

PRESSMEDDELANDE FRÅN SCRIBONA AB (publ), org nr 556079-1419

2003-07-15

Delårsrapport januari - juni 2003 för Scribona-koncernen

Stark avslutning på kvartal med svag efterfrågan

- Under andra kvartalet minskade intäkterna till 2.689 Mkr (3.196) främst beroende på lägre marknadspriser och fortsatt svag efterfrågan.
- Enligt preliminär marknadsstatistik ökade Scribona sina marknadsandelar inom huvudmarknadssegmenten.
- Rörelseresultatet för andra kvartalet blev -21 Mkr (5) och resultatet efter skatt -25 Mkr (-8). Rörelseresultatet för halvåret blev -39 Mkr (19) och resultatet efter skatt -45 Mkr (0).
- Resultat per aktie för halvåret blev -0,88 kr (0,00).
- Under perioden har Scribona stärkt sin marknadsposition ytterligare genom avtal om övertagande av IFS nordiska hårdvaruverksamhet.

Koncernchefens kommentar

- Kvartalet blev resultatmässigt svagt men innehåller positiva inslag. Det avslutades starkt, speciellt inom infrastrukturprodukter där vi märker en ökad investeringsvilja. Inom samtliga affärsområden förbättrades bruttomarginalen samtidigt som våra interna effektiviseringsprogram börjar ge effekt.
- Marknadssituationen har under kvartalet försämrats av en kraftig nedgång i marknadspris på PC beroende på sjunkande dollarkurs och intensiv konkurrens mellan PC-tillverkarna. På denna svaga marknad fortsätter Scribonas marknadsandelar inom PC att utvecklas positivt med undantag för agenturverksamheten för Toshiba bärbara datorer. Inom dokument-hanteringsprodukter har vi en positiv utveckling med bra lönsamhet trots en minskande marknad.
- Vi ökar försäljningsvolymen i antal enheter men omsättningen i kronor minskar pga priserossioner på PC-produkter.

MARKNADEN

Efterfrågan på Scribonas huvudmarknader har fortsatt varit svag under årets andra kvartal. Bedömningar om marknaden i denna rapport baseras på Scribonas egna uppskattningar eftersom marknadsdata inte är tillgängliga förrän i augusti. Totalt bedömer vi att marknaden för PC-produkter i Norden var oförändrad i volym jämfört med samma kvartal 2002. Exceptionell prisererosion pga intensiv konkurrens mellan PC-tillverkarna och dollarutvecklingen har dock minskat värdet på försäljningen till marknaden med omkring 20%. För dokumenthantlingsprodukter uppskattar vi att volymen gått ned cirka 12%. Här gör vi bedömningen att priserna varit stabila.

UTVECKLINGEN UNDER JANUARI – JUNI 2003

Intäkter och resultat under andra kvartalet 2003

Koncernens intäkter uppgick till 2.689 Mkr (3.196), en minskning med 16%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskat med 15%. Försäljningsutvecklingen inom samtliga affärsområden har fortsatt att påverkas negativt av den svaga investeringsviljan. Sammantaget bedömer vi att Scribonas försäljning i antal enheter ökat något jämfört med 2002. Hela försäljningsnedgången beror på den kraftiga prisererosionen för PC-produkter under senaste året.

I samtliga affärsområden har marginalhöjningar och fokusering på produkter med högre marginal till del kompensert försäljningsminskningen.

Koncernens rörelseresultat blev -21 Mkr (5).

Genomförda program för kostnadssänkningar och effektivisering får successiv effekt under kommande kvartal.

De danska verksamheterna, som agerar i en mycket besvärlig marknad, svarar för mer än hela koncernens underskott. Åtgärdsprogrammet för att förbättra den danska lönsamheten genom personalreduktion och marginalförbättringar pågår enligt plan och skall under resten av 2003 ge resultatförbättringar.

Finansnettot förbättrades till -3 Mkr (-15).

Resultat före skatt blev -24 Mkr (-10 Mkr).

Intäkter och resultat under första halvåret 2003

Koncernens intäkter uppgick till 5.810 Mkr (6.564), en minskning med 11%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskat med 12%.

Rörelseresultatet blev -39 Mkr (19).

Finansnettot uppgick till -2 Mkr (-19). Genomsnittligt har upplåningen varit lägre under 2003 än föregående år och den genomsnittliga finansieringskostnaden uppgick till 3,8% (5,7%). Under perioden uppgår de positiva valutadifferenserna på tillfälligt osäkrade interna finansiella mellan-

havanden till 5 Mkr (0). Därutöver är koncernens dröjsmålsräntenetto positivt med 4 Mkr (2).

Resultat före skatt blev -41 Mkr (0 Mkr).

Skatt uppgick till -4 Mkr (0). Skattekostnaden påverkas av effekter av ej avdragsgilla goodwill-avskrivningar, skattemässiga underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisas och ej avdragsgilla kostnader.

Efter skatt blev nettoresultatet -45 Mkr (0) och resultatet per aktie -0,88 kr (0,00).

Kassaflöde och finansiell ställning

Scribonakoncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under halvåret uppgick till -453 Mkr (105). Jämfört med tidigare perioder har per halvårsskiftet cirka 70 Mkr betalats tidigare till leverantörer för att utnyttja erbjudna kassarabatter. Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 17 Mkr (12). Finansiellt nettokapital var -203 Mkr (25) vid periodens utgång. Det sysselsatta kapitalet var 1.056 Mkr (952). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 147 Mkr (617).

Värdepapperiseringsprogrammet genom den internationella kapitalmarknaden, baserat på kundfordringar, genomfördes i början av 2003. Den initiala likviden i programmet, 342 Mkr, erhöles i februari och delar av likviden har reducerat kortfristiga banklån. Programmet löper på fem år. Scribona fortsätter att rapportera de sålda kundfordringarna i balansräkningen och försäljningslikviderna för dessa som finansiell skuld, per 30 juni 359 Mkr. Inbetalda kundlikvider som senare blir tillgängliga för Scribona rapporteras vid periodslutet som Övriga finansiella tillgångar, per 30 juni 39 Mkr.

Övertagande

I maj slöts avtal om övertagande av IFS nordiska hårdvaruverksamhet. Avtalet innebär att Scribona erhåller en femårig exklusivitet i produktförsörjningen till IFS nordiska kunder.

Personal

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 1.390 personer (1.536).

Nyckeltal

För halvåret blev resultat per aktie -0,88 kr (0,00). Resultatet per aktie för den senaste 12-månadersperioden blev -1,51 kr (-0,65 för helåret 2002).

Det egna kapitalet per aktie var vid periodens utgång 16,67 kr (19,11).

Soliditeten var vid periodens utgång 31,6% (26,6%).

För den senaste 12-månadersperioden uppgick räntabiliteten på sysselsatt kapital till -5,4% (0,7% för helåret 2002).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick under den senaste 12-månadersperioden till -8,4% (-3,4% för helåret 2002).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 9 Mkr (9), varav 100% avsåg fakturering till dotterbolag. Resultat före skatt uppgick till -12 Mkr (-19). Likvida medel vid periodens utgång var 246 Mkr (319). Finansiellt nettokapital var vid halvårsskiftet 177 Mkr (-61). Balansomslutningen vid periodens utgång uppgick till 1.263 Mkr (1566).

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

Scribona Solutions

Marknaden fortsatte att vara svag under kvartalet med en uppskattad volymminskning på 5% och därtill en bedömd priserosion på mer än 10% jämfört med andra kvartalet 2002. Scribona har i den hårda konkurrensen prioriterat affärer med högre marginaler. Våra marknadsandelar har därför minskat något men Scribona bibehåller sin ledande ställning som distributör av IT-infrastrukturprodukter på den nordiska marknaden. Scribona fortsätter renodlingen och den positiva utvecklingen av detta viktiga område mot komplexa och kompetenskrävande IT-infrastrukturprodukter. Övertagandet av IFS nordiska hårdvaruverksamhet förstärker ytterligare Solutions verksamhet inom ERP-system.

Affärsområdet, som har goda utvecklingsmöjligheter, utgör en viktig del i Scribonas framtid.

Affärsområdets intäkter under kvartalet uppgick till 461 Mkr (628), en minskning med 27%. Rörelseresultatet uppgick till 4 Mkr (3). Fokuseringen på produkter med högre marginaler och kostnadsanpassning har uppvägt effekterna av den kraftiga volymminskningen.

Under halvåret uppgick intäkterna till 939 Mkr (1.211). Rörelseresultatet uppgick till 4 Mkr (9).

Scribona Distribution

Volymutvecklingen för PC-produkter i Norden var enligt våra uppskattningar oförändrad under kvartalet jämfört med samma kvartal 2002. Priserosionen har varit exceptionell med en uppskattad minskning av snittpriset på IT-produkter på över 20%. I detta priskrig, som understöds av PC-tillverkarna, har Scribona ytterligare stärkt sina höga marknadsandelar och ökat volymerna.

Affärsområdets intäkter uppgick under kvartalet till 1.889 Mkr (2.256), en minskning med 16%. God utveckling i Norge men fortsatt svagt i Danmark gjorde att rörelseresultatet föll till -15 Mkr (6). Åtgärdsprogrammet för att förbättra den danska lönsamheten genom personalreduktion och

marginalförbättringar fortsatte under kvartalet och skall under resten av 2003 ge resultatförbättringar.

Under halvåret uppgick intäkterna till 4.221 Mkr (4.665). Rörelseresultatet uppgick till -20 Mkr (18).

Scribona Brand Alliance

Marknaden för dokumenthanteringsprodukter i Norden minskade under kvartalet enligt våra bedömningar med cirka 12% i antal men till oförändrade priser. Den nordiska försäljningen av bärbara datorer bedöms ha ökat minst 10% i volym men till kraftigt sänkta priser.

Affärsområdets intäkter under kvartalet uppgick till 433 Mkr (506) vilket innebär en minskning med 14%. Dokumenthanteringsdivisionerna Toshiba Document Solutions och Carl Lamm har sammanlagt oförändrad försäljning och fortsatte att öka sina marknadsandelar. Toshiba Digital Media, agenturverksamheten för Toshiba bärbara datorer, har fortsatt att tappa försäljning och marknadsandelar på grund av en för hög prisbild. Rörelseresultatet uppgick till -1 Mkr (4).

Intäkterna under halvåret uppgick till 898 Mkr (986). Rörelseresultatet uppgick till -6 Mkr (10).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering (RR 20).

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen med tillägg för under 2003 nya rekommendationer, utgivna av Redovisningsrådet: Utformning av finansiella rapporter (RR22), Rapportering för segment (RR25), Händelser efter balansdagen (RR26) samt Finansiella instrument (RR27). Rekommendationerna innebär utökade upplysningskrav i Scribonas finansiella rapporter men har inte inneburit någon väsentlig ändring av tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

Ytterligare rekommendationer från Redovisningsrådet träder i kraft under 2003, men behandlar områden utanför Scribonas verksamhet och påverkar därför inte utformningen av Scribonas finansiella rapporter.

RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

Delårsrapport för januari-september 2003	30 oktober 2003
Bokslutskommuniké för januari-december 2003	12 februari 2004

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Fakta om Scribona

Scribona är Nordens ledande aktör inom IT-produkter och IT-lösningar där kunden erbjuds spetskunskap om produkter, branschens ledande e-handelssystem, optimerad produkttillgänglighet samt ett brett program av kompletterande tjänster. Scribonas verksamhet organiseras i tre affärsområden:

- *Scribona Solutions – värdeadderande distribution av IT-infrastruktur*
- *Scribona Distribution – effektiv volymdistribution av IT-produkter*
- *Scribona Brand Alliance – exklusiv agent för ledande varumärken*

Adress:

Scribona AB, Sundbybergsvägen 1, Box 1374, 171 27 SOLNA.
Bolagets säte är Solna, Sverige.

Denna rapport finns även på www.scribona.se.

För ytterligare information, kontakta:

Tom Ekevall Larsen, Verkställande direktör, tel +46-(0)8-734 36 50

Örjan Rebeling, vice Verkställande direktör, Ekonomi- och Finansdirektör, tel +46-(0)8-734 34 88

Anders Bley, vice Verkställande direktör, tel +46-(0)8-734 35 55

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2003-06-30
Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-juni</u>	2002 <u>Jan-Juni</u>	2003 <u>April-Juni</u>	2002 <u>April-Juni</u>	2002/2003 <u>Juli-Juni</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Summa intäkter	5.810	6.564	2.689	3.196	12.054	12.808
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-5.129	-5.825	-2354	-2.837	-10.681	-11.377
Övriga externa kostnader	-267	-260	-132	-125	-543	-536
Personalkostnader	-406	-413	-203	-206	-794	-801
Avskrivningar, licenser	-4	-	-2	-	-4	-
Avskrivningar, goodwill	-10	-10	-5	-5	-21	-21
Avskrivningar, inventarier	-18	-24	-9	-13	-36	-42
Övriga rörelsekostnader	-15	-13	-5	-5	-26	-24
Rörelseresultat	-39	19	-21	5	-51	7
Finansnetto	-2	-19	-3	-15	-10	-27
Resultat före skatt	-41	0	-24	-10	-61	-20
Skatt	-4	0	-1	2	-17	-13
Minoritet	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-45	0	-25	-8	-78	-33

Resultat per aktie	-0,88	0,00	-0,49	-0,16	-1,51	-0,65
Antal aktier i slutet av perioden	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608
Genomsnittligt vägt antal aktier	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608

Optionsprogramet har inte beaktats då det inte medför någon utspädning av nyckeltalen

Sammandrag av koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	2003 <u>30 Juni</u>	2003 <u>31Mars</u>	2002 <u>31 Dec</u>	2002 <u>30 Sep</u>	2002 <u>30 Juni</u>
Immateriella anläggningstillgångar	90	93	101	82	79
Materiella anläggningstillgångar	80	85	90	99	95
Övriga anläggningstillgångar	77	79	81	99	99
Varulager	740	890	923	855	776
Kortfristiga rörelsefordringar	1.509	1.494	1.969	1.758	1.983
Övriga finansiella tillgångar	51	79	7	13	20
Likvida medel	147	218	452	247	617
Tillgångar	2.694	2.938	3.623	3.153	3.669
Eget kapital	851	900	957	961	976
Minoritetsandel i eget kapital	1	1	1	1	1
Avsättningar	2	2	2	8	8
Långfristiga rörelseskulder	16	18	19	5	5
Kortfristiga rörelseskulder	1.423	1.579	2.492	1.852	2.067
Finansiella skulder	401	438	152	326	612
Skulder och eget kapital	2.694	2.938	3.623	3.153	3.669
Sysselsatt kapital	1.056	1.042	651	1.028	952
Finansiellt nettokapital	-203	-141	307	-66	25

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2003-06-30

Intäkter per affärsområde

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Juni</u>	2002 <u>Jan-Juni</u>	2003 <u>April-Juni</u>	2002 <u>April-Juni</u>	2002/2003 <u>Juli-Juni</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Solutions	939	1.211	461	628	2.070	2.342
Distribution	4.221	4.665	1.889	2.256	8.701	9.145
Brand Alliance	898	986	433	506	2.018	2.106
Summa affärsområden	6.058	6.862	2.783	3.390	12.789	13.593
Koncerninternt	-248	-298	-94	-194	-735	-785
Summa	5.810	6.564	2.689	3.196	12.054	12.808

Rörelseresultat per affärsområde

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Juni</u>	2002 <u>Jan-Juni</u>	2003 <u>April-Juni</u>	2002 <u>April-Juni</u>	2002/2003 <u>Juli-Juni</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Solutions	4	9	4	3	13	17
Distribution	-20	18	-15	6	-40	-3
Brand Alliance	-6	10	-1	4	9	26
Summa affärsområden	-22	37	-12	13	-18	40
Koncerngemensamt	-17	-18	-9	-8	-33	-33
Summa	-39	19	-21	5	-51	7

Intäkter per land

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Juni</u>	2002 <u>Jan-Juni</u>	2003 <u>April-Juni</u>	2002 <u>April-Juni</u>	2002/2003 <u>Juli-Juni</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Sverige	2.259	2.715	1.070	1.326	4.683	5.139
Danmark	1.000	1.240	452	613	2.208	2.448
Finland	938	893	450	425	1.826	1.781
Norge	1.626	1.733	721	840	3.366	3.473
Summa länder	5.823	6.581	2.693	3.204	12.083	12.841
Koncerninternt	-13	-17	-4	-8	-29	-33
Summa	5.810	6.564	2.689	3.196	12.054	12.808

Förändringar i eget kapital

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Juni</u>	2002 <u>Jan-Juni</u>	2003 <u>April-Juni</u>	2002 <u>April-Juni</u>	2002/2003 <u>Juli-Juni</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Periodens ingående balans	957	961	900	963	976	961
Förändring av omräkningsdifferens	-61	15	-24	21	-47	29
Periodens resultat	-45	0	-25	-8	-78	-33
Periodens utgående balans	851	976	851	976	851	957

Koncernens ackumulerade omräkningsdifferens per 2003-06-30 uppgår till -20 Mkr. Förändring från årets ingång, -61 Mkr, är effekten av svenska kronans värdeförändring mot DKK, EUR och NOK, vid omräkning av eget kapital i utländska dotterbolag. Huvuddelen av beloppet, -60 Mkr, förklaras av den kraftiga försvagningen av den norska kronan.

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2003-06-30
Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	2003 Jan-Juni	2002 Jan-Juni	2003 April-Juni	2002 April-Juni	2002/2003 Juli-Juni	2002 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat efter finansiella poster	-41	0	-24	-10	-61	-20
Avskrivningar	32	34	16	17	61	63
Övrigt	0	0	0	-4	8	8
Betald skatt	-7	-20	-3	-15	3	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-16	14	-11	-13	11	41
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	158	249	138	273	13	104
Förändring av rörelsefordringar	391	471	-43	-12	434	514
Förändring av rörelseskulder	-986	-629	-122	-27	-592	-235
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-453	105	-38	221	-134	424
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av verksamheter	-6	-	-6	-	-15	-9
Förvärv av anläggningstillgångar	-11	-12	-5	-7	-32	-33
Avyttring av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17	-12	-11	-7	-47	-42
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Förändring av lån netto	202	-214	-8	-13	-260	-676
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	202	-214	-8	-13	-260	-676
Periodens kassaflöde	-268	-121	-56	201	-441	-294
Likvida medel vid periodens början	452	738	218	415	617	738
Kursdifferens i likvida medel	-37	1	-15	1	-30	8
Likvida medel vid periodens slut	147	617	147	617	147	452

Nyckeltal

	2003 Jan-Juni	2002 Jan-Juni	2003 April-Juni	2002 April-Juni	2002/2003 Juli-Juni	2002 Jan-Dec
Rörelsemarginal, %	-0,7	0,3	-0,8	0,2	-0,4	0,1
Resultat per aktie, kr	-0,88	0,00	-0,49	-0,16	-1,51	-0,65
Eget kapital per aktie, kr	16,67	19,11			16,67	18,74
Soliditet, %	31,6	26,6			31,6	26,4
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-7,4	3,6			-5,4	0,7
Räntabilitet på eget kapital, %	-10,3	0,0			-8,4	-3,4
Kapitalomsättningshastighet, ggr/år	11,1	12,5			12,8	13,5
Sysselsatt kapital, genomsnitt, Mkr	1.048	1.053			944	946
Eget kapital, genomsnitt, Mkr	876	969			917	964
Antal anställda, genomsnitt	1.419	1.533			1.449	1.505
Antal anställda i slutet av perioden	1.390	1.536			1.390	1.469

För definitioner av nyckeltal se Scribonas senaste årsredovisning.