

ScandBook



Delårsrapport andra kvartalet 2019

Delårsrapporten för ScandBook Holding AB (publ) omfattar perioden 2019-04-01 – 2019-06-30

Andra kvartalet 2019 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 63,8 mkr (72,1 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,5 mkr (7,3 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,7 mkr (1,9 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,5 mkr (0,9 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,41 kr per aktie (0,11 kr)

Första halvåret 2019 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 134,0 mkr (139,7mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 13,7 mkr (14,7 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,5 mkr (4,3 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -0,4 mkr (2,3 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,24 kr per aktie (0,35 kr)

Vd:s kommentar

Andra kvartalet 2019

ScandBooks resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) blev 5,5 mkr (7,3 mkr), vilket är 1,8 mkr lägre än föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till – 0,7 mkr (1,9 mkr). Omsättningen uppgick till 63,8 mkr från 72,1 mkr föregående år.

Den lägre omsättningen berodde på att marknaden, och därmed också våra stora kontraktskunder, efterfrågat lägre upplagor jämfört med föregående år. Till en del har vi parerat den lägre omsättningen med kostnadsneddragningar, men inte fullt ut.

Första halvåret 2019 i sammandrag

ScandBooks resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) blev för första halvåret 2019 blev 13,7 mkr (14,7 mkr), vilket är 1,0 mkr lägre än föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,5 mkr (4,3 mkr). Omsättningen uppgick till 134,0 mkr från 139,7 mkr föregående år.

Resultatet för första halvåret 2019 jämfört med 2018 är bättre än vad det visar då föregående års resultat inbegriper en reavinst av försäljning av maskiner på 2,8 mkr.

Det andra halvåret är normalt sett det starkaste och ScandBook står väl rustade i båda sina produktionsanläggningar för att möta en högre efterfrågan resterande del av året.

Den fortsatta försvagningen av den svenska och norska valutan gentemot Euron, har påverkat verksamheten negativt.

Nya investeringar inom IT och miljö samt ständiga förbättringar som ger kortare ledtider och bättre kvalitet, ska bidra till ny tillväxt och en bibehållen stark position, som den ledande producenten av svart-vita böcker i Norden och Baltikum. Utöver detta sker också bearbetning av nya marknader utanför Norden.

Håvard Grjotheim

Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Första kvartalet, april – juni 2019

Koncernens nettoomsättning uppgick andra kvartalet till 63,8 mkr (72,1 mkr), vilket är en minskning med 11,5 % jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,5 mkr (7,3 mkr). Kvartalets EBITDA resultat har påverkats positivt med 0,8 mkr genom införandet av IFRS 16.

Första halvåret, januari - juni 2019

Koncernens nettoomsättning första halvåret minskade med 5,7 mkr, eller 4,1 % till 134,0 mkr. Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för första halvåret uppgick till 13,7 mkr (14,7 mkr) vilket är en minskning med 1,0 mkr. Föregående års EBITDA resultat inbegrep en reavinst av försäljning av maskiner på 2,8 mkr och årets EBITDA resultat har påverkats positivt med 1,6 mkr genom införandet av IFRS 16.

Säsongsvariationer

Koncernens försäljning varierar med säsong. Det första och andra kvartalet har historiskt sett varit svagare omsättningsmässigt än kvartal tre och fyra. Vi ser nu dock en tendens att säsongsvariationerna minskar.



Investeringar och avskrivningar

Andra kvartalet, april - juni 2019

Investeringarna under andra kvartalet 2019 uppgick till 0,7 mkr (0,4 mkr) och av- och nedskrivningar till 6,1 mkr (5,4 mkr).

Första halvåret, januari-juni 2019

Investeringarna under första halvåret 2019 uppgick till 1,7 mkr (1,8 mkr) och av- och nedskrivningar till 12,2 mkr (10,4 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Andra kvartalet, april - juni 2019

Periodens kassaflöde april till juni uppgick till -1,3 mkr (-6,6 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 8,2 mkr (6,2 mkr). Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 14,4 mkr. Under perioden har lån- och leasing-amorteringar gjorts med 3,9 mkr. Kassaflödet har påverkats negativt av en minskad checkkredit med 7,0 mkr och investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 0,7 mkr. En utdelning på 1,4 mkr har skett till företagets aktieägare.

Första Halvåret, januari - juni 2019

Kassaflödet januari till juni uppgick till -1,3 mkr (0,9 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 8,2 mkr (6,2 mkr). Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 16,4 mkr. Under perioden har lån- och leasing-amorteringar gjorts med 6,8 mkr. Kassaflödet har påverkats negativt av en minskad checkkredit med 7,8 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 1,7 mkr. En utdelning på 1,4 mkr har skett till företagets aktieägare.

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 67,0 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 30 juni 2018 var 75,0 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 75,2 mkr (81,2 mkr) vid utgången av kvartal två, utgjorde finansiell leasing till kreditinstitut 8,9 mkr (14,1 mkr) och 48,6 mkr (57,0 mkr) var lån hos kreditinstitut. Genom införandet av IFRS 16 har 12,0 mkr (- mkr) i leaseskulder på nyttjande rätter tillkommit. Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 5,7 mkr (10,1 mkr). Det egna kapitalet uppgick 30 juni 2019 till 172,8 mkr (165,7 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 61 % (59%).

Övriga upplysningar

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncern-administrativa uppgifter för dotterbolagen ScandBook AB samt för ScandBook UAB. Moderbolagets nettoomsättning uppgick januari - juni till 1,4 mkr (0,8 mkr) med ett rörelseresultat (EBIT) på -0,8 mkr (-0,7 mkr). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av juni 2019 var 0,4 mkr (0,6 mkr).

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 2019-06-30.

| Namn | Antal | | Kapital (%) | Röster (%) |
|--|------------------|-----------------------|-------------|------------|
| | Antal stamaktier | Antal preferensaktier | | |
| AURIS AS PETER GYLLENHAMMAR AB ¹⁾ | 1 177 630 | 2 148 741 | 49,3 | 28,9 |
| SIP 203, SKANDIA LEBEN | 1 433 622 | | 21,3 | 29,8 |
| FÖRSÄKRINGS-AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION | 480 888 | | 7,1 | 10,0 |
| PÄR NILSSON SWEDBANK FÖRSÄKRING | 368 453 | | 5,5 | 7,7 |
| PÄR NILSSON SWEDBANK FÖRSÄKRING | 265 732 | | 3,9 | 5,5 |
| ZIRKONA THORSELL PER ANDERS KNOTSSON, ANDERS OLA | 155 734 | | 2,3 | 3,2 |
| THORELL, JOHAN | 103 678 | | 1,5 | 2,2 |
| Övriga | 86 037 | | 1,3 | 1,8 |
| Övriga | 80 950 | | 1,2 | 1,7 |
| Övriga | 60 150 | | 0,9 | 1,3 |
| Övriga | 383 758 | | 5,7 | 8,0 |
| Summa | 4 596 632 | 2 148 741 | 100 | 100 |

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

Anställda

Genomsnittligt antal medarbetare andra kvartalet uppgick till 176 (176). Genomsnittligt antal medarbetare januari-juni 2019 uppgick till 180 (174).

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, konkurrenser, teknologit utveckling och nya beteendemönster, drift, risk vid omräkning av investering i verksamhet i utländsk valuta. Bokförsäljningen i Norden har historiskt varit starkt korrelerad med hushållens konsumtion. Konsumtionsmönstren påverkas av ett antal allmänna faktorer utanför koncernens kontroll, bland annat av allmänna affärsförhållanden, råvaror, 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 2018.

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 2018, sidan 44.

IFRS 16 Leasingavtal är en ny standard som ersätter IAS 17 Leasingavtal. I och med IFRS 16 ska leasetagaren redovisa all leasing som finansiell leasing. Detta innebär att alla leasingavtal ska redovisas enligt en ny leasingmodell där leasetagaren redovisar anskaffningsvärdet på en tillgångs nyttjanderätt med motsvarande skuld på balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är godkänd av EU och är obligatorisk att tillämpa på räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 eller senare. ScandBook tillämpar standarden från räkenskapsåret som inleddes den 1 januari 2019 med en förenklad övergångsmetod där jämförelsesiffrorna ej räknats om.

Implementeringen av IFRS 16 påverkar ScandBooks redovisning av hyreskontrakt. I och med den nya standarden har anläggningstillgångar ökat med 13,4 Mkr i form av nyttjandetillgångar och bolagets räntebärande skulder ökat med 13,4 Mkr i form av leasingskulder. Standarden innebär också att rörelseresultatet EBITDA och de finansiella kostnaderna ökar under 2019 jämfört med om de tidigare principerna tillämpats då leasingkostnader ersätts med avskrivningar och räntekostnader. Till följd av detta påverkas även de av koncernens nyckeltal som inkluderar ovanstående poster.

I övrigt är redovisningsprinciperna 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 2018, sidan 18.

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 29 augusti 2019 kl 07:30.

Falun den 29 augusti 2019
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

Tredje kvartalet 2019 25 oktober 2019
 Bokslutskommuniké 2019 21 februari 2020

För ytterligare information kontakta

Håvard Grjotheim
 VD
 Tel: +47 908 28 564

havard.grjotheim@gmail.com

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.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 hårband- 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 First North med kortnamnet SBOK. Certified Adviser är Erik Penser Bank AB, Telefonnummer +46 8-463 83 00 E-post: certifiedadviser@penser.se. Mer information om bolaget finns på www.scandbook.com

Koncernens rapport över totalresultat

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | Not | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|--|-----|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | April-juni | April-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Nettoomsättning | 1,4 | 63 780 | 72 058 | 134 045 | 139 729 | 299 235 |
| Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning | | 1 113 | -481 | 150 | -2 218 | 598 |
| Övriga rörelseintäkter | | 1 864 | 2 120 | 4 031 | 7 111 | 11 129 |
| Summa | | 66 757 | 73 698 | 138 226 | 144 623 | 310 962 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -37 786 | -41 492 | -77 011 | -80 648 | -177 075 |
| Övriga externa kostnader ¹⁾ | | -8 376 | -9 158 | -16 428 | -17 421 | -36 333 |
| Personalkostnader | | -15 010 | -15 700 | -30 947 | -31 618 | -65 744 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ¹⁾ | | -6 126 | -5 400 | -12 185 | -10 409 | -20 731 |
| Övriga rörelsekostnader | | -120 | 0 | -120 | -214 | -252 |
| Summa rörelsens kostnader | | -67 418 | -71 749 | -136 691 | -140 310 | -300 136 |
| Rörelseresultat | 2 | -661 | 1 948 | 1 535 | 4 313 | 10 826 |
| Finansiella intäkter | | - | 25 | - | 39 | 102 |
| Finansiella kostnader ¹⁾ | | -543 | -409 | -1 087 | -872 | -1 635 |
| Resultat från finansiella poster | | -543 | -383 | -1 087 | -833 | -1 533 |
| Resultat före skatt | 4 | -1 204 | 1 565 | 447 | 3 480 | 9 293 |
| Inkomstskatt | | -308 | -708 | -851 | -1 173 | -163 |
| Periodens resultat | | -1 511 | 857 | -404 | 2 307 | 9 130 |
| Övrigt totalresultat för året | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av utländska verksamheter | | 1 512 | 1 421 | 3 127 | 5 637 | 4 655 |
| Summa övrigt totalresultat för året | | 1 512 | 1 421 | 3 127 | 5 637 | 4 655 |
| Summa totalresultat för året | | 1 | 2 277 | 2 723 | 7 944 | 13 786 |
| Årets resultat hänförligt: | | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | -1 511 | 857 | -404 | 2 307 | 9 130 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | 1 | 2 277 | 2 723 | 7 944 | 13 786 |
| 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 |

1) Införandet av IFRS 16 innebär att Övriga externa kostnader har påverkats positivt med 0,8 mkr under kvartalet och ackumulerat med 1,6 mkr, Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningar har påverkats negativt med 0,8 mkr under kvartalet och ackumulerat med 1,5 mkr, Finansiella kostnader har påverkats negativt med 0,1 mkr under kvartalet och ackumulerat med 0,3 mkr jämfört med föregående år. Se även under redovisningsprinciper

Koncernens rapport över finansiell ställning

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | Not | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| <i>Immateriella tillgångar</i> | | | | |
| Goodwill | | 64 245 | 64 245 | 64 245 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Byggnader och mark | | 40 344 | 43 005 | 40 950 |
| Maskiner, inklusive leasingmaskiner | | 69 782 | 84 096 | 75 313 |
| Inventarier | | 4 044 | 4 286 | 4 437 |
| Pågående maskininvesteringar | | 459 | | 287 |
| Nyttjanderätter ¹⁾ | | 11 834 | - | - |
| <i>Övriga anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Uppskjutna skattefordringar | | 2 151 | 1 868 | 2 123 |
| Summa anläggningstillgångar | | 192 859 | 197 498 | 187 355 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | 34 772 | 33 891 | 30 709 |
| Varor under tillverkning | | 3 744 | 1 820 | 2 601 |
| Kundfordringar | | 32 876 | 34 240 | 38 114 |
| Aktuella skattefordringar | | 772 | 659 | 456 |
| Övriga fordringar | | 5 341 | 4 898 | 4 486 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 3 098 | 1 628 | 2 778 |
| Likvida medel | | 8 186 | 6 238 | 9 252 |
| Summa omsättningstillgångar | | 88 789 | 83 375 | 88 397 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 281 647 | 280 873 | 275 752 |

¹⁾ Till följd av införandet av IFRS 16 har posten Nyttjanderätter tillkommit i balansräkningen. Se även under redovisningsprinciper.

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | Not | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|
| 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 | | 12 766 | 10 621 | 9 639 |
| Balanserat resultat | | 40 753 | 33 041 | 33 041 |
| Årets resultat ²⁾ | | -404 | 2 307 | 9 130 |
| Summa eget kapital | | 172 817 | 165 671 | 171 512 |
| SKULDER | | | | |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 3 | 47 902 | 61 140 | 49 036 |
| Långfristiga leaseskulder avseende nyttjanderätter | | 9 195 | - | - |
| Uppskjutna skatteskulder | | 3 937 | 3 514 | 3 937 |
| Pensionsförpliktelser | | 32 | - | 31 |
| Summa långfristiga skulder | | 60 389 | 64 655 | 53 004 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 3 | 9 578 | 9 987 | 13 874 |
| Checkräkningskredit | | 5 669 | 10 072 | 13 474 |
| Kortfristiga leaseskulder avseende nyttjanderätter ¹⁾ | | 2 808 | - | - |
| Leverantörsskulder | | 17 523 | 18 618 | 14 169 |
| Aktuella skatteskulder | | 862 | 1 205 | - |
| Övriga kortfristiga skulder | | 3 378 | 3 620 | 2 294 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 7 945 | 7 046 | 7 423 |
| Summa kortfristiga skulder | | 48 441 | 50 547 | 51 235 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | | 281 647 | 280 873 | 275 752 |

1) Till följd av införandet av IFRS 16 har posterna långfristiga respektive kortfristiga leaseskulder avseende nyttjanderätter tillkommit i balansräkningen. Se även under redovisningsprinciper

2) Till följd av införandet av IFRS 16 har årets resultat påverkats negativt med 81 tkr under kvartalet och 169 tkr ackumulerat..

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 2018-01-01 | 1 124 | 118 578 | 4 984 | 34 459 | 159 145 |
| <i>Totalresultat</i> | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 9 130 | 9 130 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | | |
| Omräkningsdifferenser utl verksamhet | | | 4 655 | | 4 655 |
| Summa Totalresultat | - | - | 4 655 | 9 130 | 13 786 |
| <i>Transaktioner med aktieägare</i> | | | | | |
| Utdelning | | | | -1 418 | -1 418 |
| Summa Transaktioner med aktieägare | - | - | - | -1 418 | -1 418 |
| Utgående balans per 2018-12-31 | 1 124 | 118 578 | 9 639 | 42 171 | 171 512 |
| Ingående balans per 2019-01-01 efter justering av fel | 1 124 | 118 578 | 9 639 | 42 171 | 171 512 |
| <i>Totalresultat</i> | | | | | |
| Periodens resultat | | | | -404 | -404 |
| Summa Totalresultat | - | - | - | -404 | -404 |
| <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 | | | 3 127 | | 3 127 |
| Övrigt | | | | - | - |
| Summa Totalresultat | - | - | 3 127 | - | 3 127 |
| Utgående balans per 2019-06-30 | 1 124 | 118 578 | 12 766 | 40 349 | 172 817 |
| Ingående balans per 2018-01-01 | 1 124 | 118 578 | 4 984 | 34 459 | 159 145 |
| <i>Totalresultat</i> | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 2 307 | 2 307 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | | - |
| Omräkningsdifferenser utl verksamhet | | | 5 637 | | 5 637 |
| Summa Totalresultat | - | - | 5 637 | 2 307 | 7 944 |
| <i>Transaktioner med aktieägare</i> | | | | | |
| Utdelning | | | | -1 418 | -1 418 |
| Summa Transaktioner med aktieägare | - | - | - | -1 418 | -1 418 |
| Utgående balans per 2018-06-30 | 1 124 | 118 578 | 10 621 | 35 348 | 165 671 |

Koncernens rapport över kassaflöde

| Belopp i tusentals kronor(tkr) | Not | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Apr-juni | April-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | | | |
| Rörelseresultat | | -661 | 1 948 | 1 535 | 4 313 | 10 826 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | | | |
| - Återläggning av avskrivningar | | 6 126 | 5 400 | 12 185 | 10 409 | 20 731 |
| - Övriga poster ej kassapåverkande | | 130 | 397 | 256 | -762 | -1 336 |
| Erhållen ränta | | - | 25 | - | 39 | 102 |
| Erlagd ränta | | -543 | -409 | -1 087 | -872 | -1 635 |
| Betald skatt | | -253 | -705 | -497 | -939 | -500 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | 4 799 | 6 657 | 12 391 | 12 188 | 28 188 |
| <u>Förändringar i rörelsekapital</u> | | | | | | |
| Ökning/minskning varulager och pågående arbete | | 5 816 | -2 211 | -5 206 | -3 096 | -695 |
| Ökning/minskning kundfordringar | | 8 583 | 3 196 | 5 238 | 1 403 | -2 471 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar | | 191 | -1 072 | -1 491 | -1 323 | -1 858 |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder | | -1 202 | 316 | 2 087 | -378 | -1 792 |
| Ökning/minskning leverantörsskulder | | -3 764 | -799 | 3 354 | 844 | -3 605 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 14 423 | 6 086 | 16 373 | 9 639 | 17 768 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | | | |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | 4 | -743 | -399 | -1 664 | -1 846 | -3 461 |
| Sålda materiella anläggningstillgångar | | - | - | - | 6 712 | 7 057 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -743 | -399 | -1 664 | 4 865 | 3 596 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | | | |
| Ökning avsättningar | | 0 | - | 1 | - | 31 |
| Förändring av checkräkningskredit | | -7 037 | -7 624 | -7 805 | -5 662 | -2 259 |
| Amortering av lån | | -3 877 | -3 263 | -6 777 | -6 491 | -13 866 |
| Utdelning till moderföretagets aktieägare | | -1 418 | -1 418 | -1 418 | -1 418 | -1 418 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -12 332 | -12 305 | -16 000 | -13 572 | -17 513 |
| Periodens kassaflöde | | 1 349 | -6 618 | -1 291 | 932 | 3 851 |
| Likvida medel vid periodens början | | 6 733 | 12 856 | 9 252 | 5 306 | 5 306 |
| Kursdifferens i likvida medel | | 104 | - | 224 | - | 95 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 8 186 | 6 238 | 8 186 | 6 238 | 9 252 |

Resultaträkning moderbolaget

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | Not | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|--|-----|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | April-juni | April-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| <i>Rörelsens intäkter</i> | | | | | | |
| Nettoomsättning | 1 | 720 | 415 | 1 440 | 830 | 2 311 |
| Övriga rörelseintäkter | | 0 | - | 0 | - | - |
| Summa rörelsens intäkter | | 720 | 415 | 1 440 | 830 | 2 311 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | | | | |
| Övriga externa kostnader | | -368 | -404 | -641 | -852 | -1 557 |
| Personalkostnader | | -752 | -339 | -1 639 | -690 | -1 823 |
| Summa rörelsens kostnader | | -1 120 | -742 | -2 280 | -1 542 | -3 381 |
| Rörelseresultat | | -400 | -327 | -839 | -711 | -1 069 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | | 12 128 | 6 352 | 12 128 | 6 352 | 6 336 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | 0 | - | 0 | - | - |
| Resultat från finansiella poster | | 12 128 | 6 352 | 12 128 | 6 352 | 6 336 |
| Resultat före skatt | | 11 728 | 6 025 | 11 289 | 5 641 | 5 266 |
| Skatt på årets resultat | | - | - | - | - | - |
| Årets resultat | | 11 728 | 6 025 | 11 289 | 5 641 | 5 266 |

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)

| Not | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 99 300 | 99 300 | 99 300 |
| Uppskjutna skattefordringar | 281 | 281 | 281 |
| | 99 581 | 99 581 | 99 581 |
| Summa anläggningstillgångar | 99 581 | 99 581 | 99 581 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 3 198 | 3 679 | 1 197 |
| Aktuella skattefordringar | 524 | 516 | 347 |
| Övriga fordringar | 95 | 88 | 70 |
| | 3 817 | 4 283 | 1 615 |
| Kassa och bank | 403 | 626 | 131 |
| Summa omsättningstillgångar | 4 219 | 4 908 | 1 746 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 103 800 | 104 489 | 101 327 |

Balansräkning moderbolaget, forts.

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | Not | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| 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 | 43 399 | 33 649 |
| Balanserat resultat | | 13 599 | - | 9 751 |
| Årets resultat | | 11 289 | 5 641 | 5 266 |
| Summa fritt eget kapital | | 58 536 | 49 040 | 48 666 |
| Summa eget kapital | | 59 660 | 50 165 | 49 790 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Skulder till koncernbolag | | 43 651 | 53 972 | 50 660 |
| Övriga skulder | | 82 | - | 255 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 407 | 353 | 622 |
| Summa kortfristiga skulder | | 44 140 | 54 325 | 51 537 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | | 103 800 | 104 489 | 101 327 |
| Ställda säkerheter | | Inga | Inga | Inga |
| Ansvarsförbindelser | | 16 420 | 28 347 | 21 420 |

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

| NYCKELTAL | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|--|----------|----------|----------|----------|---------|
| Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsättning | 63 780 | 72 058 | 134 045 | 139 729 | 299 235 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ²⁾ | 5 465 | 7 348 | 13 720 | 14 723 | 31 558 |
| Rörelseresultat (EBIT) ³⁾ | -661 | 1 948 | 1 535 | 4 313 | 10 826 |
| Resultat före inkomstskatt ⁴⁾ | -1 204 | 1 565 | 447 | 3 480 | 9 293 |
| Periodens resultat ⁴⁾ | -1 511 | 857 | -404 | 2 307 | 9 130 |
| Marginaler | | | | | |
| Rörelsemarginal, %, EBITDA ¹⁾ | 8,6% | 10,2% | 10,2% | 10,5% | 10,5% |
| Rörelsemarginal, %, EBIT ¹⁾ | -1,0% | 2,7% | 1,1% | 3,1% | 3,6% |
| Vinstmarginal, % | -2,4% | 1,2% | -0,3% | 1,7% | 3,1% |
| Räntetäckningsgrad, ggr | -1,2 | 4,8 | 1,4 | 5,0 | 6,7 |
| Avkastningsmått | | | | | |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 3,9% | 3,4% | 3,9% | 3,4% | 4,4% |
| Avkastning på eget kapital, % | 3,8% | 1,2% | 3,8% | 1,4% | 5,5% |
| Kapitalomsättningshastighet, ggr ¹⁾ | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 | 1,2 |
| Finansiell ställning | | | | | |
| Balansomslutning | 281 647 | 280 873 | 281 647 | 280 873 | 275 752 |
| Eget kapital | 172 817 | 165 671 | 172 817 | 165 671 | 171 512 |
| Sysselsatt kapital | 235 966 | 246 870 | 235 966 | 246 870 | 247 896 |
| Soliditet, % | 61% | 59% | 61% | 59% | 62% |
| Nettolåneskuld, tkr ⁵⁾ | 66 966 | 74 960 | 66 966 | 74 960 | 67 132 |
| Nettoskuldsättning/EBITDA, ggr ¹⁾ | 2,4 | 2,5 | 2,4 | 2,5 | 2,4 |
| Per aktie | | | | | |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | -0,41 | 0,11 | -0,24 | 0,35 | 1,68 |
| 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 | 176 | 176 | 180 | 174 | 181 |

¹⁾ Avkastningsmåttet är baserade på rullande 12 månader vad gäller kvartalen.

²⁾ Införandet av IFRS 16 innebär att EBITDA resultat har påverkats positivt med 0,8 mkr under kvartalet och 1,6 mkr ackumulerat jämfört med föregående år.

³⁾ Införandet av IFRS 16 innebär att EBIT resultatet har påverkats positivt med 0,05 mkr under kvartalet och 0,1 mkr ackumulerat jämfört med föregående år.

⁴⁾ Införandet av IFRS 16 innebär att Resultat före inkomstskatt och periodens resultat har påverkats negativt med 0,1 mkr under kvartalet och 0,2 mkr ackumulerat jämfört med föregående år.

⁵⁾ Införandet av IFRS 16 innebär att nettolåneskulden har ökat med 12,0 mkr jämfört med föregående år.

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

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Sverige | 33 123 | 36 099 | 66 198 | 66 797 | 145 083 |
| Övriga Norden | 26 794 | 32 632 | 59 792 | 66 547 | 137 106 |
| Övriga marknader | 3 863 | 3 327 | 8 056 | 6 385 | 17 046 |
| | 63 780 | 72 058 | 134 045 | 139 729 | 299 235 |

Not 2 Resultat per kvartal

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | 2017 | 2017 | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2019 | 2019 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Kv 3 | Kv 4 | Kv 1 | Kv 2 | Kv 3 | Kv 4 | Kv 1 | Kv 2 |
| Nettoomsättning | 72 395 | 75 062 | 67 671 | 72 058 | 81 296 | 78 211 | 70 265 | 63 780 |
| Rörelseresultat | 1 489 | 2 681 | 2 365 | 1 948 | 1 804 | 4 709 | 2 195 | -661 |
| Rörelsemarginal | 2,1% | 3,6% | 3,5% | 2,7% | 2,2% | 6,0% | 3,1% | -1,0% |

Not 3 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) | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Sverige | 15 017 | 17 222 | 34 359 | 34 083 | 74 501 |
| Litauen | 49 138 | 55 429 | 100 397 | 106 481 | 226 512 |
| Eliminering försäljning mellan segment | -375 | -593 | -711 | -834 | -1 778 |
| | 63 780 | 72 058 | 134 045 | 139 729 | 299 235 |

EBITDA

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|---------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Sverige | -1 954 | -1 745 | -2 595 | 1 807 | -434 |
| Litauen | 6 604 | 9 088 | 14 704 | 16 332 | 35 459 |
| Koncernmässiga transaktioner | 814 | 37 | 1 611 | -3 385 | -3 467 |
| | 5 465 | 7 379 | 13 720 | 14 754 | 31 558 |

Resultat före skatt (EBT)

| Belopp i tusentals kronor (tkr) | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|---------------------------------|---------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Sverige | 8 574 | 2 949 | 6 300 | 4 809 | -7 015 |
| Litauen | 2 051 | 4 723 | 5 672 | 7 822 | 18 356 |
| Koncernmässiga transaktioner | -11 830 | -6 076 | -11 525 | -9 120 | -2 048 |
| | -1 204 | 1 596 | 447 | 3 511 | 9 293 |

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

| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Sverige | 89 | - | 479 | - | 137 |
| Litauen | 653 | 399 | 1 185 | 1 846 | 3 324 |
| | 743 | 399 | 1 664 | 1 846 | 3 461 |

PER LAND

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

| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Nettoomsättning | 15 017 | 17 222 | 34 359 | 34 083 | 74 501 |
| EBITDA | -1 954 | -1 745 | -2 595 | 1 807 | -434 |
| Resultat före skatt (EBT) | 8 574 | 2 949 | 6 300 | 4 809 | -7 015 |
| Nettoinvesteringar | 89 | - | 479 | - | 137 |

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

| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Nettoomsättning | 49 138 | 55 429 | 100 397 | 106 481 | 226 512 |
| EBITDA | 6 604 | 9 088 | 14 704 | 16 332 | 35 459 |
| Resultat före skatt (EBT) | 2 051 | 4 723 | 5 672 | 7 822 | 18 356 |
| Nettoinvesteringar | 653 | 399 | 1 185 | 1 846 | 3 324 |