

# Delårsrapport januari-september 2002



Koncernchef Lennart Grabe informerar kunder i Stockholm om nya servicenätet.

- Rörelseresultatet för januari - september 2002 uppgick till 491 (-150) MSEK varav Meddelanden och logistik -425 (-130) MSEK och Svensk Kassaservice -73 (-233) MSEK. Koncernens totala resultatförbättring förklaras av att 916 MSEK av tidigare gjorda avsättningar avseende framtida förluster i kassanätet har lösts upp.
- Från och med 1 januari 2003 inför Posten nya priser och villkor på inrikes- och utrikesporton.
- Uppbyggnaden av det nya servicenätet fortskrider planenligt. Av Postens totalt 91 lokala områden har 65 infört det nya servicenätet.
- I år poströstade 1, 6 miljoner svenskar och poströstningen håller sin andel av det totala antalet röster, det vill säga cirka en tredjedel.

Posten



[www.posten.se](http://www.posten.se)

## Kvartalsdata

	2002				2001 Proforma <sup>*)</sup>				
	Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Jan-sep	Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Kvartal 4	Helår
Nettoomsättning, MSEK	5 874	5 815	5 625	17 314	5 486	5 316	4 990	5 876	21 668
Avsättningar, MSEK		916		916			-158	451	293
Rörelseresultat, MSEK	67	503	-79	491	-1	-252	103	1 570	1 420
Vinstmarginal, %, exkl. avsättningar	2,4	neg	neg	neg	0,1	neg	6,4	21,5	6,3
Balansomslutning, MSEK	15 954	15 142	14 509	14 509	14 927	15 980	16 210	17 311	17 311
Eget kapital	3 377	3 710	3 671	3 671	48	-124	110	3 299	3 299
Avkastning på eget kapital, %	2,3	10,6	neg	11,5	neg	neg	170,4	122,6	136,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,5	8,6	neg	8,9	0,2	neg	2,1	51,8	51,7
Soliditet, %	21,2	24,5	25,3	25,3	0,3	neg	0,7	19,1	19,1
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar, MSEK	298	432	356	1 086	175	359	240	413	1 187
NKI, index	62	62	62	62	62	62	62	63	63
VfP, index	59	59	59	59	57	58	58	59	59
Medelantal anställda	38 132	38 776	39 630	39 630	38 541	38 996	39 662	39 466	39 466

<sup>\*)</sup> Effekt av byte av redovisningsprincip 2001 förklaras i Årsredovisningen 2001 sid. 39.

## Nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsegren

MSEK	Nettoomsättning		Rörelseresultat	
	jan-sep 2002	jan-sep 2001	jan-sep 2002	jan-sep 2001
<b>Meddelanden och logistik</b>	<b>16 122</b>	<b>15 177</b>	<b>-425</b>	<b>-130</b>
<b>Svensk Kassaservice *)</b>	904	623	-373	-333
Ersättning från staten	300	100	300	100
<b>Summa Svensk Kassaservice</b>	<b>1 204</b>	<b>723</b>	<b>-73</b>	<b>-233</b>
Upplösning av gjorda avsättningar motsvarande utfall			73	220
Intern eliminering	-12	-108		
<b>Summa rörelsegrenar</b>	<b>17 314</b>	<b>15 792</b>	<b>-425</b>	<b>-143</b>
<b>Avsättningar</b>			<b>916</b>	<b>-158</b>
<b>Realisationsvinst avseende Postfastigheter</b>				<b>151</b>
<b>Summa</b>	<b>17 314</b>	<b>15 792</b>	<b>491</b>	<b>-150</b>

<sup>\*)</sup> Svensk Kassaservice startade sin verksamhet den 1 april 2001 varför jämförelseperioden avser april - september 2001.

### Meddelanden och logistik

Rörelseresultatet för rörelsegrenen Meddelanden och logistik uppgick för perioden januari-september till -425 (-130) MSEK och för tredje kvartalet till -79 (138).

Nettoomsättningen har jämfört med motsvarande period föregående år ökat med 945 MSEK (6,2 procent) och uppgick till 16 122 (15 177) MSEK. Rensat för förvärv samt effekt av ny redovisningsprincip om 1 127 MSEK finns en underliggande minskning av brevvolymer samt lägre persontrafiksintäkter i Postens flygbolag Falcon Air.

Volymminskningen av brev är en följd av ökad användning av elektroniska substitut samt det allmänna konjunkurläget och bedöms fortsätta under resten av 2002.

Rörelsekostnaderna uppgick till 16 735 (15 266) MSEK. Av kostnadsökningen om 1 469 MSEK (9,6 procent) utgör tillkommande kostnadsökningar med anledning av förvärv samt ny redovisningsprincip om 1 054 MSEK. Därutöver förklaras ökningen i allt väsentligt av kostnader för uppbyggnaden av det nya servicenätet samt effektiviseringsprogrammet E25 exklusive de utgifter som aktiverats.

Inrikesportot har inte höjts sedan 1997. Under de fem åren priset legat stilla har Posten genomfört kraftiga effektiviseringar och kostnadsbesparingar. Ökade löner- och transportkostnader slår nu igenom så mycket att en prishöjning är ofrånkomlig. Vi levererar ett brev vart som helst i Sverige över natt till ett pris som även efter höjningen är synnerligen konkurrenskraftigt och med en kvalitet som är klart världsledande. Brevportot skyddas genom ett pristak som är kopplat till konsumentprisindex. Den höjning som nu genomförs ligger inom ramen för pristaket. Posten kommer även att se över prisbildningen på övriga tjänster.

Inom rörelsegrenen Meddelanden och logistik fördelar sig nettoomsättningen enligt nedanstående:

MSEK	Nettoomsättning	
	jan-sep 2002	jan-sep 2001
<b>Meddelanden och logistik</b>		
- Marknadskommunikation	3 810	3 778
- Administrativ Kommunikation	4 245	4 176
- International Mail	1 156	971
- Outsourcing	1 325	1 212
- eHandel & Logistik	4 321	2 929
- Individ	1 339	1 355
- gemensamt	736	1 821
- intern eliminering	-810	-1 065
<b>Summa meddelanden och logistik</b>	<b>16 122</b>	<b>15 177</b>

### Svensk Kassaservice

Rörelseresultatet för Svensk Kassaservice uppgick till -73 (-233) MSEK. Med anledning av beslutet om en höjning av ersättningen från staten till Svensk Kassaservice från 200 MSEK till 400 MSEK per år har rörelseresultatet för perioden kraftigt förbättrats jämfört med föregående år.

Den 1 juni övergick kassaserviceverksamheten till ett av Posten helägt dotterbolag, Svensk Kassaservice AB. Svensk Kassaservice AB tillhandahåller enklare kassaärenden i ett rikstäckande nät. Med Svensk Kassaservice agerar Posten ombud för Nordea, FöreningsSparbanken, Postgirot Bank och Länsförsäkringar Bank. De tjänster kunderna erbjuds, utöver insättningar och uttag på bankkonton i de banker som anslutit sig, är bank- och postgirotbetalningar, inlämning av dagskassor och inlösen av värdehandlingar.

Kassatransaktionerna fortsätter att minska med cirka 15-20 procent på årsbasis.

## Avsättning för framtida förluster avseende kassaservice

Ersättning har tidigare utgått till Posten för att tillhandahålla kassaservice där alternativ saknas och det inte är kommersiellt motiverat att bedriva verksamheten. Den årliga ersättning från staten om 200 MSEK som erhållits t om 2001 har inte givit täckning för Postens kostnader för denna service. Eftersom tidigare ersättning varit otillräcklig har riksdagen för år 2002 anslagit 400 MSEK i ersättning för samma ändamål.

EU-kommissionen har efter prövning funnit att ersättningen är förenlig med EU:s regler för statsstöd. Med anledning av detta beslut skedde en upplösning med 916 MSEK, i samband med bokslutet för juni, av tidigare gjord avsättning för framtida förluster avseende kassaservice. Därtill har upplösning gjorts med anledning av den löpande rörelseförlusten om 73 MSEK för perioden.

Avsättningen uppgår per den 30 september 2002 till 1 117 MSEK vilket motsvarar förväntade förluster t om 2006, utöver de som täcks av statsbidragen (400 MSEK per år). Vid utgången av år 2001 uppgick motsvarande avsättning till 2 093 MSEK.

## Övriga rörelseintäkter

Försäljningen av Postfastigheter AB har medfört uteblivna hyresintäkter och vilket tillsammans med föregående års realisationsvinster förklarar minskningen av övriga rörelseintäkter som uppgick till 114 (435) MSEK.

## Finansiell ställning

### Balansomslutning

Balansomslutningen har sedan 31 december 2001 minskat med 2 802 MSEK och uppgick den 30 september 2002 till 14 509 MSEK. Förändringen beror främst på en minskning av kortfristiga räntebärande skulder och upplösta avsättningar.

### Utveckling eget kapital

MSEK	30 sep 2002	31 dec 2001	30 sep 2001 Proforma
Ingående balans vid periodens början		726	726
Effekt av byte av redovisningsprincip 2001*		-783	-783
Ingående balans vid periodens början (med justering för ovan)	3 299	-57	-57
Utdelning	0	0	0
Periodens omräkningsdifferens	9	-76	-1
Periodens resultat	363	3 432	168
Utgående balans	3 671	3 299	110

\*) Förklaras i Årsredovisningen 2001 sid 39.

## Soliditet

Soliditeten uppgick den 30 september 2002 till 25,3 procent, en ökning från 31 december 2001 med 6,2 procentenheter.

## Kassaflödet

### Investeringsverksamheten

De ökade investeringarna i koncernen är främst hänförliga till den omstrukturering som sker inom servicenätet och kassaservice och avser främst materiella anläggningstillgångar.

### Finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten om -2 408 MSEK förklaras av förändringen i de förmedlingsuppdrag som Svensk Kassaservice har avseende ännu ej reglerade inbetalningar samt lösen av MTN program och Certifikat som förföll under perioden.

## Verksamhet

Uppbyggnaden av Nya Servicenätet och integreringen av de svenska och internationella paketverksamheterna fortsätter planenligt. Satsningarna utgör led i strategierna att sänka kostnaderna, öka tillgängligheten för våra kunder och öka paketvolymerna.

Perioden har också kännetecknats av arbetet med effektiviseringsprogrammet "E25" som ska förenkla, förbättra och effektivisera Postens administration och försäljning. E25 kommer att leda till nya arbetsformer med ett lägre personalbehov och ska på tre år reducera Postens administrativa kostnader från 4 till 3 miljarder kronor. Som ett led i detta samlades den 1 oktober hanteringen av Postens alla svenska in- och utbetalningar till ett ställe. Vidare kommer före utgången av 2002 löne- och ekonomiadministrationen inom Posten Sverige AB och Logistik AB att samlas i en organisation. Beslut har fattats om att fusionera Posten Sverige AB och Posten Logistik AB, fusionen kommer att äga rum i början av nästa år.

Fler än 30 miljoner valförsändelser förmedlades och 1,6 miljoner svenskar valde att poströsta hos någon av våra 2 700 lantbrevbärare eller på något av våra 1 400 röstmottagningsställen. Antalet poströster var något färre än föregående val, men ligger i linje med den nedgång som valdeltagandet allmänt visar. Poströstningen håller sin andel av det totala antalet röster, det vill säga cirka en tredjedel.

Ulf Spång har i augusti 2002 lämnat styrelsen på egen begäran.

Den första november utökas verkställande utskottet med Bo Friberg, ny vVD och CFO i Posten.

### Nöjda kunder, NKI

NKI, som mäter den kundupplevda kvaliteten, är oförändrat jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 62 (62).

### Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 39 630 (39 662). Av medelantalet anställda är 1 598 anställda i annat land än Sverige, en ökning sedan årsskiftet med 888 främst med anledning av nyförvärvade bolag och förändrad redovisningsprincip, där 50 procent av personalen i joint venture-bolag inräknas i koncernens personalnumerär. Under samma period har medelantalet anställda i Sverige minskat med 1 434.

ViP- resultatet, som mäter engagerade medarbetare i Posten, uppgick till 59 (58).

## Ändrad redovisningsprincip mm.

Från och med den 1 januari 2002 redovisar Posten joint venture-bolagen enligt klyvningsmetoden. Dessa bolag redovisades tidigare enligt kapitalandelsmetoden. Ändringen medför att goodwill också redovisas avseende dessa bolag. Någon justering av jämförelsevärdena har ej skett.

Föregående år gjordes uppräknigen av framtida antastbara pensioner vid årets slut. Under 2002 görs denna uppräknig kontinuerligt.

Skatt har i bokslutet per 30 september 2002 beräknats med hänsyn tagen till skattesituationen i respektive land. Uppskjuten skattefordran avseende underskott har uteslutande beräknats för nettounderskott i Sverige. Tidigare har, under löpande år, schablonskatt beräknats på hela det koncernmässiga resultatet.

Med Posten Proforma avses Posten exklusive Postgirot. Samtliga jämförelser i denna rapport avser Posten Proforma.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets Rekommendation nr 20 Delårsrapportering.

## Moderbolaget

### Verksamhet

Moderbolaget Posten AB (publ) bedriver en mycket begränsad egen verksamhet.

### Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1 (157) MSEK. Förändringen i nettoomsättningen förklaras av att tidigare år har ersättningen från staten anteciperats till moderbolaget. Från 2002 kommer denna ersättning att redovisas av dotterbolaget Svensk Kassaservice AB. Finansnettot uppgick till 193 (93) MSEK och resultat efter finansiella poster till 115 (1 009) MSEK. Skillnaden mot föregående år avser utdelning från dotterbolag.

### Finansiell ställning

Moderbolagets balansomslutning uppgick den 30 september till 6 351 (7 606) MSEK. Kassa och Bank inkl kortfristiga placeringar uppgick till 341 (991) MSEK. Efter försäljningen av Postgirot Bank AB redovisas moderbolagets tillgodohavanden på postgirokonton som Kassa och Bank. Föregående år redovisades dessa som koncernintern finansiell fordran.

Det egna kapitalet uppgick till 3 488 (3 817) MSEK och soliditeten till 54,8 (50,6) procent.

I likhet med motsvarande period föregående år har moderbolaget inte gjort några investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Stockholm den 23 oktober 2002

Posten AB (publ)

Lennart Grabe  
Koncernchef och VD

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

## Postens resultaträkningar i sammandrag

MSEK	Januari-september		Kvartal 3		Helår	
	2002	2001	2002	2001	2001	2001 <sup>*)</sup>
	Pro forma		Pro forma		Pro forma	
Nettoomsättning	17 314	15 792	5 625	4 990	21 668	24 072
Övriga rörelseintäkter	114	435	34	216	1 802	1 723
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>17 428</b>	<b>16 227</b>	<b>5 659</b>	<b>5 206</b>	<b>23 470</b>	<b>25 795</b>
Rörelsekostnader	-17 853	-16 219	-5 738	-4 945	-22 343	-24 058
Avsättningar	916	-158	0	-158	293	293
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-16 937</b>	<b>-16 377</b>	<b>-5 738</b>	<b>-5 103</b>	<b>-22 050</b>	<b>-23 765</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>491</b>	<b>-150</b>	<b>-79</b>	<b>103</b>	<b>1 420</b>	<b>2 030</b>
Finansiella poster	67	-76	16	-38	-55	-56
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>558</b>	<b>-226</b>	<b>-63</b>	<b>65</b>	<b>1 365</b>	<b>1 974</b>
Skatt på årets resultat	-202	0	12	0	-83	-254
Minoritetens andel i årets resultat	7	1	6	4	1	1
Resultat före avveckling av Postgirot		-225		69	1 283	1 721
Överföring av resultatet i Postgirot till kvarande verksamhet		393			438	
Realisationsresultat vid försäljning av Postgirot					1 711	1 711
<b>Periodens resultat</b>	<b>363</b>	<b>168</b>	<b>-45</b>	<b>69</b>	<b>3 432</b>	<b>3 432</b>

<sup>\*)</sup> Inkluderande Postgirot under 11 mån

## Postens balansräkningar i sammandrag

MSEK	30 - sep	30-sep	31 december	
	2002	2001	2001	2001
		Pro forma	Pro forma	
<b>Tillgångar</b>				
Anläggningstillgångar	6 273	9 383	5 935	5 935
Omsättningstillgångar	4 172	3 783	4 299	4 299
Kassa & bank inkl.kortfristiga placeringar	4 064	3 044	7 077	7 077
<b>Summa tillgångar</b>	<b>14 509</b>	<b>16 210</b>	<b>17 311</b>	<b>17 311</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget Kapital	3 671	110	3 299	3 299
Minoritetskapital	14	1	4	4
Avsättningar till pensioner	703	2 782	243	243
Övriga avsättningar	4 162	5 575	5 249	5 249
Långfristiga skulder	631	1 323	708	708
Kortfristiga skulder	5 328	6 419	7 808	7 808
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>14 509</b>	<b>16 210</b>	<b>17 311</b>	<b>17 311</b>

## Postens kassaflödesanalyser i sammandrag

MSEK	Januari-september	
	2002	2001
	Pro forma	
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>583</b>	36
Kassaflöde från den löpande verksamheten	607	-462
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 212	-167
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 408	347
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-3 013</b>	-282
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>7 077</b>	3 326
<b>Kursdifferens likvidamedel</b>	<b>0</b>	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 064</b>	<b>3 044</b>

## Postens nettoomsättning och rörelseresultat fördelat på geografiska områden.

Nettoomsättning och rörelseresultat fördelat på geografiska områden, MSEK	Nettoomsättning jan-sep 2002	Rörelseresultat jan-sep 2002 exkl. avsättning	Rörelseresultat jan-sep 2002
Sverige	15 854	45	961
Övriga Norden och Östersjöområdet	1 231	-26	-26
Övriga länder	229	-1	-1
Koncerngemensamma kostnader *		-443	-443
<b>Summa</b>	<b>17 314</b>	<b>-425</b>	<b>491</b>

\* I koncerngemensamma kostnader ingår kostnader för E25-projektet samt mindre projekt och koncernledning.