SCRIBONA

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

**2004-02-12**

# Bokslutskommuniké för fjärde kvartalet och helåret 2003 för Scribona-koncernen

## Ökad efterfrågan gav en bra avslutning på året och ett starkt kvartalsresultat

- Intäkterna under helåret uppgick till 11.857 Mkr (12.808) och blev för det fjärde kvartalet 3.689 Mkr (3.627). Minskningen på helåret beror främst på lägre enhetspriser under de första kvartalen och avvecklingen av Toshiba Digital Media.

- Rörelseresultatet för helåret uppgick till 20 Mkr (7) och resultatet efter skatt till 1 Mkr (-33). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 59 Mkr (7) och resultatet efter skatt 52 Mkr (-13).

- Resultat per aktie för helåret blev 0,02 kr (-0,65). För fjärde kvartalet uppgick resultatet per aktie till 1,02 kr (-0,25).

- PC-marknaden växte räknat i antal enheter och Scribona bedöms ha ökat sina marknadsandelar.

## Kommentar från koncernchef Tom Ekevall Larsen

– IT-marknaden har successivt förbättrats under hösten och året avslutas med ett starkt kvartal. Scribona har tagit del av marknadens tillväxt och stärkt sin position som den ledande nordiska IT-distributören.

– Under 2003 har vi genomfört förbättringsprogram på kostnads- och marginal-sidan. Jag är mycket nöjd med vad vi åstadkommit och effekterna kan utläsas i kvartalsresultatet.

– Den tidigare kraftiga prisnedgången avtog under fjärde kvartalet och vi kunde till och med skönja en svag ökning av snittpriset för PC jämfört med tredje kvartalet. Även om den totala försäljningsvolymen i kronor minskade under året har vi hanterat fler transaktioner och levererat fler enheter än något tidigare år.

**MARKNADEN**

Efterfrågan på Scribonas huvudmarknader har stärkts under årets fjärde kvartal med en säsongsmässig förbättring under december. Enligt IDC och IT-Research har marknaden för persondatorer i Norden ökat i volym med cirka 20% jämfört med samma kvartal 2002. Exceptionell priserosion pga intensiv konkurrens mellan PC-tillverkarna och dollarutvecklingen har dock minskat värdet på försäljningen till marknaden. Scribonas genomsnittliga prisminskning för en PC uppgår till 18% mellan åren.

För dokumenthanteringsprodukter uppskattar vi att antalet sålda kopiatorer i Norden ökade med 12%. Vår bedömning är att priserna sjunkit någon procent.

**KONCERNENS UTVECKLING**

**Intäkter och resultat under fjärde kvartalet**

Koncernens intäkter uppgick till 3.689 Mkr (3.627), en ökning med 2%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser ökat med 5%. Exklusive division Toshiba Digital Media har försäljningen ökat med 12%. Under 2003 har priserosionen på PC-produkter varit betydande.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 59 Mkr (7).

Inom samtliga affärsområden har marginalhöjningar och fokusering på produkter med högre marginal haft positiva effekter. Genomförda program för kostnadssänkningar och effektivisering har gett ytterligare resultat under kvartalet .

Den danska verksamheten, som agerar i en mycket besvärlig marknadssituation, har genom personalreduktioner och högre marginal förbättrat rörelseresultatet men genererar fortfarande underskott.

Under kvartalet har nedskrivning av goodwill gjorts med 4 Mkr och extra avskrivningar av inventarier i en lagerlokal som lämnats har gjorts med 3 Mkr.

Finansnettot försämrades till -5 Mkr (-1).

Resultat före skatt blev 54 Mkr (6 Mkr).

**Intäkter och resultat för helåret**

Koncernens intäkter uppgick till 11.857 Mkr (12.808), en minskning med 7%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskat med 6%. Exklusive division Toshiba Digital Media har försäljningen minskat med 3%.

Rörelseresultatet blev 20 Mkr (7).

Finansnettot uppgick till -10 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 3,6% (4,8%). Under året uppgår de positiva valutakursdifferenserna på tillfälligt osäkrade interna finansiella mellanhavanden till 6 Mkr (-1). Därutöver är koncernens dröjsmålsräntenetto positivt med 7 Mkr (4).

Resultat före skatt blev 10 Mkr (-20 Mkr).

Skatt uppgick till -9 Mkr (-13). Skattekostnaden påverkas av effekter av omvärderingar av underskottsavdrag, skattemässiga underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisas, ej avdragsgilla goodwillavskrivningar och andra ej avdragsgilla kostnader.

Efter skatt blev nettoresultatet 1 Mkr (-33) och resultatet per aktie 0,02 kr (-0,65).

**Kassaflöde och finansiell ställning**

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 161 Mkr (379).

Kassaflöde från den löpande verksamheten för helåret uppgick till -317 Mkr (424). Stor fakturering i december har resulterat i höga kundfordringar vid årsskiftet. Koncernens netto-investeringar uppgick till -8 Mkr (-42). I september erhölls likviden för försäljningen av koncernens fastighet i Danmark, 15 Mkr. Finansiellt nettokapital var -67 Mkr (307) vid årets utgång. Det sysselsatta kapitalet var 952 Mkr (651). Likvida medel vid årets slut uppgick till 268 Mkr (452). Koncernens likvidi-tetssituation 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 rapporterar de sålda kundfordringarna i balansräkningen och försäljningslikviderna för dessa som finansiell skuld. Dessa uppgick per 31 december till 392 Mkr. Inbetalda kundlikvider som senare blir tillgängliga för Scribona rapporteras vid periodslutet som Övriga finansiella tillgångar. Dessa uppgick per 31 december till 51 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**

Avvecklingen av division Toshiba Digital Media slutfördes under fjärde kvartalet och beräknas ge en årlig resultatförbättring på 15 Mkr med full effekt från 2004. Intäkterna för TDM uppgick under 2003 till 434 Mkr (850) och rörelseresultatet till -20 Mkr (-8).

**Personal**

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 1.310 personer (1.469).

**Nyckeltal**

För helåret blev resultat per aktie 0,02 kr (-0,65).

Det egna kapitalet per aktie uppgick vid periodens utgång till 17,31 kr (18,74).

Soliditeten var per sista december 23,6% (26,4%).

Räntabiliteten på sysselsatt kapital uppgick under 2003 till 2,0% (0,7%).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick under året till 0,1% (-3,4%).

**Moderbolaget**

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 18 Mkr (18), varav 100% avsåg hyresfakturering till dotterbolag. Resultat före skatt uppgick till -101 Mkr (-27). Under året har nedskrivning av aktier i dotterbolag och fordran på dotterbolag gjorts med 186 Mkr. Utdelningar från dotterbolag har erhållits med 107 Mkr. Likvida medel vid årets utgång var 0 Mkr (8). Finansiellt nettokapital vid årets utgång var 182 Mkr (289). Årets investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 6 Mkr (2). Balansomslutningen vid årets utgång uppgick till 1.201 Mkr (960).

**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 -6% jämfört med fjärde kvartalet 2002. Scribona har i den hårda konkurrensen prioriterat affärer med högre marginaler. Affärsområdets marknadsandelar har dock ökat något och Scribona stärker 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 765 Mkr (736), en ökning med 4%. Rörelseresultatet uppgick till 22 Mkr (19). Volymökning och fokusering på produkter med högre marginaler och kostnadsanpassning har uppvägt effekterna av priserosionen.

Under helåret uppgick intäkterna till 2.080 Mkr (2.342). Rörelseresultatet uppgick till 23 Mkr (17).

*Scribona Distribution*

Volymen sålda persondatorer i Norden ökade under kvartalet med cirka 20% jämfört med samma kvartal 2002. Priserosionen har under året varit exceptionell. Scribonas genomsnittliga prisminskning för en PC uppgår till 18% mellan åren. I detta priskrig, som understöds av PC-tillverkarna har Scribona ökat sina höga marknadsandelar. Antalet av Scribona sålda PC under kvartalet, jämfört med samma kvartal 2002, har ökat med 25% till över 139.000 enheter.

Affärsområdets intäkter uppgick under kvartalet till 2.576 Mkr (2.504), en ökning med 3%. En god utveckling i samtliga länder bidrog till att rörelseresultatet förbättrades till 28 Mkr (-14). Åtgärdsprogrammet för att förbättra den danska lönsamheten har gett ett förbättrat rörelseresultat, men verksamheten genererar fortfarande ett underskott. Effekterna av åtgärdsprogrammen förväntas ge ytterligare resultatförbättringar under 2004.

Under helåret uppgick intäkterna till 8.448 Mkr (9.145). Rörelseresultatet uppgick till 15 Mkr (-3).

*Scribona Brand Alliance*

Marknaden för dokumenthanteringsprodukter i Norden ökade under kvartalet enligt en summering av de lokala branschorganisationernas statistik med cirka 12% i antal och med prissänkningar på någon procent.

Avvecklingen av Toshiba Digital Media, agenturverksamheten för Toshiba bärbara datorer, slutfördes under kvartalet. Verksamhetens intäkter uppgick till 9 Mkr (221). Toshiba Digital Medias rörelseresultat uppgick till -6 Mkr (-3).

Affärsområdets intäkter under kvartalet uppgick till 369 Mkr (598), vilket innebär en minskning med 38%. Dokumenthanteringsdivisionerna har sammantaget en minskad försäljning men förbättrat rörelseresultat. Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 13 Mkr (11).

Affärsområdets intäkter under helåret uppgick till 1.688 Mkr (2.106). Toshiba Digital Media svarar för 434 Mkr (850) av detta. Rörelseresultatet uppgick till 10 Mkr (26) varav Toshiba Digital Media svarar för -20 Mkr (-8).

**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 upplys-ningskrav i Scribonas finansiella rapporter men har inte inneburit någon väsentlig ändring av tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

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

**UTDELNING**

Styrelsen föreslår, liksom föregående år, att ingen utdelning utgår till aktieägarna. Utdelningspolicyn bibehålles, innebärande att över tiden cirka en tredjedel av resultat efter skatt skall utdelas.

**ÅRSREDOVISNING**

Årsredovisningen beräknas publiceras i mitten av mars och kommer att finnas tillgänglig på Scribonas hemsida samt kunna beställas från Scribona AB, Box 1374, 171 27 SOLNA, tel 08-734 34 00.

**BOLAGSSTÄMMA**

Ordinarie bolagsstämma kommer att äga rum den 30 mars kl 15.00 på Scribonas huvudkontor i Solna.

**RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN**

| | |
|---|---|
| Delårsrapport för | |
| januari-mars 2004 | 28 april 2004 |
| januari-juni 2004 | 15 juli 2004 |
| januari-september 2004 | 20 oktober 2004 |

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 – BOKSLUTSKOMMUNIKÉ PER 2003-12-31

## Sammandrag av koncernens resultaträkning

| Belopp i Mkr | 2003 Jan-Dec | 2002 Jan-Dec | 2003 Okt-Dec | 2002 Okt-Dec |
|---|---|---|---|---|
| **Summa intäkter** | **11.857** | **12.808** | **3.689** | **3.627** |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Handelsvaror | -10.493 | -11.377 | -3.287 | -3.227 |
| Övriga externa kostnader | -495 | -536 | -124 | -156 |
| Personalkostnader | -750 | -801 | -188 | -219 |
| Avskrivningar | -74 | -63 | -25 | -14 |
| Övriga rörelsekostnader | -25 | -24 | -6 | -4 |
| **Rörelseresultat** | **20** | **7** | **59** | **7** |
| Finansnetto | -10 | -27 | -5 | -1 |
| **Resultat före skatt** | **10** | **-20** | **54** | **6** |
| Skatt | -9 | -13 | -2 | -19 |
| Minoritet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Periodens resultat** | **1** | **-33** | **52** | **-13** |
| Resultat per aktie | 0,02 | -0,65 | 1,02 | -0,25 |
| 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 31 Dec | 2003 30 Sep | 2003 30 Juni | 2003 31 Mars | 2002 31 Dec |
|---|---|---|---|---|---|
| Licenser | 22 | 19 | 16 | 19 | 23 |
| Goodwill | 73 | 68 | 74 | 74 | 78 |
| Materiella anläggningstillgångar | 46 | 55 | 80 | 85 | 90 |
| Övriga anläggningstillgångar | 79 | 77 | 77 | 79 | 81 |
| Varulager | 806 | 734 | 740 | 890 | 923 |
| Kortfristiga rörelsefordringar | 2.391 | 1.833 | 1.509 | 1.494 | 1.969 |
| Övriga finansiella tillgångar | 62 | 35 | 51 | 79 | 7 |
| Likvida medel | 268 | 29 | 147 | 218 | 452 |
| **Tillgångar** | **3.747** | **2.850** | **2.694** | **2.938** | **3.623** |
| Eget kapital | 884 | 838 | 851 | 900 | 957 |
| Minoritetsandel i eget kapital | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Avsättningar | 30 | 14 | 2 | 2 | 2 |
| Långfristiga rörelseskulder | 15 | 18 | 16 | 18 | 19 |
| Kortfristiga rörelseskulder | 2.420 | 1.701 | 1.423 | 1.579 | 2.492 |
| Finansiella skulder | 397 | 278 | 401 | 438 | 152 |
| **Skulder och eget kapital** | **3.747** | **2.850** | **2.694** | **2.938** | **3.623** |
| Sysselsatt kapital | 952 | 1.053 | 1.056 | 1.042 | 651 |
| Finansiellt nettokapital | -67 | -214 | -203 | -141 | 307 |

# SCRIBONA – BOKSLUTSKOMMUNIKÈ PER 2003-12-31

## Intäkter per affärsområde

| Belopp i Mkr | 2003 Jan-Dec | 2002 Jan-Dec | 2003 Okt-Dec | 2002 Okt-Dec |
|---|---|---|---|---|
| Solutions | 2.080 | 2.342 | 765 | 736 |
| Distribution | 8.448 | 9.145 | 2.576 | 2.504 |
| Brand Alliance | 1.688 | 2.106 | 369 | 598 |
| **Summa affärsområden** | **12.216** | **13.593** | **3.710** | **3.838** |
| Koncerninternt | -359 | -785 | -21 | -211 |
| **Summa** | **11.857** | **12.808** | **3.689** | **3.627** |

## Rörelseresultat per affärsområde

| Belopp i Mkr | 2003 Jan-Dec | 2002 Jan-Dec | 2003 Okt-Dec | 2002 Okt-Dec |
|---|---|---|---|---|
| Solutions | 23 | 17 | 22 | 19 |
| Distribution | 15 | -3 | 28 | -14 |
| Brand Alliance | 10 | 26 | 13 | 11 |
| **Summa affärsområden** | **48** | **40** | **63** | **16** |
| Koncerngemensamt | -28 | -33 | -4 | -9 |
| **Summa** | **20** | **7** | **59** | **7** |

## Intäkter per land

| Belopp i Mkr | 2003 Jan-Dec | 2002 Jan-Dec | 2003 Okt-Dec | 2002 Okt-Dec |
|---|---|---|---|---|
| Sverige | 4.512 | 5.139 | 1.357 | 1.421 |
| Danmark | 1.976 | 2.448 | 576 | 609 |
| Finland | 2.065 | 1.781 | 687 | 555 |
| Norge | 3.316 | 3.473 | 1.069 | 1.041 |
| **Summa länder** | **11.869** | **12.841** | **3.689** | **3.626** |
| Koncerninternt | -12 | -33 | 0 | -1 |
| **Summa** | **11.857** | **12.808** | **3.689** | **3.627** |

## Förändringar i eget kapital

| Belopp i Mkr | 2003 Jan-Dec | 2002 Jan-Dec | 2003 Okt-Dec | 2002 Okt-Dec |
|---|---|---|---|---|
| Periodens ingående balans | 957 | 961 | 838 | 961 |
| Förändring av omräkningsdifferens | -74 | 29 | -6 | 9 |
| Periodens resultat | 1 | -33 | 52 | -13 |
| **Periodens utgående balans** | **884** | **957** | **884** | **957** |

Koncernens ackumulerade omräkningsdifferens per 2003-12-31 uppgår till -34 Mkr. Förändring från årets ingång, -74 Mkr, är effekten av svenska kronans värdeförändring mot DKK, EUR och NOK, vid omräkning av eget kapital i utländska dotterbolag. Beloppet förklaras huvudsakligen av den kraftiga försvagningen av den norska kronan.

# SCRIBONA – BOKSLUTSKOMMUNIKÉ PER 2003-12-31

## Kassaflödesanalys

| Belopp i Mkr | 2003 Jan-Dec | 2002 Jan-Dec | 2003 Okt-Dec | 2002 Okt-Dec |
|---|---|---|---|---|
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | 10 | -20 | 54 | 6 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 74 | 63 | 25 | 14 |
| Övrigt | -18 | 8 | -23 | 5 |
| Betald skatt | -9 | -10 | 0 | 21 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital** | **57** | **41** | **56** | **46** |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | |
| Förändring av varulager | 83 | 104 | -69 | -67 |
| Förändring av rörelsefordringar | -510 | 514 | -559 | -196 |
| Förändring av rörelseskulder | 53 | -235 | 733 | 596 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | **-317** | **424** | **161** | **379** |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | | |
| Förvärv av verksamheter | -10 | -9 | -4 | 1 |
| Förvärv av anläggningstillgångar | -13 | -33 | -6 | -5 |
| Avyttring av anläggningstillgångar | 15 | 0 | -1 | 0 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | **-8** | **-42** | **-11** | **-4** |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | | |
| Förändring av lån netto | 187 | -676 | 90 | -174 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | **187** | **-676** | **90** | **-174** |
| **Periodens kassaflöde** | **-138** | **-294** | **240** | **201** |
| **Likvida medel vid periodens början** | **452** | **738** | **29** | **247** |
| **Kursdifferens i likvida medel** | **-46** | **8** | **-1** | **4** |
| **Likvida medel vid periodens slut** | **268** | **452** | **268** | **452** |

## Nyckeltal

| | 2003 Jan-Dec | 2002 Jan-Dec | 2003 Okt-Dec | 2002 Okt-Dec |
|---|---|---|---|---|
| Rörelsemarginal, % | 0,2 | 0,1 | 1,6 | -0,2 |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital, % | 2,0 | 0,7 | | |
| Kapitalomsättningshastighet, ggr/år | 11,6 | 13,5 | | |
| Sysselsatt kapital i genomsnitt, Mkr | 1.025 | 946 | | |
| Räntabilitet på eget kapital, % | 0,1 | -3,4 | | |
| Eget kapital i genomsnitt, Mkr | 868 | 964 | | |
| Soliditet, % | 23,6 | 26,4 | | |
| Eget kapital per aktie, kr | 17,31 | 18,74 | | |
| Resultat per aktie, kr | 0,02 | -0,65 | 1,02 | -0,25 |
| Antal anställda i genomsnitt | 1.376 | 1.505 | | |
| Antal anställda i slutet av perioden | 1.310 | 1.469 | | |
| Omsättning per anställd, Mkr | 8,6 | 8,5 | | |

För definitioner av nyckeltal se Scribonas senaste årsredovisning.