

PRESSMEDDELANDE FRÅN SCRIBONA AB

2000-10-27

Delårsrapport januari – september 2000

- Försäljningen för årets första tre kvartal ökade med 12 % till 6.496 Mkr (5.785) och under det tredje kvartalet med 24%.
- Antalet sålda PC inom affärsområdet Distribution ökade under tredje kvartalet med 44% på en svagt ökande marknad vilket betyder fortsatt ökande marknadsandel.
- Försäljningen av Toshiba's bärbara persondatorer inom affärsområdet Brand Alliance ökade mycket starkt, vilket ger ökade marknadsandelar på en kraftigt växande marknad .
- Resultatet före skatt ökade till 124 Mkr (29). Rörelseresultatet uppgick till 100 Mkr (24). Återbäring av SPP-medel om 55 Mkr har förbättrat såväl rörelseresultat som resultatet före skatt.
- För helåret bedöms såväl rörelseresultatet före jämförelsestörande poster som resultatet före skatt att förbättras.

Marknaden

Efterfrågan inom Scribonas marknadsområden har löpande förbättrats under årets nio första månader, men kan fortsatt betraktas som svag. Under tredje kvartalet kunde dock en förstärkt marknadsefterfrågan noteras såväl för PC- som Server-produkter. För resten av året spås en fortsatt förbättring av efterfrågan.

Enligt preliminär statistik uppvisar PC-marknaden i Norden en ökning med 5% under tredje kvartalet, mätt i antal levererade enheter, jämfört med motsvarande period förra året. Under årets nio första månader har marknaden trots detta minskat med 1%. Mönstret från första halvåret består, med en kraftig tillväxt på bärbara PC (+45%) medan minskningen av antalet sålda stationära PC har bromsats upp under tredje kvartalet.

Under tredje kvartalet ökade antalet totalt levererade PC mest i Sverige (+11%) och i Danmark (+10%). Den finska marknaden ökade under samma kvartal (+6%) medan den norska minskade (-9%).

Marknaden för dokumenthanteringsprodukter har stabiliserats efter förra årets nedgång, även om ökningstakten bromsats upp något under tredje kvartalet. Antalet levererade kopiatorer ökade under de första tre kvartalen på den nordiska marknaden med ca 3%.

Försäljning och resultat

Koncernens försäljning uppgick till 6.496 Mkr (5.785), en ökning med 12%, där samtliga affärsområden bidragit till periodens försäljningstillväxt.

Under det tredje kvartalet har försäljningen ökat med 24%. Samtliga affärsområden bidrar även under tredje kvartalet till ökningen, +11% för Scribona Solutions, +29% för Scribona Distribution och +21% för Scribona Brand Alliance.

För jämförbara enheter och korrigerat för valutakursförändringar var försäljningsökningen för koncernen under niomånadersperioden 16%.

Som tidigare meddelats har som jämförelsestörande post i det andra kvartalet redovisats en intäkt på 55 Mkr, vilket motsvarar det diskonterade nuvärdet av Scribonas återbäring av pensionmedel från SPP.

Rörelseresultatet uppgick till 100 Mkr (24). Affärsområdena Scribona Distribution och Scribona Brand Alliance uppvisar en betydande resultatförbättring där framför allt Scribona Distribution i det tredje kvartalet kraftigt överträffar fjolårets motsvarande period med ett rörelseresultat på 9 Mkr (-18).

Resultatutvecklingen inom Scribona Solutions är otillfredsställande med ett negativt rörelseresultat på 9 Mkr (+18) för niomånadersperioden.

Finansnettot uppgick till 24 Mkr (5). I detta ingår en reavinst på 33 Mkr från försäljningen i februari av aktierna i de norska företagen Super Office och Office Systems.

Resultatet före skatt uppgick till 124 Mkr (29).

Kassaflöde och finansiell ställning

Scribonakoncernens kassaflöde för årets första nio månader uppgick till -308 Mkr (-244). En orsak till det negativa kassaflödet är att varulagret under året ökat med 206 Mkr, vilket huvudsakligen förklaras av den betydande försäljningstillväxten under perioden.

Koncernens nettoinvesteringar uppgick till 95 Mkr (48) och det finansiella nettokapitalet var -419 Mkr (-243) vid utgången av kvartal tre.

Nyckeltal

För årets första nio månader blev vinsten per aktie 2,54 kr (0,64). Vinsten per aktie för den senaste 12-månadersperioden, exklusive jämförelsestörande poster, blev 2,72 kr (2,13 för helåret 1999).

Det egna kapitalet per aktie var vid periodens utgång 22,08 kr (20,36).

För den senaste 12-månadersperioden uppgick räntabiliteten på eget kapital till 14,2% (5,3% för helåret 1999) och exklusive jämförelsestörande poster till 12,6% (9,7% för helåret 1999).

Räntabiliteten på sysselsatt kapital uppgick för den senaste 12-månadersperioden till 13,7% (6,5% för helåret 1999) och exklusive jämförelsestörande poster till 11,4% (10,2% för helåret 1999).

Soliditeten var per sista september 25,9% (28,7%).

Utvecklingen per affärsområde

Scribona Solutions

Försäljningen inom affärsområdet uppgick under perioden till 840 Mkr (792), en ökning med 6%. En återhämtning har skett under det tredje kvartalet, +11% jämfört med samma period förra året. Samarbetet med Intentia har bidragit positivt till försäljningsutvecklingen. Den fortsatt låga investeringsnivån avseende IT-infrastrukturutrustning har dock starkt präglat utvecklingen under årets första nio månader. Vidare har betydande leveransförseningar från några av de viktigaste leverantörerna haft en negativ effekt på periodens försäljning. Leveranssituationen har förbättrats väsentligt under oktober månad.

Rörelseresultatet uppgick till minus 9 Mkr (+18). Svagast resultatutveckling uppvisas i de finska och norska rörelserna.

Ett omfattande åtgärdsprogram är initierat, där förutom genomförande av kostnadsreduktion, såväl renodling som utveckling av produktsortiment och tjänsteinriktning utvärderas. Åtgärdsprogrammet förväntas ge en betydande resultatförbättring, till vissa delar redan under slutet av fjärde kvartalet i år, men med full effekt först under nästa år. Bland beslutade åtgärder kan nämnas att integrera den under 1998 förvärvade verksamheten inom Routers i Norge med Scribonas övriga verksamheter i Norge.

Branschen förväntar sig en allmän förbättring av marknadsefterfrågan med inledning under kvartal fyra, vilket ytterligare kommer att bidra till affärsområdets intjäningsförmåga.

Scribona Distribution

Marknaden för PC-produkter har förbättrats under det senaste kvartalet som enligt preliminär statistik visar en ökning med 5%, medan för niomånadersperioden marknaden har minskat med 1% jämfört med föregående år. Divisionens försäljning av PC ökade mätt i antal med 44% under tredje kvartalet.

Affärsområdets försäljning uppgick till 4.160 Mkr (3.746), en ökning med 11%. För jämförbara enheter var ökningen 15%. För tredje kvartalet ökade försäljningen med 29%. Verksamheten i samtliga nordiska länder uppvisar en ökad försäljning, och bedömningen är att Scribona Distribution har tagit betydande marknadsandelar.

Rörelseresultatet uppgick till 3 Mkr (-15). Den största resultatförbättringen, jämfört med motsvarande period förra året, redovisar den finska verksamheten.

Rörelseresultatet för Scribona Distribution under tredje kvartalet uppgick till 9 Mkr (-18).

Scribona Brand Alliance

Försäljningen inom detta affärsområde har haft en fortsatt mycket stark utveckling. Det gäller särskilt försäljningen av Toshiba's bärbara PC inom divisionen Toshiba Digital Media. Marknaden för bärbara PC utvecklas för närvarande mycket positivt och Toshiba's konkurrenskraftiga sortiment bidrar till en mycket god försäljning med ökande marknadsandelar som följd.

Även försäljningen inom de båda divisionerna inom dokumenthantering, Toshiba Document Solutions och Carl Lamm, har utvecklats väl. Affärsområdets försäljning uppgick till 2.104 Mkr (1.702). Störst ökning uppvisade Toshiba Digital Media.

Rörelseresultatet ökade till 76 Mkr (41) för niomånadersperioden.

Personal

Antalet anställda uppgick per den 30 september till 1.359 personer (1.397).

Utsikter för resten av året

För helåret bedöms såväl rörelseresultatet före jämförelsestörande poster som resultatet före skatt att förbättras.

Rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké för januari – december 2000
 Delårsrapport för januari – mars 2001
 Delårsrapport för januari – juni 2001
 Delårsrapport för januari – september 2001

9 februari 2001
 25 april 2001
 16 juli 2001
 24 oktober 2001

Denna rapport är inte granskad av bolagets revisorer.

Lennart Svantesson
 Verkställande direktör och Koncernchef

Fakta om Scribona AB

Scribona är Nordens ledande aktör inom handel med IT-produkter 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*

För ytterligare information, kontakta:

Lennart Svantesson, Verkställande direktör, tel 08-734 35 76

Lennart Bernard, Ekonomi- och Finansdirektör, tel 08-734 36 91

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2000-09-30

Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	2000 <u>Jan-Sept</u>	1999 <u>Jan-Sept</u>	2000 <u>Juli-Sept</u>	1999 <u>Juli-Sept</u>	1999/2000 <u>Okt-Sept</u>	1999 <u>Jan-Dec</u>
Summa intäkter	6.496	5.785	2.053	1.654	8.989	8.278
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-5.590	-4.960	-1.778	-1.426	-7.730	-7.100
Övriga externa kostnader	-339	-306	-102	-93	-437	-404
Personalkostnader	-444	-436	-130	-125	-604	-596
Avskrivningar, goodwill	-27	-14	-10	-5	-31	-18
Avskrivningar, inventarier	-40	-34	-15	-11	-53	-47
Övriga rörelsekostnader	-11	-6	-3	-	-18	-13
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
Resultat av avyttringar av verksamheter	-	-	-	3	-34	-34
SPP-överskott	55	-	-	-	55	-
Kostnader för implementering av IT-system, reservupplösningar mm	-	-5	-	-	3	-2
Rörelseresultat före finansnetto	100	24	15	-3	140	64
Finansnetto	24	5	-2	-4	31	12
Resultat före skatt	124	29	13	-7	171	76
Skatt	-37	-7	-2	2	-66	-36
Årets resultat	87	22	11	-5	105	40

Sammandrag av koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	2000 <u>Sept</u>	2000 <u>Juni</u>	2000 <u>Mars</u>	1999 <u>Dec</u>	1999 <u>Sept</u>
Immateriella anläggningstillgångar	191	200	138	147	72
Materiella anläggningstillgångar	129	132	133	139	174
Övriga anläggningstillgångar	32	34	33	33	34
Varulager	864	730	771	658	618
Kortfristiga rörelsefordringar	1.613	1.529	1.513	1.606	1.408
Finansiella tillgångar	89	101	65	220	125
Tillgångar	2.918	2.726	2.653	2.803	2.431
Eget kapital	756	741	741	721	697
Avsättningar	32	43	55	68	39
Långfristiga rörelseskulder	7	6	7	7	8
Kortfristiga rörelseskulder	1.615	1.391	1.634	1.676	1.319
Finansiella skulder	508	545	216	331	368
Skulder och eget kapital	2.918	2.726	2.653	2.803	2.431
Sysselsatt kapital	1.175	1.185	892	832	940
Finansiellt nettokapital	-419	-444	-151	-111	-243

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2000-09-30

Försäljning per affärsområde

Belopp i Mkr	2000 <u>Jan-Sept</u>	1999 <u>Jan-Sept</u>	2000 <u>Juli-Sept</u>	1999 <u>Juli-Sept</u>	1999/2000 <u>Okt-Sept</u>	1999 <u>Jan-Dec</u>
Solutions	840	792	257	231	1.196	1.148
Distribution	4.160	3.746	1.344	1.039	5.722	5.308
Brand Alliance	2.104	1.702	673	556	2.869	2.467
Summa affärsområden	7.104	6.240	2.274	1.826	9.787	8.923
Övrigt	-608	-455	-221	-172	-798	-645
Summa	6.496	5.785	2.053	1.654	8.989	8.278

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster

Belopp i Mkr	2000 <u>Jan-Sept</u>	1999 <u>Jan-Sept</u>	2000 <u>Juli-Sept</u>	1999 <u>Juli-Sept</u>	1999/2000 <u>Okt-Sept</u>	1999 <u>Jan-Dec</u>
Solutions	-9	18	-5	2	-2	25
Distribution	3	-15	9	-18	18	0
Brand Alliance	76	41	20	14	127	92
Summa affärsområden	70	44	24	-2	143	117
Koncerngemensamt	-25	-15	-9	-4	-27	-17
Summa	45	29	15	-6	116	100

Nyckeltal

	2000 <u>Jan-Sept</u>	1999 <u>Jan-Sept</u>	2000 <u>Juli-Sept</u>	1999 <u>Juli-Sept</u>	1999/2000 <u>Okt-Sept</u>	1999 <u>Jan-Dec</u>
Rörelsemarginal, före jämförelsestörande poster	0,7%	0,5%	0,7%	-0,4%	1,3%	1,2%
Vinst per aktie	2,54	0,64	0,32	-0,15	3,06	1,17
Dito, exklusive jämförelsestörande poster	1,37	0,79	0,32	-0,23	2,72	2,13
Eget kapital per aktie	22,08	20,36			22,08	21,06
Soliditet	25,9%	28,7%			25,9%	25,7%
Räntabilitet på Sysselsatt kapital, före skatt					13,7%	6,5%
Dito, exklusive jämförelsestörande poster					11,4%	10,2%
Räntabilitet på Eget kapital, efter skatt					14,2%	5,3%
Dito, exklusive jämförelsestörande poster					12,6%	9,7%
Kapitalomsättningshastighet					8,8	8,5
Sysselsatt kapital, genomsnitt					1.021	978
Eget kapital, genomsnitt					740	750
Antal anställda	1.359	1.397			1.359	1.386
Antal aktier, tusen	34.240	34.240			34.240	34.240

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2000-09-30
Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	2000 Jan-Sept	1999 Jan-Sept	2000 Juli-Sept	1999 Juli-Sept	1999/2000 Okt-Sept	1999 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat efter finansiella poster	124	29	13	-7	171	76
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm						
Avskrivningar	67	48	25	16	84	65
Övrigt	-1	0	0	0	-4	-3
	190	77	38	9	251	138
Betald skatt	-23	-24	-6	-9	-28	-29
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	167	53	32	0	223	109
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	-209	350	-136	93	-241	318
Förändring av fordringar	17	256	-82	-78	-149	90
Förändring av skulder	-137	-684	218	126	191	-356
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-162	-25	32	141	24	161
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av dotterföretag/verksamheter	-71	0	0	0	-163	-92
Försäljning av dotterföretag/verksamheter	5	0	3	0	5	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-29	-50	-10	-9	-42	-63
Försäljning av anläggningstillgångar	0	2	0	1	51	53
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-95	-48	-7	-8	-149	-102
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Utbetald utdelning	-51	-171	0	0	-51	-171
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-51	-171	0	0	-51	-171
Periodens kassaflöde	-308	-244	25	133	-176	-112
Finansiellt nettokapital vid periodens början	-111	1	-444	-376	-243	1
Finansiellt nettokapital vid periodens slut	-419	-243	-419	-243	-419	-111