

SCRIBONA

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

2005-04-28

Delårsrapport januari - mars 2005 för Scribona-koncernen

- Intäkterna under första kvartalet uppgick till 2,706 Mkr (3.203). Intäkterna för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskade med 10% under kvartalet.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 6 Mkr (43) och resultat efter skatt till 0 Mkr (29). Rörelseresultatet föregående år inkluderade nettoresultatet från försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions med 40 Mkr.
- Resultat per aktie blev 0,00 kr (0,57).
- Affärsområde Scribona gjorde, trots pressad prisnivå och minskad omsättning, en marginell resultatförbättring jämfört med föregående år.
- Affärsområde Carl Lamm har ytterligare förstärkt sin marknadsposition med bibehållen resultatnivå.

VD-kommentar

Trots pressad prisnivå och minskad omsättning är vår bedömning att vi totalt sett försvarat vår position som den ledande distributören på den nordiska marknaden.

Generellt har det inom pc-området varit en marknadstillväxt på 10-15 procent i antal sålda enheter. Samtidigt fortsatte genomsnittspriset att falla som en följd av ett växande lågprissegment inom bärbara datorer och en fortsatt prispress på pc-produkter i allmänhet. Detta har påverkat vår intjäning negativt men pareras av våra effektiviseringsprogram.

Marknaden för servers, lagrings- och infrastrukturprodukter har haft en relativt oförändrad utveckling under kvartalet och vi har försvarat våra marknadsandelar, samtidigt som vi inom vissa produktsegment haft stora framgångar, t ex med produkter för servervirtualisering.

Tillväxten inom it-kanalen för Home & Entertainmentprodukter pekar starkt uppåt och vår satsning inom detta område fortsätter. Speciellt är det plasma och LCD-tv som ökar, men även andra närliggande produktområden visar god tillväxt.

Affärsområde Carl Lamm fortsätter att utvecklas positivt och stärker sin position som en av de ledande leverantörerna av produkter och lösningar för dokumenthantering.

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

Rapporteringstillfällen

Delårsrapport för

januari-juni 2005

januari-september 2005

Bokslutskommuniké för januari – december 2005

Årsredovisning

15 juli 2005

27 oktober 2005

9 februari 2006

mars 2006

MARKNADEN

Efterfrågan på Scribonas huvudmarknader har varit god under årets första kvartal. Enligt analysföretaget IDC's preliminära siffror har marknaden för persondatorer i Norden ökat i volym med cirka 15% jämfört med samma kvartal 2004.

Scribonas genomsnittliga prisminskning för en pc uppgår till 12% mellan åren vilket vi antar även gäller för marknaden i dess helhet. Scribona bedömer att volymen för övriga pc-produkter också ökat men till fallande priser.

Enligt Scribonas egna bedömningar är marknaden för it-infrastrukturprodukter i Norden oförändrad jämfört med samma kvartal 2004.

Enligt branschorganisationen IT-Företagen ökade marknaden för dokumenthanteringsprodukter med 4% mot föregående år. Priserna uppskattas ha varit stabila mot föregående år.

KONCERNENS ORGANISATION

Koncernen består av affärsområdena Scribona och Carl Lamm. I affärsområdet Scribona ingår från och med denna delårsrapport den personal som tidigare rapporterats som koncerngemensam. Koncerngemensamma kostnader avser således bara de kostnader som i moderbolaget är hänförliga till koncernens börsnotering. Från och med denna delårsrapport redovisas detta med jämförelsesiffror som om det gällt från början av 2004.

Den i mars 2004 avyttrade divisionen Toshiba Document Solutions ingår i rapporteringen under begreppet Avvecklade och avyttrade verksamheter.

KONCERNENS UTVECKLING

Intäkter och resultat under första kvartalet

Koncernens intäkter uppgick till 2.706 Mkr (3.203). Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser minskat med -10%.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 6 Mkr (43). Exklusive nettoresultatet från försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions uppgick koncernens rörelseresultatet föregående år till 4 Mkr. Omstruktureringskostnader i Danmark belastade föregående års rörelseresultat med 7 Mkr. Rörelseresultatet inkluderar valutakursförluster netto med 3 Mkr (6).

Affärsområdet Scribona har haft en god utveckling i Norge. I övriga länder fortsätter hård konkurrens att hålla priser och marginaler nere. Sålida volymer är sammantaget ungefär oförändrade mot föregående år. Priserosionen på it-produkter har varit betydande jämfört med samma period 2004.

Affärsområdet Carl Lamm har en fortsatt god försäljnings- och resultatutveckling.

Finansnettot uppgick till -3 Mkr (-6). Koncernens dröjsmålsräntenetto var positivt med 1 Mkr (1).

Resultat före skatt blev 3 Mkr (37).

Skatt uppgick till -3 Mkr (-8). Skattekostnaden påverkas av effekter av ej avdragsgilla goodwillnedskrivningar, övriga ej avdragsgilla kostnader och skattemässiga underskott för vilken uppskjuten skattefordran ej redovisas

Efter skatt blev nettoresultatet 0 Mkr (29) och resultat per aktie 0,00 kr (0,57).

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till -6 Mkr (-132). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9 Mkr (113). Avyttringen av divisionen Toshiba Document Solutions under föregående år tillförde 116 Mkr. Periodens kassaflöde uppgick till -7 Mkr (157).

Finansiell ställning

Finansiellt nettokapital var -150 Mkr (-85) vid periodens utgång. Det sysselsatta kapitalet var 1.099 Mkr (996). Likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 351 Mkr (430). Koncernens likviditetssituation är god med hänsyn tagen till icke utnyttjat kreditutrymme.

Personal

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 991 personer (1.088).

Nyckeltal

För kvartalet blev resultat per aktie 0,00 kr (0,57). Resultatet per aktie för den senaste 12-månadersperioden blev 0,61 (1,18 för helåret 2004).

Det egna kapitalet per aktie uppgick vid periodens utgång till 18,59 kr (17,84).

Soliditeten var per sista mars 31,5% (28,2%).

För den senaste 12-månadersperioden uppgick räntabiliteten på sysselsatt kapital till 6,8% (10,9% för helåret 2004).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick under den senaste 12-månadersperioden till 3,4% (6,6% för helåret 2004).

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 5 Mkr (30), varav 4 Mkr (5) avsåg hyresfakturer till dotterbolag. Moderbolagets andel av nettointäkten för försäljningen av divisionen Toshiba Document Solutions uppgick under föregående år till 25 Mkr.

Under kvartalet har nedskrivning av aktier i dotterbolag gjorts med 49 Mkr. Föregående år gjordes nedskrivning av fordringar på dotterbolag

med 38 Mkr. Resultat före skatt uppgick till -55 Mkr (-23). Likvida medel vid kvartalets utgång var 203

Mkr (206). Finansiellt nettokapital vid kvartalets utgång var 366 Mkr (180). Kvartalets Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 656 Kkr (31). Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 1.437 Mkr (1.307).

Fusion med dotterbolagen Copy Consult Team i Göteborg AB, Manora Components AB, Nordick Datadistribution AB, PC LAN AB, SBA Office Document Finans AB samt Scribona TPC AB har avslutats under kvartalet. Fusionsresultatet uppgick till 70 Mkr och har ökat de fria reserverna i moderbolaget.

Fusion med dotterbolaget Scribona Plattform Partner AB har inletts.

UTVECKLING PER AFFÄRSOMRÅDE

Scribona

Volymen sålda pc på den nordiska marknaden under kvartalet, jämfört med samma kvartal 2004, har enligt IDC's preliminära siffror ökat med 15% till 1.002.000 enheter. Största delen av tillväxten ligger i bärbart och hos Dell.

Affärsområdets intäkter uppgick under kvartalet till 2.537 Mkr (2.840), en minskning med 11%. Försäljningen har för jämförbara enheter och till oförändrade valutakurser också minskat med 11%.

Affärsområdet Scribonas intäkter redovisas från och med denna rapport i Scribonas fyra produktsegment. Nedan anges i rubrikerna periodens försäljning i respektive segment:

PCP – Personal Computers & Peripherals. 1.607 Mkr
Antalet av Scribona sålda pc under kvartalet, jämfört med samma kvartal 2004, är oförändrat 127.000 enheter. Baserat på IDC's siffror har därför Scribonas andel av totalmarknaden sjunkit något mot föregående år. Scribonas andel av distributörsmarknaden bedöms ha minskat i Danmark och Norge men bibehållts i Sverige och Finland. Jämfört med samma kvartal 2004 har den genomsnittliga prisnivån på pc minskat med 12%, men med stor variation mellan länderna. Prisnedgången beror huvudsakligen på mixförändring med större volymer i de lägre prissegmenten men även en allmän prisnedgång där tillverkarnas konkurrens om marknadsandelar sänker prisnivån. Scribona bedömer att volymen för övriga pc-produkter också ökade men till fallande priser. Hela Scribonas försäljningsminskning mellan åren faller på segmentet PCP.

SSI – Servers, Storage & Infrastructure, 591 Mkr
Marknaden för it-infrastrukturprodukter förbättrades under kvartalet med ökande volymer och oförändrade priser jämfört med första kvartalet 2004. Scribonas försäljning inom segmentet har ökat något jämfört med 2004. Marknadsandelarna bedöms ha minskat något men Scribona behåller sin ledande ställning som distributör av it-infrastrukturprodukter på den nordiska marknaden.

ECS – Enterprise & Client Software, 302 Mkr

Scribonas försäljning inom segmentet är i nivå med föregående år och bedöms vara i nivå med marknadens utveckling.

EPC – Entertainment & Personal Communication, 56 Mkr.

Detta segment började Scribona satsa på under slutet av 2004 och det förväntas växa snabbt. Avtal har tecknats med flera större leverantörer inom segmentet och förhandlingar pågår med flera.

Scribona per land

I Sverige har den hårda konkurrensen sänkt marginalerna och försämrat rörelseresultatet något. Den danska verksamheten har fortsatt en negativ försäljningsutveckling men redovisar minskande underskott genom förbättrade marginaler och sänkta kostnader. Förändringsarbetet i Danmark fortsätter. Hård konkurrens i Finland håller nere marginalerna. Nedskrivning av goodwill i samband med avyttring av del av verksamheten har gjorts med 6 MSEK samtidigt som reserver för kundförluster lösts upp med 4 MSEK. I Norge är lönsamheten fortsatt god i första hand genom att prisnivåerna har hållits uppe på bekostnad av volym.

Rörelseresultatet för affärsområdet uppgick till -3 Mkr (-5).

Carl Lamm

Marknaden för dokumenthanteringsprodukter i Sverige under kvartalet har ökat med 4% mot föregående år både i volym och värde.

Carl Lamm har fortsatt att ta marknadsandelar och förstärka sin konkurrensförmåga genom leverans av kompletta lösningar för dokumenthantering.

Intäkterna under kvartalet uppgick till 173 Mkr (162), en ökning med 7%. Rörelseresultatet uppgick till 11 Mkr (11).

Avvecklade och avyttrade verksamheter

Den i mars 2004 avyttrade divisionen Toshiba Document Solutions ingår i rapporteringen under begreppet Avvecklade och avyttrade verksamheter.

För kvartalet uppgick intäkterna till - Mkr (227). Intäkterna föregående år bestod av dels intäkterna från rörelsen 187 Mkr och dels nettointäkten från försäljningen av Toshiba Document Solutions som uppgick till 40 Mkr. Rörelseresultatet för avvecklade verksamheter uppgick till - Mkr (39). Exklusive nettointäkten från försäljningen av Toshiba Document Solutions uppgick rörelseresultatet under första kvartalet 2004 till -1 Mkr.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering, vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapporter för koncerner.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen med tillägg för effekter av övergången till IFRS. De preliminära effekterna av

övergången till IFRS har beskrivits i senaste årsredovisningen, not 7 Avstämning av de finansiella rapporterna mot IFRS. Motsvarande avstämning visas i slutet av denna delårsrapport utan den i årsredovisningen förklarande texten. Jämfört med not 7 i årsredovisningen har den preliminära effekten på eget kapital av övergången till IFRS minskats med 2 Mkr. I enlighet med reglerna för övergången till IFRS, tillämpas de nya principerna för finansiella instrument enbart i de delar av redovisningarna som avser 2005.

Öppningsbalansen per 2004-01-01 enligt IFRS överensstämmer i sin helhet med balansräkningen per 2003-12-31, enligt de tidigare redovisningsprinciper, som redovisats i den senaste årsredovisningen.

Jämförelsetalen har omräknats enligt IFRS.

Scribona AB
Styrelsen

Fakta om Scribona

Scribona är en av Nordens ledande leverantörer av produkter för informationshantering.

Scribonas verksamhet organiseras i två affärsområden:

- *Scribona – distribution av IT-produkter*
- *Carl Lamm – kompletta lösningar inom dokumenthantering*

Adress: Scribona AB

Box 1374, Sundbybergsvägen 1

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

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2005-03-31

Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	2005 Jan-Mars	2004 Jan-Mars	2004/2005 April-Mars	2004 Jan-Dec
Summa intäkter	2.706	3.203	11.517	12.014
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-2.425	-2.818	-10.354	-10.747
Övriga externa kostnader	-107	-123	-416	-432
Personalkostnader	-146	-192	-588	-634
Avskrivningar	-9	-10	-36	-37
Nedskrivningar goodwill	-7	-4	-42	-39
Övriga rörelsekostnader	-6	-13	-14	-21
Rörelseresultat	6	43	67	104
Finansnetto	-3	-6	-13	-16
Resultat före skatt	3	37	54	88
Skatt	-3	-8	-23	-28
Periodens resultat	0	29	31	60
Resultat per aktie, kr	0,00	0,57	0,61	1,18
Resultat per aktie efter full utspädning, kr	0,00	0,56	0,61	1,17
Antal aktier i slutet av perioden	51.061.608	51.061.608	51.061.608	51.061.608
Antal aktier i slutet av perioden efter full utspädning	51.061.608	51.611.608	51.061.608	51.061.608
Genomsnittligt vägt antal aktier efter full utspädning	51.061.608	51.611.608	51.199.108	51.336.608

Sammandrag av koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	2005 31 Mars	2004 31 Dec	2004 30 Sep	2004 30 Juni	2004 31 Mars
Licenser	15	17	19	19	19
Goodwill	25	31	58	61	68
Materiella anläggningstillgångar	44	42	41	43	38
Övriga anläggningstillgångar	52	50	69	68	68
Varulager	870	859	752	657	780
Kortfristiga rörelsefordringar	1.584	2.345	1.585	1.686	1.790
Övriga finansiella tillgångar	69	63	47	35	42
Likvida medel	351	355	433	471	430
Tillgångar	3.010	3.762	3.004	3.040	3.235
Eget kapital	949	941	899	897	911
Avsättningar	24	24	34	31	39
Långfristiga rörelseskulder	3	4	6	9	16
Kortfristiga rörelseskulder	1.464	2.237	1.632	1.596	1.712
Finansiella skulder	570	556	433	507	557
Skulder och eget kapital	3.010	3.762	3.004	3.040	3.235
Sysselsatt kapital	1.099	1.079	852	898	996
Finansiellt nettokapital	-150	-138	47	-1	-85

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2005-03-31

Intäkter per affärsområde och land

Belopp i Mkr	2005 <u>Jan-Mars</u>	2004 <u>Jan-Mars</u>	2004/2005 <u>April-Mars</u>	2004 <u>Jan-Dec</u>
Scribona				
Sverige	909	960	3.765	3.816
Danmark	357	502	1.680	1.825
Finland	525	522	2.278	2.274
Norge	755	865	3.219	3.329
Affärsområdesinternt	-9	-8	-6	-5
Summa Scribona	2.537	2.840	10.936	11.239
Carl Lamm	173	162	637	626
Avvecklade och avyttrade verksamheter i samtliga länder	0	227	7	234
Summa affärsområden	2.710	3.229	11.580	12.099
Koncerninternt	-4	-26	-63	-85
Summa	2.706	3.203	11.517	12.014

Intäkter per produktsegment inom affärsområde Scribona

Belopp i Mkr	2005 <u>Jan-Mars</u>	
PCP – Personal Computers & Periferals	1.607	63%
SSI – Servers, Storage & Infrastructure	591	23%
ECS – Enterprise & Client Software	302	12%
EPC – Entertainment & Personal Communication	56	2%
Övrigt	-19	
Summa affärsområde Scribona	2.537	100%

Rörelseresultat per affärsområde och land

Belopp i Mkr	2005 <u>Jan-Mars</u>	2004 <u>Jan-Mars</u>	2004/2005 <u>April-Mars</u>	2004 <u>Jan-Dec</u>
Scribona				
Sverige	1	4	0	3
Danmark	-8	-17	-34	-43
Finland	-1	1	5	7
Norge	11	13	80	82
Affärsområdesgemensamt	-5	-5	-18	-18
Summa Scribona	-3	-5	32	30
Carl Lamm	11	11	37	37
Avvecklade och avyttrade verksamheter i samtliga länder	-	39	5	44
Summa affärsområden	8	45	74	111
Koncerngemensamt	-2	-2	-7	-7
Summa	6	43	67	104

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2005-03-31

Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	2005 Jan-Mars	2004 Jan-Mars	2004/2005 April-Mars	2004 Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	3	37	54	88
Avskrivningar och nedskrivningar	16	14	78	76
Övrigt	-3	-38	-21	-56
Betald skatt	-2	2	-4	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	14	15	107	108
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Förändring av varulager	-11	-43	-88	-120
Förändring av rörelsefordringar	761	444	215	-102
Förändring av rörelseskulder	-770	-548	-257	-35
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6	-132	-23	-149
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av verksamheter	-	-	-	-
Avyttring av verksamheter	0	116	-11	105
Förvärv av anläggningstillgångar	-9	-3	-33	-27
Avyttring av anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9	113	-44	78
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Förändring av lån netto	8	176	-10	158
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8	176	-10	158
Periodens kassaflöde	-7	157	-77	87
Likvida medel vid periodens början	355	268	430	268
Periodens kassaflöde	-7	157	-77	87
Kursdifferens i likvida medel	3	5	-2	0
Likvida medel vid periodens slut	351	430	351	355

Förändringar i eget kapital

Belopp i Mkr	2005 Jan-Mars	2004 Jan-Mars	2004/2005 April-Mars	2004 Jan-Dec
Periodens ingående balans	941	881	911	881
Förändring av omräkningsdifferens	8	1	7	0
Periodens resultat	0	29	31	60
<i>varav effekt av övergång till IFRS</i>	-	2	4	6
Periodens utgående balans	949	911	949	941

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

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2005-03-31

Nyckeltal

	2005 <u>Jan-Mars</u>	2004 <u>Jan-Mars</u>	2004/2005 <u>April-Mars</u>	2004 <u>Jan-Dec</u>
Rörelsemarginal, %	0,2	1,3	0,6	0,9
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-	-	6,8	10,9
Kapitalomsättningshastighet, ggr/år	-	-	11,7	12,6
Sysselsatt kapital i genomsnitt, Mkr	-	-	982	956
Räntabilitet på eget kapital, %	-	-	3,4	6,6
Eget kapital i genomsnitt, Mkr	-	-	922	912
Soliditet, %	31,5	28,2	31,5	25,0
Eget kapital per aktie, kr	18,59	17,84	18,59	18,43
Resultat per aktie, kr	0,00	0,57	0,61	1,18
Antal anställda i genomsnitt	-	-	1.026	1.050
Antal anställda i slutet av perioden	991	1.088	991	1.023
Omsättning per anställd, Mkr	-	-	11,2	11,4

För definitioner av nyckeltal, se Scribonas senaste årsredovisning.

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2005-03-31

Avstämning av jämförelsesiffror enligt IFRS mot tidigare redovisningsprinciper

Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	2004	Effekt	Enligt	2004	Effekt	Enligt
	<u>Jan-Mars</u>	<u>av IFRS</u>	<u>(prel.)</u> <u>IFRS</u>	<u>Jan-Dec</u>	<u>av IFRS</u>	<u>(prel.)</u> <u>IFRS</u>
Summa intäkter	3.203	-	3.203	12.014	-	12.014
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-2.818	-	-2.818	-10.747	-	-10.747
Övriga externa kostnader	-123	-	-123	-432	-	-432
Personalkostnader	-192	-	-192	-634	-	-634
Avskrivningar	-12	2	-10	-43	6	-37
Nedskrivning goodwill	-4	-	-4	-39	-	-39
Övriga rörelsekostnader	-13	-	-13	-21	-	-21
Rörelseresultat	41	2	43	98	6	104
Finansnetto	-6	-	-6	-16	-	-16
Resultat före skatt	35	2	37	82	6	88
Skatt	-8	0	-8	-28	0	-28
Periodens resultat	27	2	29	54	6	60

Sammandrag av koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	2004	Effekt	Enligt	2004	Effekt	Enligt
	<u>31 Mars</u>	<u>av IFRS</u>	<u>(prel.)</u> <u>IFRS</u>	<u>31 Dec</u>	<u>av IFRS</u>	<u>(prel.)</u> <u>IFRS</u>
Licenser	19	-	19	17	-	17
Goodwill	66	2	68	25	6	31
Materiella anläggningstillgångar	38	-	38	42	-	42
Övriga anläggningstillgångar	68	-	68	50	-	50
Varulager	780	-	780	859	-	859
Kortfristiga rörelsefordringar	1.790	-	1.790	2.345	-	2.345
Övriga finansiella tillgångar	42	-	42	63	-	63
Likvida medel	430	-	430	355	-	355
Tillgångar	3.233	2	3.235	3.756	6	3.762
Eget kapital	909	2	911	935	6	941
Avsättningar	39	-	39	24	-	24
Långfristiga rörelseskulder	16	-	16	4	-	4
Kortfristiga rörelseskulder	1.712	-	1.712	2.237	-	2.237
Finansiella skulder	557	-	557	556	-	556
Skulder och eget kapital	3.233	2	3.235	3.756	6	3.762