

SCRIBONA

Solna 4 maj 2007

SCRIBONA AB (publ), org nr 556079-1419

Delårsrapport 1 januari-31 mars 2007 för Scribona-koncernen

Positivt rörelseresultat och ökade marknadsandelar på persondatorer

- Nettoomsättningen för de kvarvarande verksamheterna i Sverige, Finland och Norge uppgick till 2.180 Mkr (2.290).
- Rörelseresultatet för kvarvarande verksamheter uppgick till 6 Mkr (-11).
- Resultatet efter skatt för kvarvarande verksamheter uppgick till -7 Mkr (-7), motsvarande -0,09 kr (-0,14) per aktie.
- Verksamheten i Danmark, som är under avveckling, redovisade ett resultat efter skatt på -22 Mkr (-15). Avvecklingen beräknas vara avslutad under det andra kvartalet.
- Periodens resultat inklusive avvecklade verksamheter uppgick till -29 Mkr (-14), motsvarande -0,35 kr (-0,27) per aktie.
- Det omfattande åtgärdsprogrammet fortsätter enligt plan och har påverkat kvarvarande verksamheter med 4 Mkr i uppsägningskostnader.
- Scribona Sverige, där förändringsprocessen kommit längst, redovisar ett starkt rörelseresultat med 9 Mkr (-2).
- Scribona har utsetts till Distributor of the Year i Norden av amerikanska Cisco.

KOMMENTARER FRÅN VD

"Vi har kommit till rätta med de logistikstörningar vi hade under hösten 2006 och stärkt våra marknadsandelar inom vårt största produktområde, persondatorer".

"Scribona uppvisar ett positivt rörelseresultat för de kvarvarande verksamheterna i Sverige, Finland och Norge. De första faserna av vårt omfattande åtgärdsprogram har börjat ge resultat och visar att vi är på rätt väg. Vi kommer nu att intensifiera våra ansträngningar för att ytterligare sänka kostnader, förbättra marginaler och skapa ett effektivt och lönsamt Scribona", säger Fredrik Berglund i en kommentar till rapporten.

För ytterligare information:

Fredrik Berglund, Verkställande direktör, tel +46-(0)8-734 37 39

Hans-Åke Gustafsson, Ekonomi- och finansdirektör, tel +46-(0)-734 35 34

Besök även: www.scribona.se

Scribona, noterat på OMX Nordisk börs i Stockholm, är den ledande distributören av it-produkter på den nordiska marknaden. Produkterna distribueras genom it-återförsäljare och detaljister i Sverige, Finland och Norge.

KONCERNEN

Koncernen består från och med oktober 2006 av moderbolaget och affärsområde Scribona med verksamhet i Sverige, Finland och Norge.

Den danska verksamheten är under avveckling som beräknas vara avslutad under andra kvartalet 2007. Avvecklingskostnaderna under det andra kvartalet förväntas inrymmas i de reservationer som gjordes i samband med årsbokslutet 2006.

KONCERNENS UTVECKLING

Nettoomsättning och resultat under första kvartalet för kvarvarande verksamheter

Koncernens nettoomsättning uppgick till 2.180 Mkr (2.290), en minskning med 5%. Försäljningen har till oförändrade valutakurser minskat med 4%.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 6 Mkr (-11). Rörelseresultatet inkluderar valutakursförluster netto med -3 Mkr (-4).

Finansnettot uppgick till -12 Mkr (-4) varav räntor uppgår till -6 Mkr (-5) och valutakursförluster på lån i utländsk valuta -6 Mkr (1).

Resultat före skatt blev -6 Mkr (-15).

Skatt uppgick till -1 Mkr (8).

Resultatet efter skatt för den kvarvarande verksamheten blev -7 Mkr (-7) motsvarande ett resultat per aktie -0,09 kr (-0,14).

Avvecklade verksamheter

Scribona Danmark som är under avveckling, redovisas som avvecklade verksamheter. Carl Lamm, som utdelades till Scribonas aktieägare under 2006, ingår i jämförelsesiffrorna till och med det tredje kvartalet 2006.

Resultat efter skatt för avvecklade verksamheter uppgick under kvartalet till -22 Mkr (-7).

Kassaflöde från kvarvarande verksamhet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 94 Mkr (171).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 Mkr (-20).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 41 Mkr (-25).

Periodens totala kassaflöde från den kvarvarande verksamheten uppgick till 133 Mkr (126).

Finansiell ställning

Finansiellt nettokapital var -323 Mkr (-262) vid kvartalets utgång. Det sysselsatta kapitalet i kvarvarande verksamheter var 981 Mkr (1.119). Likvida medel vid kvartalsskiftet uppgick till 148 Mkr (417). Icke utnyttjat kreditutrymme uppgick till 25 Mkr (100) och kundlikvider till värdepapperiseringsprogrammet som senare blev tillgängliga för Scribona uppgick till 69 Mkr (82).

Personal

Antalet anställda i kvarvarande verksamheter uppgick vid periodens slut till 401 personer (469) där minskningen i huvudsak ligger i Finland och Norge.

Nyckeltal

För delårsperioden uppgick resultat per aktie för kvarvarande verksamheter till -0,09 kr (-0,14).

Det egna kapitalet per aktie uppgick vid periodens utgång till 8,75 kr (18,27).

Soliditeten var per 31 mars 27,0% (28,1).

För den senaste 12-månadersperioden uppgick räntabiliteten på sysselsatt kapital för kvarvarande verksamheter till -11,9 % (-13,1% för helåret 2006).

Räntabiliteten på eget kapital uppgick under den senaste 12-månadersperioden till -40,6% (-36,1% för helåret 2006).

SCRIBONA UNDER ÅRETS FÖRSTA KVARTAL

Marknaden

Innan definitiva marknadsdata finns framme för kvartalet indikerar analysföretaget Context att distributörandelen av marknaden minskat något jämfört med samma kvartal 2006. Tillverkarnas direktförsäljning fortsätter att öka.

Scribona bedömer att dess andel av distributionsmarknaden är oförändrad. Under kvartalet har Scribona sålt 105.000 personatorer, vilket är 1,5% färre än 2006, men ökade likväl sina marknadsandelar på pc.

Utveckling under kvartalet

Scribonas nettoomsättning i de tre kvarvarande länderna uppgick under kvartalet till 2.180 Mkr (2.290).

Marginalerna har stärkts, delvis till följd av valutaeffekter, och trots uppsägningskostnader på 4 Mkr har personalkostnaderna minskat med 5 Mkr jämfört med 2006. Rörelseresultatet förbättrades och uppgick till 6 Mkr (-11).

Scribona per land

Nettoomsättningen i *Sverige* minskade med 6% och uppgick till 909 Mkr (963). Trots hård priskonkurrens har marginalerna förbättrats samtidigt som kostnaderna har minskat. Rörelseresultatet förbättrades starkt och blev 9 Mkr (-2).

Finlands nettoomsättning uppgick till 530 Mkr (558).

Försäljningen i lokal valuta minskade med 4%. Marginalerna är fortsatt låga på en hårt konkurrensutsatt marknad. Marginalerna har under perioden påverkats positivt av valutaeffekter. I kostnaderna inkluderas 3 Mkr för uppsägning av personal. Rörelseresultatet blev oförändrat -1 Mkr (-1).

I *Norge* uppgick nettoomsättningen till 740 Mkr (767). I lokal valuta minskade försäljningen med 1%. Marginalerna har under perioden påverkats positivt av valutaeffekter. Rörelseresultatet uppgick till 4 Mkr (6).

Affärsområdesgemensamt inkluderar förutom kostnader för ledning med -3 Mkr (-5) huvudsakligen även valutakursförluster netto -3 (-4). Logistiken, som under hösten 2006 fungerade otillfredsställande, har fungerat bättre under kvartalet och i huvudsak har målen för servicegrad och kvalitet uppnåtts.

Åtgärdsprogram med kostnadsbesparingar

I januari 2007 meddelades ytterligare rationaliseringar i syfte att sänka kostnaderna och öka lönsamheten. Dessa förändringar omfattar 50-60 personer i de finska och svenska verksamheterna och genomförs under första och andra kvartalet. Under 2007 kommer fortsatt översyn av arbetssätt och organisation att göras för att minska kostnaderna. Tillsammans med tidigare vidtagna åtgärder förväntas detta leda till en förbättrad lönsamhet under 2007 och framåt.

Framtidsutsikter

Scribona kommer att fortsätta arbetet med att sänka kostnader och förbättra marginaler med målsättningen att skapa ett effektivt och lönsamt Scribona inom en överskådlig framtid.

Avvecklade verksamheter

Scribonas styrelse beslöt i december 2006 om avyttring av den danska verksamheten. Efter förhandlingar med en tilltänkt köpare beslöt Scribonas styrelse i slutet av mars 2007 att avveckla verksamheten i egen regi eftersom avvecklingen bedömts kunna genomföras mer skyndsamt och fördelaktigt än en försäljning av hela verksamheten.

Avvecklingen beräknas vara avslutad under det andra kvartalet och avvecklingskostnaderna beräknas rymmas inom de reservationer som gjordes i samband med årsboks slutet 2006. Danmarks intäkter för kvartalet uppgick till 246 Mkr (420). Resultat efter skatt uppgick till -22 Mkr (-15).

Carl Lamm AB utdelades till Scribonas aktieägare i oktober 2006. Carl Lamms jämförelsetal fram till utdelningen redovisas som avvecklad verksamhet. Carl Lamms intäkter under första kvartalet 2006 uppgick till 223 Mkr. Resultat efter skatt uppgick till 8 Mkr.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Scribona har under kvartalet köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Greenfield International AB. Tjänsterna har utförts av Lorenzo Garcia och har uppgått till 425 Kkr. Tjänsterna har innefattat assistans till företagsledningen i samband med den tilltänkta försäljningen av verksamheten. Efter beslut om nedläggning av verksamheten fortsätter Greenfield International AB sitt uppdrag under den tid nedläggningsprocessen pågår. Lorenzo Garcia är ledamot i Scribonas styrelse.

Denna rapport finns även på www.scribona.se

Adress

Scribona AB, Röntgenvägen 7, 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.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Scribona utsågs i april 2007 av Cisco till Distributor of the Year i Norden efter stark tillväxt av marknadsandelen genom värdeadderande aktiviteter inom säkerhet och IPC. Detta har hjälpt Cisco att växa betydligt under 2006.

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.

I enlighet med IFRS 5 "Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter" har periodens resultat för den danska verksamheten som redovisats i koncernens resultaträkning inom posten "Resultat efter skatt för avvecklade verksamheter". Det innebär att intäkter och kostnader för Danmark exkluderas från alla poster i resultaträkningen avseende den aktuella perioden och tidigare perioder 2006. För det i oktober 2006 utdelade Carl Lamm har intäkter och kostnader exkluderas på motsvarande sätt till och med september 2006. Från och med 31 december 2006 har alla tillgångar och skulder avseende Danmark exkluderas från alla poster i balansräkningen och redovisas separat som avyttringsgrupp för försäljning respektive skulder hänförliga till avyttringsgrupp för försäljning. Likaså redovisas Danmark och Carl Lamm i kassaflödesanalysen under posten "Kassaflöde från avvecklade verksamheter".

REVISION

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

RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

Delårsrapport för januari-juni 2007, 23 juli 2007; **Obs! nytt datum**
Delårsrapport för januari-september 2007, 9 november 2007
Bokslutskommuniké januari-december 2007, 15 februari 2008

Solna den 4 maj 2007

Scribona AB
Styrelsen

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2007-03-31

Sammandrag av koncernens resultaträkning

Belopp i Mkr	Not	2007	2006	2006/2007	2006
		Jan-Mars	Jan-Mars	April-Mars	Jan-Dec
Nettoomsättning	1	2.180	2.290	8.906	9.016
Övriga rörelseintäkter		16	9	52	45
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-2.041	-2.147	-8.431	-8.537
Övriga externa kostnader		-67	-75	-300	-308
Personalkostnader		-72	-77	-290	-295
Avskrivningar och nedskrivningar		-6	-7	-40	-41
Övriga rörelsekostnader		-3	-4	-14	-15
Rörelseresultat	2	6	-11	-118	-135
Finansnetto		-12	-4	-41	-33
Resultat före skatt		-6	-15	-159	-168
Skatt	3	-1	8	-13	-4
Periodens resultat för den kvarvarande verksamheten		-7	-7	-172	-172
Resultat efter skatt avvecklade verksamheter	4	-22	-7	-147	-132
Periodens resultat		-29	-14	-319	-304

Kvarvarande verksamhet

Resultat per aktie, kr	-0,09	-0,14	-2,75	-3,13
Resultat per aktie efter full utspädning, kr	-0,09	-0,14	-2,75	-3,13
Totalt				
Resultat per aktie, kr	-0,35	-0,27	-5,10	-5,54
Resultat per aktie efter full utspädning, kr	-0,35	-0,27	-5,10	-5,54
Antal aktier i slutet av perioden	81.698.572	51.061.608	81.698.572	81.698.572
Antal aktier i slutet av perioden efter full utspädning	81.698.572	51.061.608	81.698.572	81.698.572
Genomsnittligt vägt antal aktier efter full utspädning	81.698.572	51.061.608	62.560.962	54.891.229

Sammandrag av koncernens balansräkning

Belopp i Mkr	Not	2007	2006	2006	2006	2006
		31 Mars	31 Dec	30 Sep	30 Juni	31 Mars
Goodwill		5	4	34	35	37
Andra immateriella anläggningstillgångar		36	39	63	65	58
Materiella anläggningstillgångar		15	17	31	34	38
Övriga anläggningstillgångar		81	81	92	52	53
Varulager		628	751	779	702	871
Kortfristiga fordringar		1.537	2.152	1.836	1.991	1.842
Likvida medel		148	4	310	311	417
Tillgångar kvarvarande verksamheter		2.450	3.047	3.145	3.190	3.316
Avyttringsgrupp för försäljning	4	202	368	-	-	-
Tillgångar		2.652	3.415	3.145	3.190	3.316
Eget kapital		715	745	801	883	933
Långfristiga skulder		38	41	52	24	24
Kortfristiga skulder		1.753	2.350	2.292	2.283	2.359
Skulder och eget kapital kvarvarande verksamheter		2.506	3.136	3.145	3.190	3.316
Skulder hänförliga till avyttringsgrupp för försäljning	4	146	279	-	-	-
Skulder och eget kapital		2.652	3.415	3.145	3.190	3.316
Sysselsatt kapital		1.038	1.175	968	1.129	1.195
Sysselsatt kapital i kvarvarande verksamheter		981	1.086	808	1.093	1.119
Sysselsatt kapital i avyttringsgrupper för försäljning		56	89	159	37	76
Finansiellt nettokapital		-323	-429	-167	-246	-262

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2007-03-31

Kassaflödesanalys

Belopp i Mkr	2007	2006	2006/2007	2006
	Jan-Mars	Jan-Mars	April-Mars	Jan-Dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-6	-15	-159	-168
Avskrivningar och nedskrivningar	6	7	40	41
Övrigt	-7	6	17	30
Betald skatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7	-2	-102	-97
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Förändring av varulager	123	203	72	152
Förändring av rörelsefordringar	586	1.004	-362	56
Förändring av rörelseskulder	-608	-1.034	283	-143
Kassaflöde från den löpande verksamheten	94	171	-109	-32
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Avyttring av verksamheter	-	-	4	4
Förvärv av anläggningstillgångar	-2	-20	-10	-28
Avyttring av anläggningstillgångar	0	0	3	3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2	-20	-3	-21
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Utdelning	-	-	-34	-34
Nyemission	-	-	146	146
Förändring av lån	41	-25	-212	-278
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41	-25	-100	-166
Kassaflöde från den kvarvarande verksamheten	133	126	-212	-219
Kassaflöde från avvecklade verksamheter				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11	-40	-33	-84
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-21	-14	-35
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	4	6	10
Kassaflöde från avvecklade verksamheter	11	-57	-42	-110
Periodens kassaflöde	144	69	-254	-329
Likvida medel vid periodens början	4	348	417	348
Periodens kassaflöde	144	69	-254	-329
Kursdifferens i likvida medel	0	0	-15	-15
Likvida medel vid periodens slut	148	417	148	4

Eget kapital i sammandrag

Belopp i Mkr	2007	2006	2006/2007	2006
	Jan-Mars	Jan-Mars	April-Mars	Jan-Dec
Periodens ingående balans	745	946	933	946
Förändring av kursdifferenser	-1	1	6	8
Utdelning	-	-	-46	-46
Nyemission	-	-	141	141
Periodens resultat	-29	-14	-319	-304
Periodens utgående balans	715	933	715	745

Säkring av eget kapital i Norge har upphört i november 2006 efter amortering av lån om 125 MNOK.

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2007-03-31

Nyckeltal

	2007 <u>Jan-Mars</u>	2006 <u>Jan-Mars</u>	2006/2007 <u>April-Mars</u>	2006 <u>Jan-Dec</u>
Kvarvarande verksamhet				
Rörelsemarginal, %	0,3	-0,5	-1,3	-1,5
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %			-11,9	-13,1
Kapitalomsättningshastighet, ggr/år			9,0	8,8
Sysselsatt kapital i genomsnitt, Mkr			992	1.027
Resultat per aktie, kr	-0,09	-0,14	-2,75	-3,13
Antal anställda i genomsnitt			420	437
Antal anställda i slutet av perioden	401	469	401	418
Omsättning per anställd, Mkr			21,2	20,6
Totalt				
Finansiellt nettokapital, Mkr	-323	-262	-323	-429
Räntabilitet på eget kapital, %			-40,6	-36,1
Eget kapital i genomsnitt, Mkr			786	841
Soliditet, %	27,0	28,1	27,0	21,8
Eget kapital per aktie, kr	8,75	18,27	8,75	9,12
Resultat per aktie, kr	-0,35	-0,27	-5,10	-5,54

För definitioner av nyckeltal, se Scribonas senaste årsredovisning.

Not 1 Nettoomsättning per land

Belopp i Mkr	2007 <u>Jan-Mars</u>	2006 <u>Jan-Mars</u>	2006/2007 <u>April-Mars</u>	2006 <u>Jan-Dec</u>
Sverige	909	963	3.879	3.933
Finland	530	558	2.102	2.130
Norge	740	767	2.972	2.999
Affärsområdesinternt	0	2	-47	-45
Summa	2.180	2.290	8.906	9.016

Not 2 Rörelseresultat per land

Belopp i Mkr	2007 <u>Jan-Mars</u>	2006 <u>Jan-Mars</u>	2006/2007 <u>April-Mars</u>	2006 <u>Jan-Dec</u>
Sverige	9	-2	5	-6
Finland	-1	-1	-41	-41
Norge	4	6	-30	-28
Affärsområdesgemensamt	-5	-12	-47	-54
Summa	8	-10	-111	-129
Moderbolag	-2	-1	-8	-7
Summa	6	-11	-118	-135

Not 3 Skatt

	2007 <u>31 Mars</u>	2006 <u>31 Dec</u>
Uppskjutna skatter redovisade i balansräkningen		
Uppskjutna skattefordringar	76	76
Uppskjutna skatteskulder	-28	-28
	2007 <u>Jan-Mars</u>	2006 <u>Jan-Dec</u>
Redovisad skattekostnad för kvarvarande verksamhet		
Aktuell skatt	-1	-16
Uppskjuten skatt	0	12
Total skatt	-1	-4

Scribona redovisar uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskottsavdrag om 74 Mkr. Företagsledning och styrelse bedömer att de senaste årens genomförda åtgärdsprogram och kostnadsbesparingar kommer att innebära att skattepliktiga överskott kommer att redovisas i en sådan utsträckning att underskottsavdragen kan utnyttjas.

SCRIBONA – DELÅRSRAPPORT PER 2007-03-31

Not 4 Avvecklade verksamheter

Scribona Danmark

Scribona Danmark är it-distributör på den danska marknaden. Scribonas styrelse beslöt i december 2006 om avyttring av den danska verksamheten. Efter förhandlingar med en tilltänkt köpare beslöt Scribonas styrelse i mars 2007 att avveckla verksamheten i egen regi eftersom avvecklingen bedömts kunna genomföras mer skyndsamt och fördelaktigt än en försäljning av hela verksamheten.

Resultaträkning				
Belopp i Mkr	2007		2006	
	<u>Jan-Mars</u>	<u>Jan-Mars</u>	<u>April-Mars</u>	<u>Jan-Dec</u>
Intäkter	246	420	1.279	1.453
Kostnader	-268	-435	-1.428	-1.595
Resultat före skatt	-22	-15	-149	-142
Skatt	0	0	-9	-9
Periodens resultat	-22	-15	-158	-151

Kassaflödesanalys				
Belopp i Mkr	2007		2006	
	<u>Jan-Mars</u>	<u>Jan-Mars</u>	<u>April-Mars</u>	<u>Jan-Dec</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11	-49	2	-58
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-10	-10
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	11	-49	-8	-68

Rörelsekapital		
Belopp i Mkr	2007	
	<u>31 Mars</u>	<u>31 Dec</u>
Varulager	49	57
Kortfristiga fordringar	153	310
Tillgångar	202	368
Långfristiga skulder	62	59
Kortfristiga skulder	84	219
Skulder	146	279

Carl Lamm

Carl Lamm tillhandahåller kompletta systemlösningar för data- och dokumenthantering i Sverige med egen distribution och detaljistverksamhet på 25 orter. Efter beslut på extra bolagsstämma den 2 oktober 2006 har samtliga aktier i Carl Lamm AB utdelats till Scribonas aktieägare.

Resultaträkning				
Belopp i Mkr	2007		2006	
	<u>Jan-Mars</u>	<u>Jan-Mars</u>	<u>April-Mars</u>	<u>Jan-Dec</u>
Intäkter	-	223	376	599
Kostnader	-	-212	-361	-573
Resultat före skatt	-	11	15	27
Skatt	-	-3	-5	-8
Periodens resultat	-	8	11	19

Kassaflödesanalys				
Belopp i Mkr	2007		2006	
	<u>Jan-Mars</u>	<u>Jan-Mars</u>	<u>April-Mars</u>	<u>Jan-Dec</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	9	-35	-26
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-21	-4	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	4	6	10
Periodens kassaflöde	-	-8	-33	-42