

2002-11-05

Delårsrapport januari – september 2002 för Scribona-koncernen

Förbättrat rörelseresultat på en marknad med svagt ökande PC-volymer och minskande volymer av dokumenthanteringsprodukter.

- Försäljningen under det tredje kvartalet 2002 blev 2.617 Mkr (2.753).
- Rörelseresultatet för kvartalet förbättrades till -19 Mkr (-81) och resultatet efter skatt blev -20 Mkr (-67). Rörelseresultatet för 9-månadersperioden blev 1 Mkr (-139) och resultat efter skatt -20 Mkr (-132).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -60 Mkr för kvartalet och för de senaste 12 månaderna till 669 Mkr. Kapitalomsättningshastigheten har förbättrats avsevärt.
- Scribona försvarade under kvartalet sina marknadsandelar inom samtliga huvudmarknadssegment och bibehöll därmed sin ledande ställning på den nordiska marknaden
- Resultat per aktie för 9 månader blev -0,39 kr (-2,90).

Koncernchefens kommentar

- Trots det säsongsmässigt normalt svaga tredje kvartalet är Scribona definitivt på rätt väg och vi står väl rustade inför en kommande marknadsuppgång. I en svagt ökande marknad förbättrar Scribona Distribution och Scribona Brand Alliance rörelseresultaten trots tillfälliga och isolerade resultatförsvagningar inom Distributions danska verksamhet samt inom Toshiba's dokumenthanteringsverksamhet. Vi försvarar vår ledande marknadsposition och det målmedvetna arbetet med att stabilt förbättra lönsamheten fortsätter att ge resultat även om vi givetvis inte är nöjda med att kvartalet gav ett negativt resultat. Vi räknar dock med ett bra fjärde kvartal i nivå med föregående år.
- Under den senaste 12-månadersperioden har kassaflödet och det sysselsatta kapitalet utvecklas mycket positivt. Detta beror på en kombination av de strukturförändringar vi genomfört inom logistik och organisation samt ett målinriktat arbete mot bättre kapitalhantering. Jämfört med motsvarande tidpunkt förra året hade vi vid kvartalsskiftet minskat det sysselsatta kapitalet med hela 328 Mkr, vilket är en minskning med 24%.

MARKNADEN

Efterfrågan på Scribonas huvudmarknader har varierat under årets tredje kvartal jämfört med föregående år. Totalt för Norden ökar marknaden för PC-produkter med 3% i antal. Hem-PC volymen i Sverige fortsätter att vara hög, segmentet bärbara PC i Norden ökade med 12% samt PC-s erverförsäljningen i Norden har ökat med 7%.

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

Priserna sjunker i första hand inom infrastrukturområdet, vilket adderat till fallande volym ytterligare minskar marknadens storlek. För dokumenthanteringsprodukter är utvecklingen den motsatta, att genomsnittspriset per produkt ökar något.

Generellt visar försäljningen till företag och organisationer en fortsatt försvagning, medan försäljningen till konsument via hem-PC och via elektronikvaruhuskedjorna har en positivare utveckling.

UTVECKLINGEN UNDER JANUARI – SEPTEMBER 2002

Försäljning och resultat kvartal 3

Koncernens försäljning uppgick under tredje kvartalet till 2.617 Mkr (2.753), vilket är en minskning med 5%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskat med 10%. Försäljningen har även påverkats av de fortsatt sjunkande priserna för IT-infrastrukturprodukter.

Beroende dels på att volymprodukter överförts till affärsområde Distribution och dels på väsentligt lägre genomsnittspriser och en fortsatt försvagad IT-infrastrukturmarknad sjönk affärsområde Solutions försäljning under kvartalet till 395 Mkr (629).

Försäljningen för affärsområde Distribution blev 1.976 Mkr (1.763), vilket är en ökning med 12%. Korrigerat för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser innebär det oförändrad försäljning jämfört mot föregående år.

Affärsområde Brand Alliance ökar sin försäljning beroende på att den tidigare nedgången i försäljning av bärbara datorer inom Toshiba Digital Media nu vänts till en ökning. Försäljningen för affärsområdet uppgick till 521 Mkr (519).

Koncernens rörelseresultat förbättrades med 62 Mkr och uppgick till -19 Mkr (-81). Föregående år belastades av nedskrivning av goodwill med 50 Mkr. Solutions resultatutveckling under kvartalet var svag beroende på låg försäljning och resultatet blev -10 Mkr (-9). Distributions rörelseresultat blev något bättre, -7 Mkr (-9) men otillfredsställande vilket i sin helhet kan hänföras till svag utveckling i den danska verksamheten. Brand Alliance visar en positiv utveckling med 5 Mkr (-8) efter starka resultat i

Toshiba Digital Media och Carl Lamm medan en tillfällig resultatförsvagning inom Toshiba Dokument Solutions belastar resultatet negativt.

Försäljning och resultat under 9-månadersperioden

Försäljningen för tre kvartal uppgick till 9.181 Mkr (8.053), en ökning med 14%. PC LAN förvärvades 1 april 2001 och ingick således inte i koncernen under första kvartalet under föregående år.

För 9-månadersperioden uppgick försäljningen i Solutions till 1.606 Mkr (1.710), i Distribution till 6.641 Mkr (5.152) samt i Brand Alliance till 1.507 Mkr (1.711).

Rörelseresultatet för de tre kvartalen uppgick till 1 Mkr (-139). Föregående år belastades av den nedskrivning av goodwill med 50 Mkr samt kundförluster som uppgick till 40 Mkr. Affärsområdet Distributions kraftiga resultatförbättring till 11 Mkr (-60) förklaras därutöver av volymökning och lägre kostnader. Brand Alliance visar ett förbättrat rörelseresultat med 15 Mkr (-6) medan Solutions visar sämre utfall med -1 Mkr (7).

Koncernens resultatförbättring åstadkommes i en generellt sett oförändrad marknad jämfört med föregående år och har möjliggjorts genom att maximalt utnyttja de samordningsvinster som PC LAN förvärvet möjliggjorde.

Finansnettot för perioden uppgick till -27 Mkr (-41). Under 2001 ingick en nedskrivning av fordringar i det delägda webbutvecklingsföretaget Proventum på 17 Mkr.

Resultat före skatt uppgick till -26 Mkr (-180).

Kassaflöde och finansiell ställning

Scribona-koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för de tre kvartalen uppgick till 45 Mkr (-75). För kvartalet blev kassaflödet -60 Mkr och kvartalets nettoinvesteringar uppgick till 26 Mkr (-43). Under kvartalet har två mindre verksamheter i Danmark förvärvats till affärsområdena Distribution och Brand Alliance. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 247 Mkr (225). Ett målmedvetet arbete med minskning av kapitalbindningen i kombination med genomförda strukturförändringar har vid utgången av september resulterat i att det finansiella nettokapitalet är endast svagt negativt, -66 Mkr (-398). Det sysselsatta kapitalet har under den senaste tolv månadersperioden minskat med 328 Mkr, vilket motsvarar en sänkning med 24%. Kapitalomsättningshastigheten under samma period har förbättrats avsevärt och uppgår till 12,5 gånger/år (9,3 under helåret 2001).

Det i 2001 års årsredovisning beskrivna värdepapperiseringsprogrammet genom den internationella kapitalmarknaden, baserat på kundfordringar, beräknas vara genomfört i början av 2003.

Personal

Antalet anställda uppgick per 30 september till 1.488 personer (1.539).

Nyckeltal

För 9-månadersperioden blev resultatet per aktie – 0,39 kr (-2,90). Resultat per aktie för den senaste 12-månadersperioden, exklusive jämförelsestörande poster, blev -0,20 kr (-1,82 för helåret 2001).

Det egna kapitalet per aktie var vid periodens utgång 18,82 kr (18,74).

Soliditeten var per sista september 30,5% (24,0%).

Räntabiliteten på sysselsatt kapital (exklusive jämförelsestörande poster) uppgick under den senaste 12-månadersperioden till 4,5% (-3,4% för helåret 2001) och inklusive jämförande poster 4,7% (-7,2% för helåret 2001).

För den senaste 12-månadersperioden uppgick räntabiliteten på eget kapital (exklusive jämförelsestörande poster) till -1,1% till (-9,1% för helåret 2001) och inklusive jämförelsestörande poster till -0,9% (-12,7% för helåret 2001).

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

Scribona Solutions

Investeringarna i IT-infrastruktur har inte motsvarat förväntningarna trots att de flesta branschbedömare är överens om att det existerar ett starkt underliggande behov orsakat av ökande datamängder och krav på säkerhet. Marknaden försvagades ytterligare under kvartalet. Telekomindustrins minskade investeringsvilja och IT-industrins fortsatt lägre genomsnittspriser, har ytterligare påverkat försäljnings-utvecklingen negativt. Trots en minskande försäljning bedöms dock Scribona behållit sin ledande ställning som distributör av IT-infrastrukturprodukter. Affärsområdet, som har goda utvecklingsmöjligheter, utgör en viktig del i Scribonas framtid.

Affärsområdets försäljning under kvartalet uppgick till 395 Mkr (629), en minskning med 37%. Hälften av minskningen utgörs av att volymprodukter överförts till affärsområdet Scribona Distribution. Rörelseresultatet uppgick till -10 Mkr (-9).

För 9-månadersperioden uppgick försäljningen till 1.606 Mkr (1.710). PC LAN förvärvades 1 april 2001 och ingick således inte i koncernen under första kvartalet under föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -1 Mkr (7).

Scribona Distribution

Marknadsutvecklingen för PC-produkter i Norden förbättrades under kvartalet och gav en ökning i antal på 3%. Företagsmarknaden fortsätter att vara svag och har minskat. Konsumentförsäljningen i

första hand via hem-PC affärer i Sverige, men också via elektronikvaruhuskedjorna ökar betydligt mera. Den intensiva hem-PC aktiviteten var orsaken till att den svenska marknaden ökade med 13%. I de övriga länderna har utvecklingen varierat mellan +8% och -15%. Marknaden för bärbara datorer i Norden ökade 12%.

Försäljningen uppgick under kvartalet till 1.976 Mkr (1.763). Efter korrigering för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser innebär det en oförändrad försäljning. Därmed bibehåller Scribona Distribution sina höga marknadsandelar av PC-produktmarknaden. Goda resultat i Sverige och Norge men en kraftig försämring i Danmark gav ett rörelseresultat på -7 Mkr (-9). Resultatförsämringen i Danmark är analyserad och åtgärder vidtagna, vilka väntas ge effekt redan under kvartal fyra.

För 9-månadersperioden uppgick försäljningen till 6.641 Mkr (5.152). PC LAN förvärvades 1 april 2001 och ingick således inte i koncernen under första kvartalet under föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 11 Mkr (-60).

Scribona Brand Alliance

Affärsområdet Brand Alliance har under kvartalet presterat försäljning på samma nivå som 2001, 521 Mkr (519). Marknaden för dokumenthanteringsprodukter minskade under kvartalet med ca 10%, medan marknaden för bärbara datorer ökade med 2%. Divisionen Toshiba Digital Media har vänt den tidigare negativa trenden och ökat försäljningen.

Rörelseresultatet uppgick till 5 Mkr (-8). Toshiba Digital Media och Carl Lamm gör väsentligt bättre resultat än föregående år medan en resultatförsämring inom Toshiba Document Solutions belastar resultatet negativt.

Försäljningen under 9-månadersperioden uppgick till 1.507 Mkr (1.711). Rörelseresultatet uppgick till 15 Mkr (-6).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering (RR 20). Samma redovisningsprinciper har använts som i den senaste årsredovisningen med följande tillägg: under 2002 har nya rekommendationer om koncernredovisning (RR 1:00), immateriella tillgångar (RR 15), avsättningar (RR 16), nedskrivningar (RR 17), lånekostnader (RR 21) och närstående (RR 23) trätt i kraft. Av de nya redovisningsrekommendationerna har ingen rekommendation inneburit en väsentlig ändring av tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

Rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké för januari - december 2002
14 februari 2003

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

Scribona AB
Styrelsen

Fakta om Scribona

Scribona är Nordens ledande aktör av 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.

För ytterligare information, kontakta:

Lennart Svantesson, Verkställande direktör, tel +46-(0)8-734 35 76
Lars Palm, vice Verkställande direktör, tel +46-(0)8-734 37 10
Anders Bley, vice Verkställande direktör, tel +46-(0)8-734 35 55

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2002-09-30
Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	2002 Jan-Sep	2001 Jan-Sep	2002 Juli-Sep	2001 Juli-Sep	2001/2002 Okt-Sep	2001 Jan-Dec
Summa intäkter	9.181	8.053	2.617	2.753	13.000	11.872
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-8.150	-7.113	-2.325	-2.468	-11.543	-10.506
Övriga externa kostnader	-380	-400	-119	-127	-510	-530
Personalkostnader	-582	-542	-169	-165	-795	-755
Avskrivningar, goodwill	-16	-33	-5	-11	-33	-50
Avskrivningar, inventarier	-33	-44	-10	-15	-45	-56
Övriga rörelsekostnader	-19	-10	-8	2	-27	-18
<i>Jämförelsestörande poster</i>						
SPP-överskott	-	-	-	-	2	2
Nedskrivning goodwill	-	-50	-	-50	-	-50
Rörelseresultat före finansnetto	1	-139	-19	-81	49	-91
Finansnetto	-27	-41	-8	-15	-35	-49
Resultat före skatt	-26	-180	-27	-96	14	-140
Skatt	6	48	7	28	-22	20
Minoritet	0	0	0	1	0	0
Årets resultat	-20	-132	-20	-67	-8	-120
Resultat per aktie	-0,39	-2,90	-0,39	-1,31	-0,18	-2,56
Antal aktier i slutet av perioden	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608
Nyemitterade aktier	-	16.821.980	-	-	-	16.821.980
Genomsnittligt vägt antal aktier	51.061.608	45.454.281	51.061.608	51.061.608	51.061.608	46.856.113

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

Sammandrag av koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	2002 30 Sep	2002 30 Juni	2002 31 Mars	2001 31 Dec	2001 30 Sep
Immateriella anläggningstillgångar	82	79	84	91	100
Materiella anläggningstillgångar	99	95	101	106	107
Övriga anläggningstillgångar	99	99	98	92	84
Varulager	855	776	1.037	1.030	1.018
Kortfristiga rörelsefordringar	1.758	1.983	1.922	2.441	2.401
Likvida medel	247	617	415	738	225
Övriga finansiella tillgångar	13	20	21	38	53
Tillgångar	3.153	3.669	3.678	4.536	3.988
Eget kapital	961	976	963	961	957
Minoritetsintressen	1	1	1	1	1
Avsättningar	8	8	9	14	38
Långfristiga rörelseskulder	5	5	6	6	6
Kortfristiga rörelseskulder	1.852	2.067	2.073	2.727	2.310
Finansiella skulder	326	612	626	827	676
Skulder och eget kapital	3.153	3.669	3.678	4.536	3.988
Sysselsatt kapital	1.028	952	1.154	1.013	1.356
Finansiellt nettokapital	-66	25	-190	-51	-398

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2002-09-30
Försäljning per affärsområde

Belopp i Mkr	2002 <u>Jan-Sep</u>	2001 <u>Jan-Sep</u>	2002 <u>Juli-Sep</u>	2001 <u>Juli-Sep</u>	2001/2002 <u>Okt-Sep</u>	2001 <u>Jan-Dec</u>
Solutions	1.606	1.710	395	629	2.381	2.485
Distribution	6.641	5.152	1.976	1.763	9.251	7.762
Brand Alliance	1.507	1.711	521	519	2.149	2.353
Summa affärsområden	9.754	8.573	2.892	2.911	13.781	12.600
Koncerninternt	-573	-520	-275	-158	-781	-728
Summa	9.181	8.053	2.617	2.753	13.000	11.872

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster

Belopp i Mkr	2002 <u>Jan-Sep</u>	2001 <u>Jan-Sep</u>	2002 <u>Juli-Sep</u>	2001 <u>Juli-Sep</u>	2001/2002 <u>Okt-Sep</u>	2001 <u>Jan-Dec</u>
Solutions	-1	7	-10	-9	31	39
Distribution	11	-60	-7	-9	22	-49
Brand Alliance	15	-6	5	-8	18	-3
Summa affärsområden	25	-59	-12	-26	71	-13
Gemensamt	-24	-31	-7	-6	-23	-30
Summa	1	-90	-19	-32	47	-43

Nyckeltal

	2002 <u>Jan-Sep</u>	2001 <u>Jan-Sep</u>	2002 <u>Juli-Sep</u>	2001 <u>Juli-Sep</u>	2001/2002 <u>Okt-Sep</u>	2001 <u>Jan-Dec</u>
Rörelsemarginal, före jämförelsestörande poster	0,0%	-1,1%	-0,7%	-1,1%	0,4%	-0,4%
Resultat per aktie	-0,39	-2,90	-0,39	-1,31	-0,18	-2,56
Dito, exklusive jämförelsestörande poster	-0,39	-2,11	-0,39	-0,61	-0,20	-1,82
Eget kapital per aktie	18,82	18,74			18,82	18,82
Soliditet	30,5%	24,0%			30,5%	21,2%
Räntabilitet på Sysselsatt kapital	0,1%	-13,7%			4,7%	-7,2%
Dito, exklusive jämförelsestörande poster	0,1%	-8,8%			4,5%	-3,4%
Räntabilitet på Eget kapital	-2,8%	-18,8%			-0,9%	-12,7%
Dito, exklusive jämförelsestörande poster	-2,8%	-13,7%			-1,1%	-9,1%
Kapitalomsättningshastighet	11,7	7,9			12,5	9,3
Sysselsatt kapital, genomsnitt	1.044	1.357			1.038	1.273
Eget kapital, genomsnitt	967	935			965	941
Antal anställda, genomsnitt	1.518	1.496			1.523	1.473
Antal anställda i slutet av perioden	1.488	1.539			1.488	1.539

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2002-09-30
Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	2002 Jan-Sep	2001 Jan-Sep	2002 Juli-Sep	2001 Juli-Sep	2001/2002 Okt-Sep	2001 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat efter finansiella poster	-26	-180	-27	-96	14	-140
Avskrivningar	49	77	15	26	78	106
Övrigt	3	50	3	50	-4	43
Betald skatt	-31	-42	-11	-24	-6	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5	-95	-19	-44	82	-8
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager	171	208	-78	-85	218	255
Förändring av fordringar	710	403	239	-202	718	411
Förändring av skulder	-831	-591	-202	515	-349	-109
Kassaflöde från den löpande verksamheten	45	-75	-60	184	669	549
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av verksamheter	-10	-62	-10	-	-10	-62
Avyttring av verksamheter	-	-	-	-	18	18
Förvärv av anläggningstillgångar	-28	-19	-16	-1	-44	-35
Avyttring av anläggningstillgångar	0	44	0	44	0	44
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-38	-37	-26	43	-36	-36
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Förändring av lån	-502	81	-288	-70	-619	-36
Utbetald utdelning	-	-26	-	-	-	-26
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-502	55	-288	-70	-619	-62
Periodens kassaflöde	-495	-57	-374	157	14	451
Likvida medel vid periodens början	738	281	617	67	225	281
Kursdifferens i likvida medel	4	1	3	1	8	5
Likvida medel vid periodens slut	247	225	247	225	247	738

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2002-09-30
Förändringar i eget kapital

Belopp i Mkr	2002 Jan-Sep	2001 Jan-Sep	2002 Juli-Sep	2001 Juli-Sep	2001/2002 Okt-Sep	2001 Jan-Dec
2000-12-31 enligt årsredovisning						798
Effekt av byte av redovisningsprincip avseende inkomstskatter						22
2000-12-31 justerat i enlighet med ny redovisningsprincip						820
Periodens ingående balans	961	820	976	1.014	957	820
Utdelning	-	-26	-	-	-	-26
Nyemission	-	269	-	-	-	269
Förändring av omräkningsdifferens	20	26	5	10	12	18
Periodens resultat	-20	-132	-20	-67	-8	-120
Periodens utgående balans	961	957	961	957	961	961