



Bokslutskommuniké 2014

Delårsrapporten för fjärde kvartalet och bokslutskommuniké 2014

Fjärde kvartalet 2014 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 46,3 mkr (43,3 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,9 mkr (5,9 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,9 mkr (2,4 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,56 kr per aktie (0,72 kr)

Januari - december 2014 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 169,1 mkr (167,6 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 13,4 mkr (15,4 mkr inkl reavinst om 1,5 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,2 mkr (2,8 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,65 kr per aktie (0,82 kr)
- Styrelsen och verkställande direktören föreslår ingen utdelning (0,50 kronor) för år 2014, detta mot bakgrund av den kapitalintensiva satsningen i paradigmskiftande digital tryckteknik.

VD:s kommentar

Fjärde kvartalet

Omsättningen under kvartalet uppgick till 46,3 miljoner kronor (43,3) en ökning med 6,9 % jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen har skett på den Svenska marknaden. ScandBook producerade de flesta av julens storsäljare bl.a. Lejontämjaren av Camilla Läckberg och Stalker av Lars Kepler.

Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,9 miljoner kronor (5,9).

Marknadsläget har under kvartalet varit stabilt och utvecklingen av valutakurserna bidrog positivt trots den något vikande norska kronan.

Våra satsningar på processutveckling börjar ge utdelning och vi ser positiva effekter i form av sjunkande kvalitetskostnader och förbättrad produktivitet. Leveranssäkerheten har varit utmärkt och trots den höga belastningen som julförsäljningen medför uppnådde vi 100 % leveranssäkerhet i december.

Under fjärde kvartalet intensifierades förberedelserna för den kommande digitalpressinvesteringen. Förberedelserna har framskridit väl och den paradigmskiftande investeringen kommer att ske under första kvartalet.

Helåret

ScandBooks ackumulerade omsättning uppgick till 169,1 miljoner kronor (167,6), vilket är 0,9 % högre än året innan. Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 13,4 miljoner jämfört med 15,4 miljoner kronor året innan. I föregående års resultat ingick extraordinära reavinsterna på 1,5 miljoner kronor.

I maj återtog Skandbook sin hemställan till Kammarrätten angående omprövning avseende tidigare redovisad utgående Moms för åren 2005-2007. Beslut togs väl emot av våra svenska kunder och har sannolikt bidragit till den positiva utvecklingen på den svenska marknaden under andra halvåret.

Under november månad realiserade den dåvarande huvudägaren Accent Equity 2003 sitt innehav i ScandBook Holding AB. Huvuddelen av aktieposten köptes av Bronsstädet AB, helägt av Peter Gyllenhammar.

Den finansiella ställningen är stark och avtalsförhandlingarna med både kunder och leverantörer har framskridit tillfredställande. Jag ser med tillförsikt på det nya året.

Magnus Breitenstein

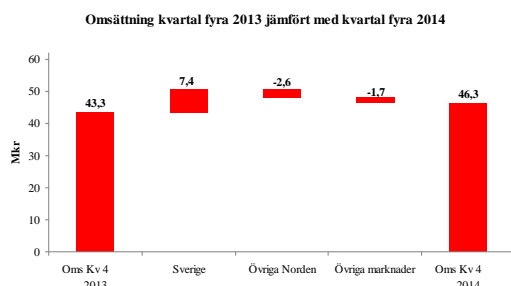
VD ScandBook

Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Fjärde kvartalet, oktober - december 2014

Koncernens nettoomsättning uppgick fjärde kvartalet till 46,3 mkr (43,3 mkr), vilket är en ökning med 6,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen har skett på den svenska marknaden.

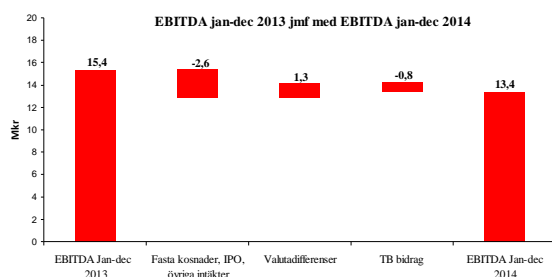


Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 4,9 mkr (5,9 mkr).

Januari - december 2014

Koncernens nettoomsättning januari - december ökade med 1,5 mkr, eller 0,9 % till 169,1 mkr (167,6 mkr). Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för januari - december uppgick till 13,4 mkr (15,4 mkr). De totala kostnaderna är i stort oförändrade medan övriga intäkter minskat med 2,6 mkr varav 1,5 mkr avser försäljningen av fastigheten i Smedjebacken i mars 2013. Täckningsbidraget har minskat med 0,8 mkr.

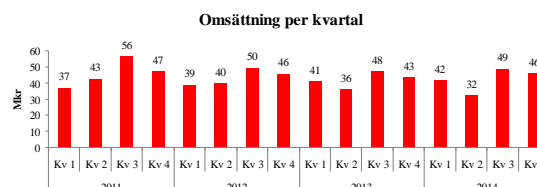
Valutakursdifferensen på 1,3 mkr är hänförlig till omvärdering av fordringar och skulder i utländsk valuta.



Säsongsvariationer

Koncernens försäljning varierar starkt med

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



Investeringar och avskrivningar

Fjärde kvartalet, oktober - december 2014

Investeringarna under fjärde kvartalet 2014 uppgick till 1,3 mkr (0,6 mkr) och av- och nedskrivningar till 2,3 mkr (2,5 mkr).

Januari - december 2014

Investeringarna under januari - december 2014 uppgick till 7,7 mkr (1,5 mkr) och av- och nedskrivningar till 9,6 mkr (10,6 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Fjärde kvartalet, oktober - december 2014

Periodens kassaflöde oktober - december uppgick till 1,8 mkr (0,5 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 5,2 mkr (3,0 mkr).

Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 3,8 mkr. Kassaflödet har också påverkats positivt av minskade kundfordringar med 9,9 mkr liksom av minskade övriga kortfristiga fordringar med 2,0 mkr. Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 2,3 mkr. Kassaflödet har påverkats negativt av minskade leverantörsskulder med 3,6 samt av minskade övriga kortfristiga skulder med 2,0 mkr. Kassaflödet har även påverkats negativt av en minskad checkkredit med 4,9 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 1,2 mkr.

Januari – december 2014 Kassaflödet januari-december uppgick till 2,2 mkr (0,7mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 5,2 mkr (3,0 mkr). Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 11,5 mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av minskade kundfordringar med 4,9 mkr. Kassaflödet har även påverkats positivt av ökade övriga kortfristiga skulder med 2,4 mkr samt av ökade leverantörsskulder med 3,2 mkr. Under perioden har lån- och leasingamorteringar gjorts med 6,7 mkr, Kassaflödet har påverkats negativt av en minskad checkkredit med 2,8 mkr av ökade övriga kortfristiga fordringar med 0,1 mkr samt av ökat varulager med 0,9 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 7,7mkr. Under perioden har en utdelning på 1,7 mkr skett till aktieägarna.

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 21,0 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 31 december 2013 var 30,0 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 26,2 mkr (33,0 mkr) vid utgången av kvartal fyra, utgjorde finansiell leasing 3,4 mkr (4,8 mkr) och 13,3 mkr (15,9 mkr) var långfristiga lån. Därutöver hade bolaget en utnyttjad checkräkning om 9,5 mkr (12,4 mkr). Det egna kapitalet uppgick 31 december 2014 till 98,6 mkr (98,1 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 65 % (63 %).

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 2014-12-31.

Namn	Innehav	Innehav %
BRONSSTÄDET AB ¹⁾	1 010 000	29,9
NORDNET		
PENSIONS FÖRSÄKRINGS AB	592 934	17,6
SEB LIFE (IRELAND) ASS CO LTD	232 545	6,9
NILSSON,PAR	232 000	6,9
ZIRKONA	229 360	6,8
ROBUR FÖRSÄKRING	200 000	5,9
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION FÖRVALTNINGS AB	186 485	5,5
GRÖTLINGBOUDD	60 150	1,8
SIP 203, SKANDIA LEBEN	58 187	1,7
DANICA PENSION FÖRSÄKRINGS AB	51 000	1,5
Övriga	520 569	15,4
Summa	3 373 230	100

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

Anställda

Genomsnittligt antal medarbetare fjärde kvartalet uppgick till 108 (106). Genomsnittligt antal medarbetare januari – december 2014 uppgick till 106 (109).

Händelser efter periodens slut

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker i koncernen är förknippade med kundkoncentration och kundberoende, dominerande ställning på marknaden, konkurrenter, teknologikutveckling och nya beteendemönster, drift, framtida utdelning samt ägare med betydande inflytande. Bokförsäljningen i Sverige har historiskt varit starkt korrelerad med hushållens konsumtion, varvid konsumtionen av böcker har representerat cirka 0,5 procent av hushållens totala konsumtion under de senaste åren. Konsumtionsmönstren påverkas av ett antal allmänna faktorer utanför koncernens kontroll, bland annat av allmänna affärsförhållanden, räntor, valutakurser, inflationsnivåer, skatter, kredittillgång, aktiemarknadens utveckling,

arbetslöshetsnivå samt andra lokala ekonomiska faktorer, osäkerheter om framtida ekonomiska utsikter med mera. En negativ konjunktur-utveckling, med minskad disponibel inkomst för hushållen som följd, kan följaktligen medföra en negativ inverkan på bokmarknaden, vilket också kan påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2013.

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget ScandBook AB sedan 2009-12-01. Moderbolagets nettoomsättning uppgick januari - december till 6,8 mkr (5,9) med ett rörelseresultat (EBIT) på 0,4 mkr (0,4). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av december 2014 var 0,1 mkr (0,2).

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 2013, 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 2013, sidan 19.

Övrig information

Årsstämma

Årsstämma för 2014 kommer att hållas den 5 maj 2015 kl 14,00 i bolagets lokaler på Lövåsvägen 24 i Falun.

Valberedningen

Valberedningen som ska verka inför årsstämman den 5 maj 2015 har följande sammansättning:

Dag Klackenberg, ordförande och kontaktperson, styrelsens ordförande

Carina Heilborn, representant för **Bronsstädet**

Per Granath, representant för Zirkona
Pär Nilsson

Valberedningens kontaktuppgifter finns på bolagets hemsida

www.scandbook.se under ”Bolagsstyrning”.

OFFENTLIGGÖRANDE ENLIGT SVENSK LAG

ScandBook Holding AB offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarknaden och/eller svensk lag om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 11 februari 2015, kl 07:30.

Falun den 10 februari 2015**Styrelsens 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*

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2014	april 2015
Årsstämma 2015	5 maj 2015
Första kvartalet 2015	5 maj 2015

För ytterligare information kontakta

Magnus Breitenstein
VD

Tel: 070 - 401 85 36

magnus.breitenstein@scandbook.se

Ann-Kristin Sunnanhagen
Ekonomichef och IR ansvarig

Tel: 070 -712 47 92

annkristin.sunnanhagen@scandbook.se

ScandBook Holding AB

Organisationsnummer: 556708-2911

Styrelsens säte: Falun

Besöksadress: Lövåsvägen 24, 791 29 Falun

Telefon växel: 023 – 76 59 00

www.scandbook.se

Om ScandBook

Koncernen består av moderbolaget ScandBook Holding AB och dotterbolaget ScandBook AB där moderbolaget bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget. ScandBook AB producerar limbundna böcker, främst bestående av skönlitteratur. Bolaget fokuserar huvudsakligen på svartvitt tryck av böcker med hård pärm, så kallade hårdbandsböcker. I november 2009 utökades produktutbudet till att även innefatta produktion av pocketböcker. Utöver böcker erbjuder ScandBook specialeffekter och ytbehandlingar av trycksaker. ScandBook kan genomföra samtliga moment i tillverkningen av produkterna internt, innefattande ett stort antal delmoment för att kunna tillmötesgå kundens varierande önskemål. Med andra ord kontrollerar ScandBook allt ifrån sättning och pappersval till slutkvalitet på den färdiga produkten samt distributionen. Detta är en stor konkurrensfördel då det innebär kortare ledtider och kostnadsbesparingar.

***Affärsidé:** ScandBook skall skapa god lönsamhet genom att vara kundens förstaval som samarbetspartner vid produktion av böcker*

***Vision:** ScandBooks vision är att utvecklas till en integrerad leverantör som tar ett helhetsgrepp om bokförlagens samtliga behov för tillverkning och distribution av böcker*

ScandBooks aktie är noterad på NASDAQ OMX First North med kortnamnet SBOK. Certified Adviser är Erik Penser Bankaktieföretag. Mer information om bolaget finns på www.scandbook.se

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014	2013	2014	2013
		Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Nettoomsättning	1	46 280	43 294	169 102	167 576
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		-148	-185	184	-251
Övriga rörelseintäkter		1 374	1 579	2 830	5 434
Summa		47 506	44 688	172 116	172 759
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-21 761	-19 397	-80 478	-79 034
Övriga externa kostnader		-7 221	-5 890	-25 608	-23 568
Personalkostnader		-12 944	-13 429	-53 170	-53 855
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 255	-2 446	-9 643	-10 582
Övriga rörelsekostnader		-641	-47	542	-928
Summa rörelsens kostnader		-44 822	-41 209	-168 357	-167 967
Rörelseresultat	2	2 683	3 480	3 759	4 793
Finansiella intäkter		45	40	100	140
Finansiella kostnader		-189	-337	-923	-1 292
Resultat från finansiella poster		-145	-297	-823,6	-1 152
Resultat före skatt		2 539	3 182	2 935	3 641
Inkomstskatt		-642	-760	-729	-861
Periodens resultat		1 897	2 422	2 206	2 780
Övrigt totalresultat för året					
Övrigt		-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat för året		-	-	-	-
Summa totalresultat för året		1 897	2 422	2 206	2 780
Årets resultat hänförligt:					
Moderföretagets aktieägare		1 897	2 422	2 206	2 780
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretages aktieägare		1 897	2 422	2 206	2 780
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK ¹⁾		0,56	0,72	0,65	0,82
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		3 373	3 373	3 373	3 373
Antal utestående aktier vid periodens utgång		3 373	3 373	3 373	3 373

¹⁾Inga minoritetsintressen finns i koncernen, varför hela årets totalresultat är hänförligt till moderföretagets aktieägare

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Goodwill		64 245	64 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark		11 059	12 219
Maskiner, inklusive leasingmaskiner		28 544	32 580
Inventarier		2 419	3 218
Pågående maskininvesteringar		4 303	277
Summa anläggningstillgångar		110 569	112 539
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter		7 726	7 050
Varor under tillverkning		3 079	2 894
Kundfordringar		23 353	28 255
Aktuella skattefordringar		-	520
Övriga fordringar		1 592	1 404
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 189	765
Likvida medel		5 181	3 007
Summa omsättningstillgångar		42 119	43 895
SUMMA TILLGÅNGAR		152 689	156 434

Koncernens rapport över finansiell ställning, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014-12-31	2013-12-31
EGET KAPITAL			
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		562	562
Övrigt tillskjutet kapital		74 320	74 320
Balanserat resultat		21 484	20 390
Årets resultat		2 206	2 780
Summa eget kapital		98 572	98 052
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3	12 313	14 508
Uppskjutna skatteskulder		6 809	7 055
Summa långfristiga skulder		19 122	21 563
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3	4 378	6 172
Checkräkningskredit		9 528	12 369
Leverantörsskulder		11 884	8 654
Aktuella skatteskulder		310	-
Övriga kortfristiga skulder		1 853	2 353
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 041	7 270
Summa kortfristiga skulder		34 995	36 819
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		152 689	156 434

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 2013-01-01		562	74 320	20 390	95 272
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 780	2 780
Summa Totalresultat		-	-	2 780	2 780
Utgående balans per 2013-12-31		562	74 320	23 170	98 052
Ingående balans per 2014-01-01		562	74 320	23 170	98 052
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat				2 206	2 206
Summa Totalresultat		0	0	2 206	2 206
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-1 687	-1 687
Summa Transaktioner med aktieägare		0	0	-1 687	-1 687
Utgående balans per 2014-12-31		562	74 320	23 690	98 572

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014	2013	2014	2013
		Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		2 683	3 480	3 759	4 793
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-		
- Återläggning av avskrivningar		2 255	2 446	9 643	10 582
- Övriga poster ej kassapåverkande		-	-615	-	-2 230
Erhållen ränta		45	40	100	140
Erlagd ränta		-189	-337	-923	-1 292
Betald skatt		-958	309	-1 128	-580
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		3 836	5 322	11 450	11 413
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-23	1 511	-860	5 480
Ökning/minskning kundfordringar		9 891	9 157	4 902	5 049
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		2 024	465	-92	258
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-1 950	-527	2 413	976
Ökning/minskning leverantörsskulder		-3 607	-7 385	3 230	-15 335
Kassaflöde från den löpande verksamheten		10 171	8 543	21 043	7 840
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 222	-552	-7 674	-1 500
Sålda materiella anläggningstillgångar		-	615	-	9 365
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 222	63	-7 674	7 865
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Förändring av checkräkningskredit		-4 923	-4 174	-2 841	-4 421
Amortering av lån		-2 255	-3 954	-6 668	-10 582
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-	-1 687	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7 177	-8 128	-11 196	-15 003
Periodens kassaflöde		1 772	478	2 174	702
Likvida medel vid periodens början		3 409	2 529	3 007	2 305
Likvida medel vid periodens slut		5 181	3 007	5 181	3 007

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2014	2013	2014	2013
		Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning		1 577	1 587	6 791	5 862
Övriga rörelseintäkter		0	0	1	1
Summa rörelsens intäkter		1 577	1 588	6 792	5 863
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader		-1 423	-184	-3 054	-660
Personalkostnader		-50	-1 299	-3 293	-4 818
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader		-1 474	-1 483	-6 347	-5 478
Rörelseresultat		104	104	445	385
Resultat från andelar i koncernföretag		0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	6	2
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-501	0	-501
Resultat från finansiella poster		0	-501	6	-498
Resultat före skatt		104	-396	450	-113
Avsättningar till periodiseringsfond/Bokslutsdisp		0	0	3 500	0
Skatt på årets resultat		-805	79	-880	17
Årets resultat		-701	-318	3 070	-96

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	102 119	102 119
Uppskjutna skattefordringar	0	0
	102 119	102 119
Summa anläggningstillgångar	102 119	102 119
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Aktuella skattefordringar	0	0
Övriga fordringar	29	10
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
	<u>29</u>	<u>10</u>
Kassa och bank	83	216
Summa omsättningstillgångar	112	226
SUMMA TILLGÅNGAR	102 232	102 345

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	2014-12-31	2013-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	562	562
Summa bundet eget kapital	562	562
Fritt eget kapital		
Överkursfond	74 320	74 320
Balanserat resultat	-36 935	-35 152
Årets resultat	3 070	-96
Summa fritt eget kapital	40 455	39 072
Summa eget kapital	41 018	39 634
Obeskattade reserver		
Avsättning till periodiseringsfond	3 408	3 408
	3 408	3 408
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	0	-17
	0	-17
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Skulder till koncernbolag	56 502	58 130
Aktuella skatteskulder	252	-501
Övriga skulder	127	571
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	925	1 119
Summa kortfristiga skulder	57 806	59 320
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	102 232	102 345
Ställda säkerheter		
	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	33 250	35 900

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2014	2013	2014	2013
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Resultat				
Nettoomsättning	46 280	43 294	169 102	167 576
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	4 938	5 925	13 402	15 375
Rörelseresultat (EBIT)	2 683	3 480	3 759	4 793
Resultat före inkomstskatt	2 539	3 182	2 935	3 641
Periodens resultat	1 897	2 422	2 206	2 780
Marginaler				
Rörelsemarginal, %, EBITDA	10,7%	13,7%	7,9%	9,2%
Rörelsemarginal, %, EBIT	5,8%	8,0%	2,2%	2,9%
Vinstmarginal, %	4,1%	5,6%	1,3%	1,7%
Räntetäckningsgrad, ggr	4,2 ²⁾	3,8 ²⁾	4,2	3,8
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3,0% ¹⁾	3,6% ¹⁾	3,0%	3,6%
Avkastning på eget kapital, %	2,3% ¹⁾	2,9% ¹⁾	2,3%	2,9%
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,3	1,2	1,3	1,2
Finansiell ställning				
Balansomslutning	152 689	156 434	152 689	156 434
Eget kapital	98 572	98 052	98 572	98 052
Sysselsatt kapital	124 792	131 101	124 792	131 101
Soliditet, %	65%	63%	65%	63%
Nettlåneskuld, tkr	21 039	30 042	21 039	30 042
Nettoskuldsättning/EBITDA, ggr	1,9 ¹⁾	2,5 ¹⁾	1,9	2,5
Per aktie				
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,56	0,72	0,65	0,82
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (tusental)	3 373	3 373	3 373	3 373
Antal utestående aktier vid periodens utgång (tusental)	3 373	3 373	3 373	3 373
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	108	106	106	109

1) Avkastningsmåten är annualiserade.

2) Räntetäckningsgraden beräknas på rullande 12 månader

Nyckeltal - definitioner

EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar, räntor, skatt, och goodwillavskrivningar
EBITDA-marginal	Resultat före av- och nedskrivningar i förhållande till nettoomsättningen
EBIT- marginal	Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen
Vinstmarginal	Årets resultat i förhållande till nettoomsättning
Räntetäckningsgrad	Resultat innan finansiella kostnader i förhållande till finansiella kostnader
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två
Avkastning på eget kapital	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som eget kapital vid årets början plus eget kapital vid årets slut dividerat med två
Kapitalomsättningshastighet	Nettoomsättning i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansslutningen
Nettolåneskuld	Räntebärande skulder (exklusive aktieägarlån) med avdrag för likvida medel
Nettoskuldsättning/EBITDA	Nettolåneskuld i förhållande till EBITDA

Noter till delårsrapporten

Not 1 Upplysningar om nettoomsättningens fördelning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2014	2013	2014	2013
	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Sverige	32 836	25 477	114 959	110 411
Övriga Norden	12 098	14 750	50 071	53 357
Övriga marknader	1 346	3 067	4 072	3 808
	46 280	43 294	169 102	167 576

Bolaget styrs och resultat följs upp endast på ett segment.

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2013	2013	2013	2013	2014	2014	2014	2014
	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4
Nettoomsättning	40 754	36 010	47 519	43 294	41 559	32 400	48 863	46 280
Rörelseresultat	409	-2 540	3 444	3 480	823	-3 309	3 561	2 683
Rörelsemarginal	1,0%	-7,1%	7,2%	8,0%	2,0%	-10,2%	7,3%	5,8%

Not 3 Räntebärande skulder

Nuvarande upplåning löper med rörlig ränta, dessutom finns krediter kopplade till leasingarrangemang. Koncernens räntebärande skulder uppgick 2014-12-31 till 26,2 mkr, varav 13,3 mkr var långfristiga lån, 9,5 mkr utnyttjad checkkredit och 3,4 mkr leasingarrangemang.