SCRIBONA

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

2003-10-30

Delårsrapport januari – september 2003 för Scribona-koncernen

Positivt rörelseresultat på en marknad med fortsatt stark prispress

- Intäkterna för niomånadersperioden var 8.168 Mkr (9.181). Intäkterna för tredje kvartalet uppgick till 2.357 Mkr (2.617). Minskningen beror främst på lägre marknadspriser.

- Rörelseresultatet för nio månader uppgick till -38 Mkr (1) och resultatet efter skatt till -50 Mkr (-20). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 1 Mkr (-19) och resultatet efter skatt till -5 Mkr (-20). Ett försäljningsmässigt starkt september bidrog till det positiva resultatet under kvartalet.

- Resultat per aktie för nio månader blev -0,98 kr (-0,39). För tredje kvartalet uppgick resultatet per aktie till -0,10 kr (-0,39).

- PC-marknaden fortsatte att växa räknat i antal enheter enligt IDC. Scribona försvarade sina marknadsandelar.

- Beslut om avveckling av divisionen Toshiba Digital Media. Avvecklingen slutförs under fjärde kvartalet och beräknas ge en årlig resultatförbättring på 15 Mkr.

Kommentar från koncernchef Tom Ekevall Larsen

- Det är glädjande att se att kvartalet gav ett positivt rörelseresultat, trots en mycket svag inledning och en omsättningsminskning jämfört med föregående år. Inom samtliga affärsområden förbättrades bruttomarginalen samtidigt som våra interna effektiviseringsprogram gav kostnadsbesparingar.

- PC-marknaden visade en ökning i antal enheter men det senaste årets kraftiga prispress sänkte marknadspriserna med cirka 19% jämfört med föregående år. Bidragande orsaker är dollarkursutvecklingen och en intensiv konkurrens mellan PC-tillverkarna. På denna turbulenta marknad behöll vi vår starka position och försvarade våra marknadsandelar.

- Efter långvariga lönsamhetsproblem inom agenturverksamheten för Toshiba bärbara datorer beslutades i augusti om nedläggning av verksamheten. Avvecklingen berör 45 anställda och beräknas vara klar under innevarande år. Scribona kommer dock att fortsätta att distribuera Toshiba-datorer. Verksamheten inom Toshiba Document Solutions (dokumenthanteringsprodukter) berörs inte.

MARKNADEN

Efterfrågan på Scribonas huvudmarknader har varit svag under inledningen av årets tredje kvartal men en förbättring har märkts under september. Enligt IDC har marknaden för PC-produkter i Norden ökat i volym med 16% jämfört med samma kvartal 2002. Exceptionell priserosion pga intensiv konkurrens mellan PC-tillverkarna och dollarutvecklingen har dock minskat värdet på försäljningen till marknaden. Enligt IDC uppgår prisminskningen för en PC i genomsnitt till omkring 19% mellan åren.

För dokumenthanteringsprodukter uppskattar vi att antalet sålda kopiatorer i Norden minskat med 3%. Vår bedömning är att priserna sjunkit någon procent.

KONCERNENS UTVECKLING

Intäkter och resultat under tredje kvartalet

Koncernens intäkter uppgick till 2.357 Mkr (2.617), en minskning med 10%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskat med 7%. Sammantaget har Scribonas försäljning i antal enheter ökat jämfört med 2002. Hela omsättningsnedgången beror på den kraftiga priserosion för PC-produkter under senaste året.

Koncernens rörelseresultat blev 1 Mkr (-19).

Inom samtliga affärsområden har marginalhöjningar och fokusering på produkter med högre marginal till del kompenserat försäljningsminskningen. Genomförda program för kostnadssänkningar och effektivisering har gett resultat under kvartalet .

Den danska verksamheten, som agerar i en mycket besvärlig marknadssituation, har genom personalreduktioner och högre marginal förbättrat rörelseresultatet men ger fortfarande underskott. Åtgärdsprogrammen förväntas ge ytterligare resultatförbättring under årets sista kvartal.

Finansnettot förbättrades till -4 Mkr (-8).

Resultat före skatt blev -3 Mkr (-27 Mkr).

Intäkter och resultat under nio månader

Koncernens intäkter uppgick till 8.168 Mkr (9.181), en minskning med 11%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskat med 10%.

Rörelseresultatet blev -38 Mkr (1).

Finansnettot uppgick till -6 Mkr (-27). Genomsnittligt har både upplåningen och räntesatserna varit lägre under 2003 än föregående år. Vägd räntesats på koncernens lån vid periodens slut uppgick till 4,4% (5,1%). Under perioden uppgår de positiva valutakursdifferenserna på tillfälligt osäkrade interna finansiella mellanhavanden till 5 Mkr (1). Därutöver är koncernens dröjsmålsräntenetto positivt med 5 Mkr (2).

Resultat före skatt blev -44 Mkr (-26 Mkr).

Skatt uppgick till -6 Mkr (6). Skattekostnaden utgör delårsperiodens andel av helårsresultatets skatt. Skattekostnaden påverkas av effekter av ej avdragsgilla goodwillavskrivningar, skattemässiga underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisas och ej avdragsgilla kostnader.

Efter skatt blev nettoresultatet -50 Mkr (-20) och resultatet per aktie -0,98 kr (-0,39).

Kassaflöde och finansiell ställning

Scribona-koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under nio månader uppgick till -478 Mkr (45). Ändrade betalningsvillkor från leverantörer i form av kassarabatter och kortare kredittid har reducerat leverantörskulderna kraftigt. Koncernens nettoinvesteringar uppgick till +3 Mkr (-38). I september erhölls likviden för försäljningen av koncernens fastighet i Danmark, 16 Mkr. Finansiellt nettokapital var -214 Mkr (-66) vid periodens utgång. Det sysselsatta kapitalet var 1.053 Mkr (1.028). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 29 Mkr (247). Koncernens likviditetssituation är tillfredsställande med hänsyn tagen till icke utnyttjat kreditutrymme.

Värdepapperiseringsprogrammet genom den internationella kapitalmarknaden, baserat på kundfordringar, genomfördes i början av 2003. Den initiala likviden i programmet, 342 Mkr, erhölls 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. Dessa uppgick per 30 september till 278 Mkr. Inbetalda kundlikvider som senare blir tillgängliga för Scribona rapporteras vid periodslutet som Övriga finansiella tillgångar. Dessa uppgick per 30 september till 28 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.

Avveckling

Avveckling av division Toshiba Digital Media beräknas vara genomförd under fjärde kvartalet 2003. Avvecklingen slutförs under fjärde kvartalet och beräknas ge en årlig resultatförbättring på 15 Mkr.

Personal

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 1.354 personer (1.488).

Nyckeltal

För nio månader blev resultat per aktie -0,98 kr (-0,39). Resultatet per aktie för den senaste 12-månadersperioden blev -1,23 kr (-0,65 för helåret 2002).

Det egna kapitalet per aktie uppgick vid periodens utgång till 16,41 kr (18,82).

Soliditeten var vid periodens utgång 29,4% (30,5%).

För den senaste 12-månadersperioden uppgick räntabiliteten på sysselsatt kapital till -3,4% (0,7% för helåret 2002).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick under den senaste 12-månadersperioden till -7,1% (-3,4% för helåret 2002).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 14 Mkr (13), varav 100% avsåg hyresfakturering till dotterbolag. Resultat före skatt uppgick till -22 Mkr (-25). Likvida medel vid periodens utgång var 0 Mkr (41). Finansiellt nettokapital var vid kvartalsskiftet -133 Mkr (-112). Investeringar under perioden uppgick till 0,1 Mkr (0,3). Balansomslutningen vid periodens utgång uppgick till 1.272 Mkr (1.219).

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

Scribona Solutions

Marknaden fortsatte att vara svag under kvartalet med en uppskattad volymökning på 1% och därtill en bedömd priserosion på omkring 10% jämfört med tredje kvartalet 2002. Scribona har i den hårda konkurrensen prioriterat affärer med högre marginaler. Affärsområdets marknadsandelar har därför varit oförändrade men Scribona bibehåller sin ledande ställning som distributör av IT-infrastrukturprodukter på den nordiska marknaden.

Affärsområdet, som har goda utvecklingsmöjligheter, utgör en viktig del i Scribonas framtid. Scribona fortsätter renodlingen och den positiva utvecklingen mot komplexa och kompetenskrävande IT-infrastrukturprodukter. Övertagandet av IFS nordiska hårdvaruverksamhet under andra kvartalet förstärker ytterligare Solutions verksamhet inom ERP-system.

Affärsområdets intäkter under kvartalet uppgick till 376 Mkr (395), en minskning med 5%. Rörelseresultatet uppgick till -3 Mkr (-10). Fokusering på produkter med högre marginaler och kostnadsanpassning har uppvägt effekterna av volymminskningen.

Under nio månader uppgick intäkterna till 1.315 Mkr (1.606). Rörelseresultatet uppgick till 1 Mkr (-1).

Scribona Distribution

Volymen sålda PC-produkter i Norden ökade enligt IDC under kvartalet med 16% jämfört med samma kvartal 2002. Priserosionen har varit exceptionell med en av IDC uppskattad minskning av snittpriset på IT-produkter på 19%. I detta priskrig, som understöds av PC-tillverkarna har Scribona försvarat sina höga marknadsandelar och ökat volymerna.

Affärsområdets intäkter uppgick under kvartalet till 1.651 Mkr (1.976), en minskning med 16%. En god utveckling i Norge och Finland bidrog till att rörelseresultatet förbättrades till 7 Mkr (-7) trots en svag utveckling i Danmark. Åtgärdsprogrammet för att förbättra den danska lönsamheten har gett ett förbättrat rörelseresultatet men verksamheten genererar fortfarande ett underskott. Effekterna av åtgärdsprogrammen förväntas ge en ytterligare resultatförbättring under årets sista kvartal.

Under nio månader uppgick intäkterna till 5.871 Mkr (6.641). Rörelseresultatet uppgick till -13 Mkr (11).

Scribona Brand Alliance

Marknaden för dokumenthanteringsprodukter i Norden minskade under kvartalet enligt våra bedömningar med cirka 3% i antal med prissänkningar på någon procent. Den nordiska försäljningen av bärbara datorer har enligt IDC ökat med 30% i volym men till kraftigt sänkta priser.

Affärsområdets intäkter under kvartalet uppgick till 422 Mkr (521), vilket innebär en minskning med 19%. Dokumenthanteringsdivisionerna Toshiba Document Solutions och Carl Lamm har sammantaget en 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. Avvecklingsbeslutet i slutet av augusti har därutöver påverkat faktureringen negativt under september. Avvecklingen beräknas ge en positiv resultateffekt på 15 Mkr på årsbasis.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 1 Mkr (5).

Intäkterna under nio månader uppgick till 1.320 Mkr (1.507). Rörelseresultatet uppgick till -5 Mkr (15).

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

Bokslutskommuniké för januari-december 2003	12 februari 2004

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
Tel +46-(0)8-734 34 00
Fax +46-(0)8-82 85 71
e-post info@scribona.se
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

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2003-09-30

Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	2003 Jan-Sep	2002 Jan-Sep	2003 Juli-Sep	2002 Juli-Sep	2002/2003 Okt-Sep	2002 Jan-Dec
Summa intäkter	**8.168**	**9.181**	**2.357**	**2.617**	**11.795**	**12.808**
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-7.207	-8.150	-2.077	-2.325	-10.434	-11.377
Övriga externa kostnader	-371	-380	-104	-119	-527	-536
Personalkostnader	-561	-582	-155	-169	-780	-801
Avskrivningar	-49	-49	-17	-15	-63	-63
Övriga rörelsekostnader	-18	-19	-3	-8	-23	-24
Rörelseresultat	**-38**	**1**	**1**	**-19**	**-32**	**7**
Finansnetto	-6	-27	-4	-8	-6	-27
Resultat före skatt	**-44**	**-26**	**-3**	**-27**	**-38**	**-20**
Skatt	-6	6	-2	7	-25	-13
Minoritet	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	**-50**	**-20**	**-5**	**-20**	**-63**	**-33**
Resultat per aktie	-0,98	-0,39	-0,10	-0,39	-1,23	-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 30 Sep	2003 30 Juni	2003 31 Mars	2002 31 Dec	2002 30 Sep
Licenser	19	16	19	23	0
Goodwill	68	74	74	78	82
Materiella anläggningstillgångar	55	80	85	90	99
Övriga anläggningstillgångar	77	77	79	81	99
Varulager	734	740	890	923	855
Kortfristiga rörelsefordringar	1.833	1.509	1.494	1.969	1.758
Övriga finansiella tillgångar	35	51	79	7	13
Likvida medel	29	147	218	452	247
Tillgångar	**2.850**	**2.694**	**2.938**	**3.623**	**3.153**
Eget kapital	838	851	900	957	961
Minoritetsandel i eget kapital	1	1	1	1	1
Avsättningar	14	2	2	2	8
Långfristiga rörelseskulder	18	16	18	19	5
Kortfristiga rörelseskulder	1.701	1.423	1.579	2.492	1.852
Finansiella skulder	278	401	438	152	326
Skulder och eget kapital	**2.850**	**2.694**	**2.938**	**3.623**	**3.153**
Sysselsatt kapital	1.053	1.056	1.042	651	1.028
Finansiellt nettokapital	-214	-203	-141	307	-66

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2003-09-30

Intäkter per affärsområde

Belopp i Mkr	2003 Jan-Sep	2002 Jan-Sep	2003 Juli-Sep	2002 Juli-Sep	2002/2003 Okt-Sep	2002 Jan-Dec
Solutions	1.315	1.606	376	395	2.051	2.342
Distribution	5.871	6.641	1.651	1.976	8.375	9.145
Brand Alliance	1.320	1.507	422	521	1.918	2.106
Summa affärsområden	**8.506**	**9.754**	**2.449**	**2.892**	**12.344**	**13.593**
Koncerninternt	-338	-573	-92	-275	-549	-785
Summa	**8.168**	**9.181**	**2.357**	**2.617**	**11.795**	**12.808**

Rörelseresultat per affärsområde

Belopp i Mkr	2003 Jan-Sep	2002 Jan-Sep	2003 Juli-Sep	2002 Juli-Sep	2002/2003 Okt-Sep	2002 Jan-Dec
Solutions	1	-1	-3	-10	19	17
Distribution	-13	11	7	-7	-27	-3
Brand Alliance	-5	15	1	5	6	26
Summa affärsområden	**-17**	**25**	**5**	**-12**	**-2**	**40**
Koncerngemensamt	-21	-24	-4	-7	-30	-33
Summa	**-38**	**1**	**1**	**-19**	**-32**	**7**

Intäkter per land

Belopp i Mkr	2003 Jan-Sep	2002 Jan-Sep	2003 Juli-Sep	2002 Juli-Sep	2002/2003 Okt-Sep	2002 Jan-Dec
Sverige	3.157	3.717	897	1.043	4.579	5.139
Danmark	1.401	1.832	402	560	2.017	2.448
Finland	1.379	1.225	441	332	1.935	1.781
Norge	2.247	2.432	622	698	3.288	3.473
Summa länder	**8.184**	**9.206**	**2.362**	**2.633**	**11.819**	**12.841**
Koncerninternt	-16	-25	-5	-16	-24	-33
Summa	**8.168**	**9.181**	**2.357**	**2.617**	**11.795**	**12.808**

Förändringar i eget kapital

Belopp i Mkr	2003 Jan-Sep	2002 Jan-Sep	2003 Juli-Sep	2002 Juli-Sep	2002/2003 Okt-Sep	2002 Jan-Dec
Periodens ingående balans	957	961	851	976	961	961
Förändring av omräkningsdifferens	-69	20	-8	5	-60	29
Periodens resultat	-50	-20	-5	-20	-63	-33
Periodens utgående balans	**838**	**961**	**838**	**961**	**838**	**957**

Koncernens ackumulerade omräkningsdifferens per 2003-09-30 uppgår till -28 Mkr. Förändring från årets ingång, -69 Mkr, är effekten av svenska kronans värdeförändring mot DKK, EUR och NOK, vid omräkning av eget kapital i utländska dotterbolag. Hela beloppet förklaras av den kraftiga försvagningen av den norska kronan.

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2003-09-30

Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	2003 Jan-Sep	2002 Jan-Sep	2003 Juli-Sep	2002 Juli-Sep	2002/2003 Okt-Sep	2002 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat efter finansiella poster	-44	-26	-3	-27	-38	-20
Avskrivningar	49	49	17	15	63	63
Övrigt	5	3	0	3	10	8
Betald skatt	-9	-31	-2	-11	12	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**1**	**-5**	**12**	**-19**	**47**	**41**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	152	171	-6	-78	85	104
Förändring av rörelsefordringar	49	710	-342	239	-147	514
Förändring av rörelseskulder	-680	-831	317	-202	-84	-235
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-478**	**45**	**-19**	**-60**	**-99**	**424**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av verksamheter	-6	-10	0	-10	-5	-9
Förvärv av anläggningstillgångar	-7	-28	-2	-16	-12	-33
Avyttring av anläggningstillgångar	16	0	16	0	16	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**3**	**-38**	**14**	**-26**	**-1**	**-42**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Förändring av lån netto	97	-502	-105	-288	-77	-676
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**97**	**-502**	**-105**	**-288**	**-77**	**-676**
Periodens kassaflöde	**-378**	**-495**	**-110**	**-374**	**-177**	**-294**
Likvida medel vid periodens början	**452**	**738**	**147**	**617**	**247**	**738**
Kursdifferens i likvida medel	**-45**	**4**	**-8**	**3**	**-41**	**8**
Likvida medel vid periodens slut	**29**	**247**	**29**	**247**	**29**	**452**

Nyckeltal

	2003 Jan-Sep	2002 Jan-Sep	2003 Juli-Sep	2002 Juli-Sep	2002/2003 Okt-Sep	2002 Jan-Dec
Rörelsemarginal, %	-0,5	0,0	0,0	-0,7	-0,3	0,1
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-4,8	0,1			-3,4	0,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr/år	10,4	11,7			12,4	13,5
Sysselsatt kapital i genomsnitt, Mkr	1.050	1.044			950	946
Räntabilitet på eget kapital, %	-7,7	-2,8			-7,1	-3,4
Eget kapital i genomsnitt, Mkr	863	967			887	964
Soliditet, %	29,4	30,5			29,4	26,4
Eget kapital per aktie, kr	16,41	18,82			16,41	18,74
Resultat per aktie, kr	-0,98	-0,39	-0,10	-0,39	-1,23	-0,65
Antal anställda i genomsnitt	1.398	1.517			1.416	1.505
Antal anställda i slutet av perioden	1.354	1.488			1.354	1.469
Omsättning per anställd, Mkr	5,8	6,1			8,3	8,5

För definitioner av nyckeltal se Scribonas senaste årsredovisning.