

2003-05-07

Delårsrapport januari - mars 2003 för Scribona-koncernen

Scribona behåller sina starka marknadsandelar och ledande position i Norden under ett kvartal med fortsatt svag marknad.

- Försäljningen under första kvartalet minskade till 3.121 Mkr (3.367). Den svaga marknadsutvecklingen fortsätter i Sverige och Danmark medan Finland och i synnerhet Norge har en högre efterfrågan.
- Scribona försvarade sina marknadsandelar inom samtliga huvudmarknadssegment.
- Rörelseresultatet för kvartalet blev –18 Mkr (14) och resultatet efter skatt –19 Mkr (7).
- Resultat per aktie blev -0,37 kr (0,14).
- Det genomförda värdepapperiseringsprogrammet säkrar Scribonas behov av långsiktig finansiering.

Koncernchefens kommentar

- Våra åtgärdsprogram för att förbättra rörelseresultatet är på rätt spår och kommer att ge effekt successivt kommande kvartal och fortsatt under året. Det pågående programmet i Danmark ligger i fas med plan.
- Vi är nöjda med utvecklingen av våra marknadsandelar i Norden. Det är speciellt tillfredställande att kunna konstatera att flera av våra strategiska produktområden växer mer än marknadsutvecklingen. Detta stärker min uppfattning att vår strategi är riktig, både i tid och till sitt innehåll.
- Vi har behov för att ytterligare sänka kostnadsnivån inom koncernen. Ett fördjupat samarbete med Toshiba har inletts innebärande att vi kan skapa en effektivare och mer fokuserad sälj- och serviceorganisation samt en mer integrerad produktionsplanering som möjliggör en mindre organisation. Därutöver kommer en anpassning av resurser som resultat av rationaliseringar, outsourcing och nedläggning av icke lönsamma aktiviteter att möjliggöra en ytterligare reduktion av antalet anställda. Vi har beslutat att minska personalstyrkan med cirka 50 personer. Detta arbete är initierat och kommer att fortsätta under de närmaste kvartalen och ge effekt mot slutet av året.

MARKNADEN

Efterfrågan på Scribonas huvudmarknader har fortsatt varit svag under årets inledande kvartal. Totalt för Norden minskade marknaden för PC-produkter, enligt IDC, med 3% i antal. Stationära PC minskade med 11%, segmentet bärbara PC ökade med 17% och PC-s erver-försäljningen ökade med 14%.

Marknaden för dokumenthanteringsprodukter bedöms ha minskat med 5% i antal. För IT-infrastrukturprodukter är statistiken otillräcklig, men bedömningen är att även denna marknad minskade med omkring 10%.

Marknadspriserna sjunker i första hand inom infrastruktur-området, men också för PC-produkter vilket adderat till fallande volym ytterligare minskar marknadens storlek.

Den tidigare starka försäljningen till konsument via elektronikvaruhus-kedjor och hem-PC-affärer har försvagats markant. Försäljning till företag och organisationer visar inga tecken till förbättring.

UTVECKLINGEN UNDER JANUARI - MARS 2003

Försäljning och resultat

Koncernens försäljning uppgick till 3.121 Mkr (3.367), vilket är en minskning med 7%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskat med 9%. Försäljningsutvecklingen inom samtliga affärsområden har fortsatt att påverkas av den svaga investeringsviljan.

Affärsområde Solutions försäljning sjönk under kvartalet till 478 Mkr (582), en minskning med 18%. Försäljningen för affärsområde Distribution blev 2.331 Mkr (2.409), vilket är en minskning med 3%. Affärsområde Brand Alliance minskar försäljningen beroende på nedgång i försäljning inom Toshiba Digital Media. Försäljningen för affärsområdet uppgick till 465 Mkr (480), en minskning med 3%.

Koncernens rörelseresultat försämrades med 32 Mkr och uppgick till -18 Mkr (14). De danska verksamheterna som agerar i en mycket besvärlig marknad svarar för kvartalets hela underskott.

Finansnettot uppgick till 0 Mkr (-3).

Resultat före skatt uppgick till -18 Mkr (11 Mkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Scribonakoncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för årets första kvartal år 2003 uppgick till -416 Mkr (-116). Koncernens netto-investeringar uppgick till 6 Mkr (5). Finansiellt nettokapital var -141 Mkr (-190) vid utgången av kvartalet. Det sysselsatta kapitalet var sista mars 1.042 Mkr (1.154). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 218 Mkr (415).

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 och kommer tillsammans med övriga kortfristiga låneramar att säkra Scribonas behov av rörelsefinansiering. Scribona fortsätter att rapportera de sålda kundfordringarna i balansräkningen och försäljningslikviderna för dessa som finansiell skuld. Inbetalda kundlikvider som senare blir tillgängliga för Scribona rapporteras som Övriga kortfristiga finansiella tillgångar.

Personal

Antalet anställda uppgick per 31 mars till 1.449 personer (1.529).

Nyckeltal

För årets första kvartal blev resultatet per aktie -0,37 kr (0,14). Resultatet per aktie för den senaste 12-månadersperioden blev -1,18 kr (-0,65 för helåret 2002).

Det egna kapitalet per aktie var vid periodens utgång 17,63 kr (18,86).

Soliditeten var per sista mars 30,6% (26,2%).

För den senaste 12-månadersperioden uppgick räntabiliteten på sysselsatt kapital till -2,7% (0,7% för helåret 2002).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick under den senaste 12-månadersperioden till -6,3% (-3,4% för helåret 2002).

Moderbolaget

Moderbolagets försäljning under kvartalet uppgick till 5 Mkr (4). Resultat före skatt uppgick till -6 Mkr (-10). Likvida medel vid kvartalets utgång var 191 Mkr (234). Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 1.257 Mkr (1.582).

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

Scribona Solutions

Marknaden fortsatte att vara svag under kvartalet. Beslutsprocessen vid investeringar i IT-infrastruktur tar lång tid och skjuts på framtiden trots att det underliggande behovet för ersättningsinvesteringar ökar. Allt större datamängder och krav på högre säkerhet kommer att kräva nyinvesteringar hos många företag och organisationer. IT-industrins fortsatt lägre priser påverkade ytterligare försäljningsutvecklingen negativt. Scribona förstärker under kvartalet sin ledande ställning som distributör av IT-infrastruktur-produkter. Scribona fortsätter renodlingen och den positiva utvecklingen av detta viktiga område mot komplexa och kompetenskrävande IT-infrastrukturprodukter.

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

Affärsområdets försäljning under kvartalet uppgick till 478 Mkr (582), en minskning med 18%. Rörelseresultatet uppgick till 0 Mkr (6) där minskningen förklaras av de fallande försäljningsvolymerna.

Scribona Distribution

Marknadsutvecklingen för PC-produkter i Norden var negativ under kvartalet med en minskning i antal med 3%. Företagsmarknaden fortsatte att vara svag och minskade **och** även konsumentförsäljningen minskade detta kvartal. De nordiska marknaderna var i olika faser med ökning av antal sålda PC i Norge med 12%, Finland 3%, Danmark 1% och minskning i Sverige med hela 14% (källa IDC).

Affärsområdets försäljningen uppgick under kvartalet till 2.331 Mkr (2.409), en minskning med 3%. Scribona Distribution förstärker sina höga marknadsandelar. God utveckling i Norge men fortsatt svagt i Danmark gav ett rörelseresultat på -5 Mkr (12). Åtgärdsprogrammet för att förbättra den danska lönsamheten genom personalreduktion och marginalförbättring har förstärkts under inledningen av 2003.

Scribona Brand Alliance

Marknaden för dokumenthanteringsprodukter minskade under kvartalet med cirka 5%, medan marknaden för bärbara datorer ökade med 17%.

Affärsområdets försäljning under kvartalet uppgick till 465 Mkr (480) vilket innebär en minskning med 3%. Dokumenthanteringsdivisionerna Toshiba Document Solutions och Carl Lamm ökade sin

försäljning och fortsatte att öka sina marknadsandelar. Toshiba Digital Media har fortsatt att tappa marknadsandelar. Rörelseresultatet uppgick till -6 Mkr (6).

Redovisningsprinciper

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

Samma redovisningsprinciper 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-juni 2003	15 juli 2003
januari-september 2003	30 oktober 2003

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

Scribona AB
Styrelsen

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, 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 2003-03-31
Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Mars</u>	2002 <u>Jan-Mars</u>	2002/2003 <u>April-Mars</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Summa intäkter	3.121	3.367	12.562	12.808
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-2.776	-2.989	-11.164	-11.377
Övriga externa kostnader	-135	-135	-536	-536
Personalkostnader	-204	-207	-798	-801
Avskrivningar, licenser	-2	-	-2	-
Avskrivningar, goodwill	-5	-5	-21	-21
Avskrivningar, inventarier	-9	-12	-39	-42
Övriga rörelsekostnader	-8	-5	-27	-24
Rörelseresultat före finansnetto	-18	14	-25	7
Finansnetto	0	-3	-24	-27
Resultat före skatt	-18	11	-49	-20
Skatt	-1	-4	-10	-13
Minoritet	0	0	0	0
Periodens resultat	-19	7	-59	-33

Resultat per aktie	-0,37	0,14	-1,16	-0,65
Antal aktier i slutet av perioden	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

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

Sammandrag av koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	2003 <u>31 Mars</u>	2002 <u>31 Dec</u>	2002 <u>30 Sep</u>	2002 <u>30 Juni</u>	2002 <u>31 Mars</u>
Immateriella anläggningstillgångar	93	101	82	79	84
Materiella anläggningstillgångar	85	90	99	95	101
Övriga anläggningstillgångar	79	81	99	99	98
Varulager	890	923	855	776	1.037
Kortfristiga rörelsefordringar	1.494	1.969	1.758	1.983	1.922
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	79	7	13	20	21
Likvida medel	218	452	247	617	415
Tillgångar	2.938	3.623	3.153	3.669	3.678
Eget kapital	900	957	961	976	963
Minoritetsintressen	1	1	1	1	1
Avsättningar	2	2	8	8	9
Långfristiga rörelseskulder	18	19	5	5	6
Kortfristiga rörelseskulder	1.579	2.492	1.852	2.067	2.073
Finansiella skulder	438	152	326	612	626
Skulder och eget kapital	2.938	3.623	3.153	3.669	3.678
Sysselsatt kapital	1.042	651	1.028	952	1.154
Finansiellt nettokapital	-141	307	-66	25	-190

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2003-03-31
Intäkter per affärsområde

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Mars</u>	2002 <u>Jan-Mars</u>	2002/2003 <u>April-Mars</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Solutions	478	582	2.238	2.342
Distribution	2.331	2.409	9.067	9.145
Brand Alliance	465	480	2.091	2.106
Summa affärsområden	3.274	3.471	13.396	13.593
Koncerninternt	-153	-104	-834	-785
Summa	3.121	3.367	12.562	12.808

Rörelseresultat

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Mars</u>	2002 <u>Jan-Mars</u>	2002/2003 <u>April-Mars</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Solutions	0	6	12	17
Distribution	-5	12	-19	-3
Brand Alliance	-6	6	14	26
Summa affärsområden	-11	24	7	40
Koncerngemensamt	-7	-10	-32	-33
Summa	-18	14	-25	7

Nyckeltal

	2003 <u>Jan-Mars</u>	2002 <u>Jan-Mars</u>	2002/2003 <u>April-Mars</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Rörelsemarginal, %	-0,6	0,4	-0,2	0,1
Resultat per aktie, kr	-0,37	0,14	-1,16	-0,65
Eget kapital per aktie, kr	17,63	18,86	17,63	18,74
Soliditet, %	30,6	26,2	30,6	26,4
Räntabilitet på Sysselsatt kapital, %			-2,7	0,7
Räntabilitet på Eget kapital, %			-6,3	-3,4
Kapitalomsättningshastighet, ggr/år			13,7	13,5
Sysselsatt kapital, genomsnitt, Mkr			918	946
Eget kapital, genomsnitt, Mkr			949	964
Antal anställda, genomsnitt			1.486	1.505
Antal anställda i slutet av perioden	1.449	1.529	1.449	1.469

För definitioner av nyckeltal se Scribonas senaste årsredovisning.

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2003-03-31
Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Mars</u>	2002 <u>Jan-Mars</u>	2002/2003 <u>April-Mars</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-18	11	-49	-20
Avskrivningar	16	17	62	63
Övrigt	0	4	4	8
Betald skatt	-4	-5	-10	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6	27	7	41
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	20	-24	148	104
Förändring av rörelsefordringar	434	483	465	514
Förändring av rörelseskulder	-864	-602	-496	-235
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-416	-116	124	424
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av verksamheter	-	-	-9	-9
Förvärv av anläggningstillgångar	-6	-5	-34	-33
Avyttring av anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6	-5	-43	-42
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring av lån netto	210	-195	-271	-676
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	210	-195	-271	-676
Periodens kassaflöde	-212	-316	-190	-294
Likvida medel vid periodens början	452	738	415	738
Kursdifferens i likvida medel	-22	-7	-7	8
Likvida medel vid periodens slut	218	415	218	452

Förändringar i eget kapital

Belopp i Mkr	2003 <u>Jan-Mars</u>	2002 <u>Jan-Mars</u>	2002/2003 <u>April-Mars</u>	2002 <u>Jan-Dec</u>
Periodens ingående balans	957	961	963	961
Förändring av omräkningsdifferens	-38	-5	-3	29
Periodens resultat	-19	7	-60	-33
Periodens utgående balans	900	963	900	957