

2004-04-28

Delårsrapport januari – mars 2004 för Scribona-koncernen

Fortsatt resultatförbättring första kvartalet som följd av ökad försäljningsvolym och avyttring av verksamhet.

- Intäkterna under första kvartalet uppgick till 3.203 Mkr (3.121).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 41 Mkr (-18) och resultatet efter skatt till 27 Mkr (-19). Rörelseresultatet inkluderar nettoresultatet från försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions med 40 Mkr.
- Resultat per aktie blev 0,53 kr (-0,37).
- PC-marknaden växte starkt räknat i antal enheter och Scribona bibehöll sina marknadsandelar.
- Fortsatt omstrukturering och rationalisering i den danska verksamheten

Kommentar från koncernchef Tom Ekevall Larsen

- IT-marknaden fortsatte att förbättras under första kvartalet. Scribona har tagit del av denna tillväxt och behållit sina marknadsandelar samtidigt som Carl Lamm stärkt sin position som "Nr 1" på digitala copyprinters för kontorsmarknaden i Sverige. Priserna för IT-produkter har i stort sett varit oförändrade jämfört med fjärde kvartalet 2003.
- Detta har för Scribona inneburit en såväl antalsmässig (+22 %) som värdemässig (+6 %) tillväxt för jämförbara enheter och oförändrade valutakurser relativt första kvartalet 2003 samtidigt som genomsnittpriserna för PC minskat med cirka 15 %.
- Föregående års förbättringsprogram på kostnads- och marginalsidan, som gav effekt under fjärde kvartalet 2003, har gett fortsatt effekt under kvartalet. Dock är resultatförbättringen i vår danska verksamhet inte tillräcklig och därför har vi initierat ytterligare besparingsprogram som väntas ge full effekt under hösten 2004.
- Den sista mars genomfördes försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions till Toshiba TEC. Detta är ett steg i den pågående omstruktureringen vars syfte är att öka lönsamheten i Scribona. Avyttringen bidrog positivt till kvartalets resultat.

Efter skatt blev nettoresultatet 27 Mkr (-19) och resultatet per aktie 0,53 kr (-0,37).

MARKNADEN

Efterfrågan på Scribonas marknader steg under årets inledande kvartal med en kraftig ökning av antalet sålda PC. Enligt IDC har marknaden för persondatorer i Norden ökat i volym med cirka 21% jämfört med samma kvartal 2003. Exceptionell priserossion har dock minskat värdet på försäljningen. Scribonas genomsnittliga prisminskning för en PC uppgår till 15% mellan åren.

För dokumenthanteringsprodukter uppskattar vi att antalet sålda kopiatorer i Norden ökade med några procent till oförändrade priser.

KONCERNENS UTVECKLING

Intäkter och resultat under första kvartalet

Koncernens intäkter uppgick till 3.203 Mkr (3.121). Nettoresultatet från försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions är inkluderad med 40 Mkr. Exklusive detta resultat är ökningen mellan åren 1%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser ökat med 6%. Under den senaste 12-månadersperioden har priserossionen på PC-produkter varit betydande.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 41 Mkr (-18). Exklusive nettoresultatet från försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions uppgår rörelseresultatet till 1 Mkr. Omstruktureringskostnader i Scribona Distribution i Danmark har belastat rörelseresultatet med 7 Mkr. Rörelseresultatet inkluderar valutakursförluster netto med 6 Mkr (2).

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.

Åtgärdsprogrammet för att förbättra den danska lönsamheten har gett ett förbättrat rörelseresultat innan omstruktureringskostnader, men verksamheten genererar fortfarande underskott. Ytterligare åtgärdsprogram meddelades den 30 mars innebärande samordnad ledning och back-officefunktion för de två affärsområdena Solutions och Distribution i Danmark. Detta innebär en personalreduktion med ytterligare 25 medarbetare.

Finansnettot uppgick till -6 Mkr (0). Vägd räntesats på koncernens lån vid periodens slut uppgick till 3,4% (4,6%). Koncernens dröjsmålsräntenetto var positivt med 1 Mkr (3).

Resultat före skatt blev 35 Mkr (-18).

Skatt uppgick till -8 Mkr (-1).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -132 Mkr (-416). Koncernens nettoinvesteringar uppgick till +113 Mkr (-6). Finansiellt nettokapital var -85 Mkr (-141) vid periodens utgång. Det sysselsatta kapitalet var 992 Mkr (1.036). Likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 430 Mkr (218). Koncernens likviditetssituation är tillfredsställande med hänsyn tagen till icke utnyttjat kreditutrymme.

Avyttring

Den 24 februari 2004 undertecknades ett avtal mellan Scribona AB och Toshiba TEC om försäljning av divisionen Toshiba Document Solutions inom affärsområdet Scribona Brand Alliance. Överlåtelsedatum var 31 mars 2004 varför divisionens resultaträkning ingår i koncernens resultaträkning för kvartalet. Divisionens rörelseresultat under kvartalet uppgick till -1 Mkr (-4). Divisionens balansräkning ingår inte i koncernens balansräkning per 31 mars. Toshiba Document Solutions sysselsatta kapital vid periodens utgång uppgick till 54 Mkr.

Preliminärt nettoresultat av försäljningen uppgick till 40 Mkr. Slutligt resultat av försäljningen beräknas redovisas i samband med rapporten efter tredje kvartalet 2004.

Personal

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 1.088 personer (1.449). Toshiba Document Solutions 236 anställda ingår inte i koncernen 31 mars.

Nyckeltal

För kvartalet blev resultat per aktie 0,53 kr (-0,37). Resultatet per aktie för den senaste 12-månadersperioden blev 0,92 kr (0,02 för helåret 2003).

Det egna kapitalet per aktie uppgick vid periodens utgång till 17,76 kr (17,53).

Soliditeten var per sista mars 28,0% (27,6%).

För den senaste 12-månadersperioden uppgick räntabiliteten på sysselsatt kapital till 7,8% (2,0% för helåret 2003).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick under den senaste 12-månadersperioden till 5,4% (0,1% för helåret 2003).

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 30 Mkr (5), varav 5 Mkr avsåg hyresfakturer till dotterbolag. Moderbolagets andel av nettointäkten för försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions uppgick till 25 Mkr.

Under kvartalet har nedskrivning av fordran på dotterbolag gjorts med 38 Mkr. Resultat före skatt uppgick till -23 Mkr (-6). Likvida medel vid kvartalets utgång var 206 Mkr (191). Finansiellt nettokapital vid kvartalets utgång var 180 Mkr (282). Kvartalets investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 31 Kkr (0). Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 1.307 Mkr (1.257).

Fusion med dotterbolagen Copy Consult Svenska AB, Scribona IT AB, Office Peking AB, Scribona Fastighetsservice AB, Scribona Office AB och Scribona Solutions AB har avslutats under kvartalet.

Moderbolaget har under kvartalet avyttrat sina aktier i Office Trademark Holding OTH AB och i samband med försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions avyttrat aktierna i dotterbolaget Scribona Document Solutions AB.



UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

Scribona Solutions

Marknaden fortsatte att vara svag under kvartalet med en uppskattad volymminskning på 3% och därtill en bedömd priserosion på omkring 5% jämfört med första kvartalet 2003. Marknaden för ERP-system är fortsatt mycket svag. Scribona har skiftat till segment med högre tillväxt och i den hårda konkurrensen prioriterat affärer med högre marginaler. Affärsområdets marknadsandelar bedöms vara oförändrade och Scribona bedöms bibehålla 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.

Affärsområdets intäkter under kvartalet uppgick till 475 Mkr (478), en minskning med 1%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser ökat med 3%. Rörelseresultatet uppgick till -7 Mkr (0). Volymökning och fokusering på produkter med högre marginaler och kostnadsanpassning har uppvägt effekterna av priserosionen. Försäljningen till ERP-marknaden har dock varit mycket lägre än planerat.

Scribona Distribution

Volymen sålda persondatorer i Norden ökade under kvartalet med cirka 21% jämfört med samma kvartal 2003 enligt preliminära uppskattningar från IDC. IDC anger att antalet sålda PC på de finska och norska marknaderna ökade med 23%, i Danmark med 21% och i Sverige med 20%. Antalet av Scribona sålda PC under kvartalet, jämfört med samma kvartal 2003, har också ökat med 22% till över 128.000 enheter. Priserosionen under de senaste 12 månaderna har varit exceptionell. Scribonas genomsnittliga prisminskning för en PC uppgår till 15%.

Affärsområdets intäkter uppgick under kvartalet till 2.350 Mkr (2.331), en ökning med 1%.

Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser ökat med 5%. En god utveckling i Norge och Sverige bidrog till att rörelseresultatet förbättrades till 5 Mkr (-5). Omstruktureringskostnader i Danmark har belastat rörelseresultatet med 7 Mkr. Åtgärdsprogrammet för att höja den danska lönsamheten har gett ett förbättrat rörelseresultat innan omstruktureringskostnader, men verksamheten genererar fortfarande underskott. Ytterligare åtgärdsprogram meddelades den 30 mars innebärande samordnad ledning och back-officefunktion för de två affärsområdena Solutions och Distribution. Dessa åtgärder förväntas ge ytterligare resultatförbättringar under hösten 2004.

Scribona Brand Alliance

Marknaden för dokumenthanteringsprodukter i Norden ökade enligt våra interna bedömningar med några procent till oförändrade priser.

Affärsområdets intäkter under kvartalet uppgick till 391 Mkr (465). Nettoresultatet från försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions är inkluderad med 40 Mkr. Toshiba Digital Media, som avvecklades under sista kvartalet 2003, hade en omsättning på 137 Mkr under första kvartalet 2003. Justerat med dessa poster, för jämförbarhet, har intäkterna för dokumenthanteringsdivisionerna ökat med 7%. Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till 50 Mkr (-6). Exklusive nettoresultatet från försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions uppgick rörelseresultatet till 10 Mkr.

Toshiba Document Solutions, som avyttrades 31 mars 2004, ingick i affärsområdets intäkter med 176 Mkr och i rörelseresultatet med -1 Mkr.

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 2004 ny rekommendation, utgiven av Redovisningsrådet: Ersättningar till anställda (RR29). Ackumulerade aktuariella förluster på förmånsbestämda pensionsplaner i Scribona Norge, 5 Mkr, som tidigare inte beaktats i koncernredovisningen, har i denna delårsrapport redovisats enligt Redovisningsrådets rekommendation RR 5 Redovisning av byte av redovisningsprincip. Rekommendationen innebär därutöver utökade upplysningskrav i Scribonas finansiella rapporter.

Som beskrivits i den senaste årsredovisningen har klassificeringen av Upplupen ersättning från leverantör ändrats under 2003. Kvittning görs inte längre utan Upplupen ersättning från leverantör redovisas brutto som en fordran bland Kortfristig

rörelsefordringar. Jämförelsesiffrorna i balansräkningarna för 2003-03-31 och 2003-06-30 har därför omarbetats och justerats för kvittningen med 300 Mkr respektive 209 Mkr.

ÖVERGÅNG TILL IFRS

År 2005 kommer börsnoterade företag inom EU att gå över till rapportering enligt IFRS. Konsekvenserna för Scribona av övergången har beskrivits i den senaste årsredovisningen.

RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

Delårsrapport för	
januari - juni 2004	15 juli 2004
januari - september 2004	20 oktober 2004
januari - december 2004	9 februari 2005

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 och Koncernchef, 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 2004-03-31
Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	2004 <u>Jan-Mars</u>	2003 <u>Jan-Mars</u>	2003/2004 <u>April-Mars</u>	2003 <u>Jan-Dec</u>
Summa intäkter	3.203	3.121	11.939	11.857
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-2.818	-2.776	-10.535	-10.493
Övriga externa kostnader	-123	-135	-483	-495
Personalkostnader	-192	-204	-738	-750
Avskrivningar	-16	-16	-74	-74
Övriga rörelsekostnader	-13	-8	-30	-25
Rörelseresultat	41	-18	79	20
Finansnetto	-6	0	-16	-10
Resultat före skatt	35	-18	63	10
Skatt	-8	-1	-16	-9
Minoritet	-	0	-	0
Periodens resultat	27	-19	47	1
Resultat per aktie	0,53	-0,37	0,92	0,02
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

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

Sammandrag av koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	2004 <u>31 Mars</u>	2003 <u>31 Dec</u>	2003 <u>30 Sep</u>	2003 <u>30 Juni</u>	2003 <u>31 Mars</u>
Licenser	19	22	19	16	19
Goodwill	66	73	68	74	74
Materiella anläggningstillgångar	38	46	55	80	85
Övriga anläggningstillgångar	71	79	77	77	79
Varulager	780	806	734	740	890
Kortfristiga rörelsefordringar	1.790	2.391	1.833	1.718	1.794
Övriga finansiella tillgångar	42	62	35	51	79
Likvida medel	430	268	29	147	218
Tillgångar	3.236	3.747	2.850	2.903	3.238
Eget kapital	907	879	833	846	895
Minoritetsandel i eget kapital	-	1	1	1	1
Avsättningar	44	30	14	2	2
Långfristiga rörelseskulder	16	20	23	21	23
Kortfristiga rörelseskulder	1.712	2.420	1.701	1.632	1.879
Finansiella skulder	557	397	278	401	438
Skulder och eget kapital	3.236	3.747	2.850	2.903	3.238
Sysselsatt kapital	992	946	1.047	1.049	1.036
Finansiellt nettokapital	-85	-67	-214	-203	-141

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2004-03-31
Intäkter per affärsområde

Belopp i Mkr	2004 Jan-Mars	2003 Jan-Mars	2003/2004 April-Mars	2003 Jan-Dec
Solutions	475	478	2.077	2.080
Distribution	2.350	2.331	8.467	8.448
Brand Alliance	391	465	1.614	1.688
Summa affärsområden	3.216	3.274	12.158	12.216
Koncerninternt	-13	-153	-219	-359
Summa	3.203	3.121	11.939	11.857

Rörelseresultat per affärsområde

Belopp i Mkr	2004 Jan-Mars	2003 Jan-Mars	2003/2004 April-Mars	2003 Jan-Dec
Solutions	-7	0	16	23
Distribution	5	-5	25	15
Brand Alliance	50	-6	66	10
Summa affärsområden	48	-11	107	48
Koncerngemensamt	-7	-7	-28	-28
Summa	41	-18	79	20

Intäkter per land

Belopp i Mkr	2004 Jan-Mars	2003 Jan-Mars	2003/2004 April-Mars	2003 Jan-Dec
Sverige	1.229	1.189	4.552	4.512
Danmark	529	547	1.958	1.976
Finland	567	489	2.143	2.065
Norge	892	905	3.303	3.316
Summa länder	3.217	3.130	11.956	11.869
Koncerninternt	-14	-9	-17	-12
Summa	3.203	3.121	11.939	11.857

Förändringar i eget kapital

Belopp i Mkr	2004 Jan-Mars	2003 Jan-Mars	2003/2004 April-Mars	2003 Jan-Dec
2002-12-31 enligt årsredovisning				957
Effekt av byte av redovisningsprincip avseende ackumulerade aktuariella förluster på förmånsbestämda pensionsplaner				-5
2002-12-31 justerat i enlighet med ny redovisningsprincip				952
Periodens ingående balans	879	952	895	952
Förändring av omräkningsdifferens	1	-38	-36	-74
Periodens resultat	27	-19	48	1
Periodens utgående balans	907	895	907	879

125 MNOK av eget kapital i Norge säkras från januari 2004 genom moderbolagets upplåning av motsvarande belopp i NOK.

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2004-03-31
Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	2004 Jan-Mars	2003 Jan-Mars	2003/2004 April-Mars	2003 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	35	-18	63	10
Avskrivningar och nedskrivningar	16	16	74	74
Övrigt	-38	0	-56	-18
Betald skatt	2	-4	-3	-9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	15	-6	78	57
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	-43	20	20	83
Förändring av rörelsefordringar	444	434	-200	-210
Förändring av rörelseskulder	-548	-864	69	-247
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-132	-416	-33	-317
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av verksamheter	-	-	-10	-10
Avyttring av verksamheter	116	-	116	-
Förvärv av anläggningstillgångar	-3	-6	-10	-13
Avyttring av anläggningstillgångar	-	0	15	15
Kassaflöde från investeringsverksamheten	113	-6	111	-8
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring av lån netto	176	210	153	187
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	176	210	153	187
Periodens kassaflöde	157	-212	231	-138
Likvida medel vid periodens början	268	452	218	452
Kursdifferens i likvida medel	5	-22	-19	-46
Likvida medel vid periodens slut	430	218	430	268

Nyckeltal

	2004 Jan-Mars	2003 Jan-Mars	2003/2004 April-Mars	2003 Jan-Dec
Rörelsemarginal, %	1,3	-0,6	0,7	0,2
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-	-	7,8	2,0
Kapitalomsättningshastighet, ggr/år	-	-	11,8	11,6
Sysselsatt kapital i genomsnitt, Mkr	-	-	1.008	1.025
Räntabilitet på eget kapital, %	-	-	5,4	0,1
Eget kapital i genomsnitt, Mkr	-	-	866	863
Soliditet, %	28,0	27,6	28,0	23,5
Eget kapital per aktie, kr	17,76	17,53	17,76	17,21
Resultat per aktie, kr	0,53	-0,37	0,92	0,02
Antal anställda i genomsnitt	-	-	1.286	1.376
Antal anställda i slutet av perioden	1.088	1.449	1.088	1.310
Omsättning per anställd, Mkr	-	-	9,3	8,6

För definitioner av nyckeltal, se Scribonas senaste årsredovisning.