

ScandBook



Delårsrapport tredje kvartalet 2019

Delårsrapporten för ScandBook Holding AB (publ) omfattar perioden 2019-07-01 – 2019-09-30

Tredje kvartalet 2019 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 79,3 mkr (81,3 mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 10,5 mkr (6,9 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,3 mkr (1,8 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 3,2 mkr (0,6 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,62 kr per aktie (0,06 kr)

Januari – september 2019 i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 213,4 mkr (221,0mkr)
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,2 mkr (21,7 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,8 mkr (6,1 mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,8 mkr (2,9 mkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,38 kr per aktie (0,40 kr)

Vd:s kommentar

Tredje kvartalet 2019

ScandBooks resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) blev 10,5 mkr (6,9 mkr), vilket är 3,6 mkr högre än föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,3 mkr (1,8 mkr). Omsättningen uppgick till 79,3 mkr (81,3 mkr).

Den lägre omsättningen beror främst på att marknaden, och därmed också våra stora kontraktskunder, efterfrågat färre exemplar av varje utgiven titel jämfört med föregående år. ScandBook arbetar kontinuerligt med att anpassa sig till denna trend genom att förbättra teknologi och förnya arbetssätt.

Vi har varit snabba på att anpassa våra kostnader efter den lägre omsättningen och därmed uppnått ett bättre resultat än samma period föregående år.

Januari – september 2019 i sammandrag

ScandBooks resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) ackumulerat januari - september 2019 blev 24,2 mkr (21,7 mkr), vilket är 2,5 mkr högre än föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,8 mkr (6,1 mkr). Omsättningen uppgick till 213,4 mkr från 221,0 mkr föregående år.

Det bör noteras att rörelseresultatet för föregående år inkluderar en reavinst om 2,8 mkr hänförlig till en maskinförsäljning. Rörelseresultatet för vår kärnverksamhet har med detta i beaktande förbättrats. Detta trots den svaga svenska och norska kronan, främst i förhållande till EURO, som har påverkat vårt resultat negativt.

Efterfrågan på böcker har normalt alltid varit starkare under det årets andra halva. Årets tredje kvartal ligger i linje med detta och ScandBook står nu redo att möta denna efterfrågan även i fjärde kvartalet.

Håvard Grjotheim

Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Tredje kvartalet, juli – september 2019

Koncernens nettoomsättning uppgick tredje kvartalet till 79,3 mkr (81,3 mkr), vilket är en minskning med 2,5 % jämfört med motsvarande period föregående år.

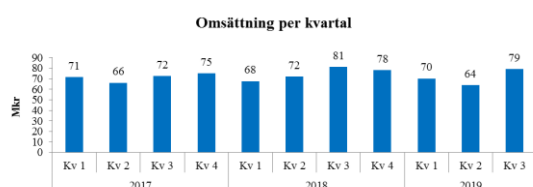
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 10,5 mkr (6,9 mkr). Kvartalets EBITDA resultat har på verkats positivt med 0,8 mkr genom införandet av IFRS 16.

Januari - september 2019

Koncernens nettoomsättning januari - september minskade med 7,6 mkr, eller 3,4 % till 213,4 mkr. Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för januari - september uppgick till 24,2 mkr (21,7 mkr) vilket är en ökning med 2,5 mkr. Föregående års EBITDA resultat inbegrep en reavinst av försäljning av maskiner på 2,8 mkr och årets EBITDA resultat har på verkats positivt med 2,4 mkr genom införandet av IFRS 16.

Säsongvariationer

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 säsongvariationerna minskar.



Investeringar och avskrivningar

Tredje kvartalet, juli - september 2019

Investeringarna under tredje kvartalet 2019 uppgick till 1,4 mkr (0,5 mkr) och av- och nedskrivningar till 6,2 mkr (5,1 mkr).

Januari-september 2019

Investeringarna under januari - september 2019 uppgick till 3,1 mkr (2,3 mkr) och av- och nedskrivningar till 18,4 mkr (15,5 mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Tredje kvartalet, juli - september 2019

Periodens kassaflöde juli till september uppgick till -5,8 mkr (-4,1 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 2,6 mkr (2,2 mkr). Kassaflödet har påverkats negativt av kassaflöde från den löpande verksamheten med -2,8 mkr. Under perioden har lån- och leasing-amorteringar gjorts med 3,4 mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av en ökad checkkredit med 1,8 mkr och investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 1,4 mkr.

Januari - september 2019

Kassaflödet januari till september uppgick till -7,1 mkr (-3,2 mkr) vilket resulterade i en kassabehållning om 2,6 mkr (2,2 mkr). Kassaflödet har påverkats positivt av kassaflöde från den löpande verksamheten med 13,6 mkr. Under perioden har lån- och leasing-amorteringar gjorts med 10,1 mkr. Kassaflödet har påverkats negativt av en minskad checkkredit med 6,0 mkr. Investeringar i anläggningstillgångar har påverkat kassaflödet negativt med 3,1 mkr. En utdelning på 1,4 mkr har skett till företagets aktieägare.

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 71,0 mkr vid periodens utgång och motsvarande nettoskuld den 30 september 2018 var 77,0 mkr. Av de räntebärande skulderna som uppgick till 73,5 mkr (79,1 mkr) vid utgången av kvartal tre, utgjorde skulder till kreditinstitut 54,8 mkr (66,7 mkr). Genom införandet av IFRS 16 har 11,3 mkr (- mkr) i leaseskulder på nyttjande rätter tillkommit. Därutöver hade bolaget en

utnyttjad checkräkning om 7,4 mkr (12,4 mkr). Det egna kapitalet uppgick 30 september 2019 till 177,8 mkr (165,2 mkr) vilket motsvarade en soliditet om 61 % (57%).

Övriga upplysningar

Moderbolaget

ScandBook Holding AB bedriver koncern-administrativa uppgifter för dotterbolagen ScandBook AB samt för ScandBook UAB. Moder-bolagets nettoomsättning uppgick januari - september till 2,2 mkr (1,2 mkr) med ett rörelseresultat (EBIT) på -1,2 mkr (-1,3 mkr). ScandBook Holdings likvida medel per utgången av september 2019 var 0,0 mkr (0,0 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 2019-09-30.

Namn	Antal		Kapital (%)	Röster (%)
	stamaktier	preferensaktier		
AURIS AS PETER GYLLENHAMMAR AB ¹⁾	1 177 630	2 148 741	49,3	28,9
SIP 203, YOUPLUS ASSURANCE FÖRSÄKRINGS- AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 433 622		21,3	29,8
	480 888		7,1	10,0
PÄR NILSSON SWEDBANK FÖRSÄKRING	361 583		5,4	7,5
	265 732		3,9	5,5
ZIRKONA THORSELL PER ANDERS KNUTSSON, ANDERS OLA	144 410		2,1	3,0
	103 678		1,5	2,2
	86 037		1,3	1,8
	77 450		1,1	1,6
THORELL,JOHAN	60 150		0,9	1,3
Övriga	405 452		6,0	8,4
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 tredje kvartalet uppgick till 177 (183). Genomsnittligt antal medarbetare januari-september 2019 uppgick till 181 (177).

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 kund-koncentration och kundberoende, konkurrenser, teknologitveckling 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 25 oktober 2019 kl 07:30.

Falun den 25 oktober 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

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: Lövåsvägen 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 Growth Market 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
		Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	1,4	79 349	81 296	213 395	221 026	299 235
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbeten för annans räkning		-879	1 159	-729	-1 059	598
Övriga rörelseintäkter		2 293	3 016	6 324	9 912	11 129
Summa		80 764	85 470	218 990	229 879	310 962
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-44 818	-52 423	-121 829	-133 071	-177 075
Övriga externa kostnader ¹⁾		-8 633	-9 018	-25 061	-26 439	-36 333
Personalkostnader		-16 533	-17 096	-47 480	-48 714	-65 744
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ¹⁾		-6 250	-5 128	-18 434	-15 538	-20 731
Övriga rörelsekostnader		-263	-	-383	-	-252
Summa rörelsens kostnader		-76 496	-83 666	-213 187	-223 762	-300 136
Rörelseresultat	2	4 268	1 804	5 803	6 117	10 826
Finansiella intäkter		-	-	-	39	102
Finansiella kostnader ¹⁾		-475	-396	-1 563	-1 268	-1 635
Resultat från finansiella poster		-475	-396	-1 563	-1 229	-1 533
Resultat före skatt	4	3 792	1 408	4 240	4 888	9 293
Inkomstskatt		-591	-794	-1 441	-1 968	-163
Periodens resultat		3 202	614	2 798	2 921	9 130
Övrigt totalresultat för året						
Omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av utländska verksamheter		1 802	-1 113	4 928	4 524	4 655
Summa övrigt totalresultat för året		1 802	-1 113	4 928	4 524	4 655
Summa totalresultat för året		5 004	-499	7 727	7 445	13 786
Årets resultat hänförligt:						
Moderföretagets aktieägare		3 202	614	2 798	2 921	9 130
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		5 004	-499	7 727	7 445	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 2,4 mkr, Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningar har påverkats negativt med 0,8 mkr under kvartalet och ackumulerat med 2,3 mkr, Finansiella kostnader har påverkats negativt med 0,1 mkr under kvartalet och ackumulerat med 0,4 mkr jämfört med föregående år. Se även under redovisningsprinciper

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		64 245	64 245	64 245
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Byggnader och mark		40 119	41 786	40 950
Maskiner, inklusive leasingmaskiner		67 825	79 239	75 313
Inventarier		3 852	4 238	4 437
Nyttjanderätter ¹⁾		11 076	-	-
Pågående maskininvesteringar		227	-	287
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>				
Uppskjutna skattefordringar		2 167	1 858	2 123
Summa anläggningstillgångar		189 510	191 366	187 355
Omsättningstillgångar				
Råvaror och förnödenheter		34 350	32 356	30 709
Varor under tillverkning		3 171	2 450	2 601
Kundfordringar		49 091	52 592	38 114
Aktuella skattefordringar		946	801	456
Övriga fordringar		7 878	4 911	4 486
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 238	2 105	2 778
Likvida medel		2 556	2 161	9 252
Summa omsättningstillgångar		101 229	97 376	88 397
SUMMA TILLGÅNGAR		290 739	288 742	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	2019-09-30	2018-09-30	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		14 568	9 508	9 639
Balanserat resultat		40 753	33 041	33 041
Årets resultat ²⁾		2 798	2 921	9 130
Summa eget kapital		177 821	165 172	171 512
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	47 459	59 509	49 036
Långfristiga leaseskulder avseende nyttjanderätter ¹⁾		8 467	-	-
Uppskjutna skatteskulder		3 937	3 514	3 937
Pensionsförpliktelser		32	-	31
Summa långfristiga skulder		59 895	63 023	53 004
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	7 338	7 257	13 874
Checkräkningskredit		7 424	12 377	13 474
Kortfristiga leaseskulder avseende nyttjanderätter		2 852	-	-
Leverantörsskulder		22 363	27 917	14 169
Aktuella skatteskulder		1 472	2 009	-
Övriga kortfristiga skulder		3 796	4 148	2 294
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 776	6 840	7 423
Summa kortfristiga skulder		53 022	60 548	51 235
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		290 739	288 742	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 75 tkr under kvartalet och 244 tkr ackumulerat..

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusentals kronor	Not	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				Summa eget kapital
		Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	
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					2 798	2 798
Summa Totalresultat		-	-	-	2 798	2 798
<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				4 928		4 928
Övrigt					-	-
Summa Totalresultat		-	-	4 928	-	4 928
Utgående balans per 2019-09-30		1 124	118 578	14 568	43 551	177 821
Ingående balans per 2018-01-01		1 124	118 578	4 984	34 459	159 145
<i>Totalresultat</i>						
Periodens resultat					2 921	2 921
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Omräkningsdifferenser utl verksamhet				4 524		4 524
Summa Totalresultat		-	-	4 524	2 921	7 445
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Utdelning					-1 418	-1 418
Summa Transaktioner med aktieägare		-	-	-	-1 418	-1 418
Utgående balans per 2018-09-30		1 124	118 578	9 508	35 962	165 172

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2019	2018	2019	2018	2018
		Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		4 268	1 804	5 803	6 117	10 826
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
- Återläggning av avskrivningar		6 250	5 128	18 434	15 538	20 731
- Övriga poster ej kassapåverkande		185	-90	441	-852	-1 336
Erhållen ränta		-	-	-	39	102
Erlagd ränta		-475	-396	-1 563	-1 268	-1 635
Betald skatt		-215	-213	-712	-1 152	-500
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		10 012	6 233	22 403	18 421	28 188
Förändringar i rörelsekapital						
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		995	905	-4 211	-2 191	-695
Ökning/minskning kundfordringar		-16 215	-18 351	-10 978	-16 948	-2 471
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-2 850	-632	-4 341	-1 955	-1 858
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		467	554	2 554	177	-1 792
Ökning/minskning leverantörsskulder		4 840	9 299	8 194	10 143	-3 605
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 752	-1 992	13 622	7 647	17 768
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	4	-1 403	-471	-3 068	-2 318	-3 461
Sålda materiella anläggningstillgångar		-	-	-	6 712	7 057
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 403	-471	-3 068	4 394	3 596
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Ökning avsättningar		1	-	2	-	31
Förändring av checkräkningskredit		1 755	2 305	-6 050	-3 357	-2 259
Upptagna lån		-	-	-	-	-
Amortering av lån		-3 367	-3 919	-10 144	-10 410	-13 866
Utdelning till moderföretagets aktieägare		-	-	-1 418	-1 418	-1 418
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 611	-1 614	-17 611	-15 185	-17 513
Periodens kassaflöde		-5 766	-4 077	-7 056	-3 145	3 851
Likvida medel vid periodens början		8 186	6 238	9 252	5 306	5 306
Kursdifferens i likvida medel		136	-	360	-	95
Likvida medel vid periodens slut		2 556	2 161	2 556	2 161	9 252

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2019	2018	2019	2018	2018
		Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	1	720	415	2 160	1 246	2 311
Övriga rörelseintäkter		-	-	0	-	-
Summa rörelsens intäkter		720	415	2 160	1 246	2 311
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Handelsvaror						
Övriga externa kostnader		-269	-327	-910	-1 179	-1 557
Personalkostnader		-796	-637	-2 435	-1 327	-1 823
Övriga rörelsekostnader		-18	-	-18	-	-
Summa rörelsens kostnader		-1 084	-964	-3 364	-2 505	-3 381
Rörelseresultat		-364	-549	-1 203	-1 260	-1 069
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	12 128	6 352	6 336
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-	0	-	-
Resultat från finansiella poster		0	0	12 128	6 352	6 336
Resultat före skatt		-364	-549	10 925	5 092	5 266
Skatt på årets resultat		-	-	-	-	-
Årets resultat		-364	-549	10 925	5 092	5 266

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusentals kronor (tkr)

Not	2019-09-30	2018-09-30	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	864	1 776	1 197
Aktuella skattefordringar	611	611	347
Övriga fordringar	-	-	70
	1 475	2 387	1 615
Kassa och bank	5	5	131
Summa omsättningstillgångar	1 480	2 392	1 746
SUMMA TILLGÅNGAR	101 060	101 973	101 327

Balansräkning moderbolaget, forts.

Belopp i tusentals kronor (tkr)	Not	2019-09-30	2018-09-30	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		10 925	5 092	5 266
Summa fritt eget kapital		58 172	48 492	48 666
Summa eget kapital		59 296	49 616	49 790
Kortfristiga skulder				
Skulder till koncernbolag		41 059	51 854	50 660
Övriga skulder		36	9	255
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		668	494	622
Summa kortfristiga skulder		41 764	52 357	51 537
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		101 060	101 973	101 327
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		15 956	27 883	21 420

Ekonomisk utveckling i koncernen i sammandrag

NYCKELTAL	2019	2018	2019	2018	2018
Belopp i tusental kronor (tkr) där inte annat anges	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Resultat					
Nettoomsättning	79 349	81 296	213 395	221 026	299 235
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ²⁾	10 518	6 932	24 237	21 655	31 558
Rörelseresultat (EBIT) ³⁾	4 268	1 804	5 803	6 117	10 826
Resultat före inkomstskatt ⁴⁾	3 792	1 408	4 240	4 888	9 293
Periodens resultat ⁴⁾	3 202	614	2 798	2 921	9 130
Marginaler					
Rörelsemarginal, %, EBITDA ¹⁾	13,3%	8,5%	11,4%	9,8%	10,5%
Rörelsemarginal, %, EBIT ¹⁾	5,4%	2,2%	2,7%	2,8%	3,6%
Vinstmarginal, %	4,0%	0,8%	1,3%	1,3%	3,1%
Räntetäckningsgrad, ggr	9,0	4,6	3,7	4,9	6,7
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,3%	3,6%	4,3%	3,6%	4,4%
Avkastning på eget kapital, %	3,8%	2,6%	3,8%	1,8%	5,5%
Kapitalomsättningshastighet, ggr ¹⁾	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
Finansiell ställning					
Balansomslutning	290 739	288 742	290 739	288 742	275 752
Eget kapital	177 821	165 172	177 821	165 172	171 512
Sysselsatt kapital	240 042	244 314	240 042	244 314	247 896
Soliditet, %	61%	57%	61%	57%	62%
Nettolåneskuld, tkr ⁵⁾	70 984	76 981	70 984	76 981	67 132
Nettoskuldsättning/EBITDA, ggr ¹⁾	2,2	2,7	2,2	2,7	2,4
Per aktie					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,62	0,06	0,38	0,40	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	177	183	181	177	181

¹⁾ Avkastningsmått 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 2,4 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 11,3 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
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	39 173	41 005	105 371	107 802	145 083
Övriga Norden	36 155	37 831	95 946	104 378	137 106
Övriga marknader	4 022	2 461	12 077	8 846	17 046
	79 349	81 296	213 395	221 026	299 235

Not 2 Resultat per kvartal

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2017	2018	2018	2018	2018	2019	2019	2019
	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3
Nettoomsättning	75 062	67 671	72 057	81 296	78 211	70 265	63 780	79 349
Rörelseresultat	2 681	2 365	1 948	1 804	4 709	2 195	-661	4 268
Rörelsemarginal	3,6%	3,5%	2,7%	2,2%	6,0%	3,1%	-1,0%	5,4%

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
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	22 121	19 309	56 480	53 392	74 501
Litauen	57 564	62 295	157 960	168 776	226 512
Eliminering försäljning mellan segment	-335	-308	-1 046	-1 142	-1 778
	79 349	81 296	213 395	221 026	299 235

EBITDA

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2019	2018	2019	2018	2018
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	1 176	-2 668	-1 419	-861	-434
Litauen	8 528	9 571	23 231	25 903	35 459
Koncernmässiga transaktioner	814	29	2 425	-3 387	-3 467
	10 518	6 932	24 237	21 655	31 558

Resultat före skatt (EBT)

Belopp i tusentals kronor (tkr)	2019	2018	2019	2018	2018
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	-391	-4 327	5 910	-5 870	-7 015
Litauen	3 937	5 294	9 609	13 117	18 356
Koncernmässiga transaktioner	246	441	-11 279	-2 358	-2 048
	3 792	1 408	4 240	4 888	9 293

Nettoinvesteringar					
Belopp i tusentals kronor (tkr)	2019	2018	2019	2018	2018
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Sverige	-	-	479	-	137
Litauen	1 404	471	2 589	2 318	3 324
	1 404	471	3 068	2 318	3 461
PER LAND					
Sverige					
Belopp i tusentals kronor (tkr)	2019	2018	2019	2018	2018
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	22 121	19 309	56 480	53 392	74 501
EBITDA	1 176	-2 668	-1 419	-861	-434
Resultat före skatt (EBT)	-391	-4 327	5 910	-5 870	-7 015
Nettoinvesteringar	-	-	479	-	137
Litauen					
Belopp i tusentals kronor (tkr)	2019	2018	2019	2018	2018
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	57 564	62 295	157 960	168 776	226 512
EBITDA	8 528	9 571	23 231	25 903	35 459
Resultat före skatt (EBT)	3 937	5 294	9 609	13 117	18 356
Nettoinvesteringar	1 404	471	2 589	2 318	3 324