 703	130 732	111 220	146 475
EBITDA	8 051	6 179	24 865	20 644	27 487
Resultat före skatt (EBT)	4 904	4 092	15 898	14 365	18 922
Nettoinvesteringar	19 130	86	36 737	4 580	27 728