Delårsrapport januari-juni 2002

Lastning av post med Postens flygbolag Falcon Air.

- Rörelseresultatet för januari - juni 2002 uppgick till 570 (-253) MSEK, resultatförbättringen förklaras av att 916 MSEK av tidigare gjorda avsättningar avseende framtida förluster i kassanätet har lösts upp.
- Uppbyggnaden av det nya servicenätet fortskrider planenligt. Av Postens totalt 91 lokala områden har fram till i dag 55 infört det nya servicenätet.
- För 2002 har riksdagen höjt anslaget till 400 MSEK för tillhandahållande av kassaservice. EU-kommissionen har funnit att den statliga ersättningen om 400 MSEK är förenlig med EU:s regler för statsstöd, varför delar av tidigare gjorda avsättningar upplösts med 916 MSEK.
- Alliansen med La Poste/DPD (Direct Parcel Distribution) utvecklas enligt plan och La Poste har inträtt som 50-procentig delägare i Postens polska dotterbolag Masterlink. Samtidigt har Masterlink erhållit franchiserättigheterna till DPD i Polen för de kommande 15 åren. Vidare har Posten erhållit franchiserättigheterna för DPD i Estland, Lettland och Litauen för de kommande fem åren.

Posten

www.posten.se

Kvartalsdata

	2002			2001 Proforma *)				
	Kvartal 1	Kvartal 2	Jan-jun	Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Kvartal 4	Helår
Nettoomsättning, MSEK	5 874	5 815	11 689	5 486	5 316	4 990	5 876	21 668
Avsättningar, MSEK		916	916				293	293
Rörelseresultat, MSEK	67	503	570	-1	-252	103	1 570	1 420
Vinstmarginal, %, exkl avsättningar	2,4	neg	neg	0,1	neg	3,2	24,2	6,3
Balansomslutning, MSEK	15 954	15 142	15 142	14 927	15 980	16 210	17 311	17 311
Eget kapital	3 377	3 710	3 710	48	-124	110	3 299	3 299
Avkastning på eget kapital, %	2,3	10,6	12,8	neg	neg	170,4	122,6	136,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,5	8,6	10,1	0,2	neg	2,1	51,8	51,7
Soliditet, %	21,2	24,5	24,5	0,3	neg	0,7	19,1	19,1
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar, MSEK	298	432	730	175	359	240	413	1 187
NKI, index	62	62	62	62	62	62	63	63
ViP, index	59	59	59	57	58	58	59	59
Medelantal anställda	38 132	38 776	38 776	38 541	38 996	39 662	39 466	39 466

*) Proforma se sid 3. Effekt av byte av redovisningsprincip år 2001 förklaras i Årsredovisningen 2001 sid. 39.

Verksamhet

Perioden kännetecknades framför allt av fortsatt uppbyggnad av Nya Servicenätet, integrering av de svenska och internationella paketverksamheterna, effektiviserings-programmet inom administration och försäljning samt bolagiseringen av Svensk Kassaservice.

I augusti har franska posten La Poste, genom GeoPost International Holdings GmbH, förvärvat 50 procent av aktierna i det polska paketföretaget Masterlink Express Sp.zo.o. Resterande 50 procent av aktierna ägs av Posten. Samtidigt har Masterlink erhållit franchiserättigheterna för DPD (Direct Parcel Distribution) i Polen för en tid av 15 år. Vidare har Posten tecknat avtal med DPD beträffande franchiserättigheterna för DPD - paket i Estland, Lettland och Litauen för de kommande fem åren.

Nöjda kunder, NKI

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

Personal

Medelantalet anställda har minskat med 220 och uppgick till 38 776 (38 996). Av medelantalet anställda är 1 553 anställda i annat land än Sverige, en ökning sedan årsskiftet med 843 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 1 797.

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. Någon justering av jämförelsevärdena har ej skett.

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

Skatt har, i bokslutet per 30 juni, 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 kommentarer i denna rapport avser Posten Proforma.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med RR20 Delårsrapportering.

Nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsegren

	Nettoomsättning		Rörelseresultat	
MSEK	jan-juni 2002	jan-juni 2001	jan-juni 2002	jan-juni 2001
Meddelanden och logistik				
- Marknadskommunikation	2 567	2 567		
- Administrativ Kommunikation	2 890	2 915		
- International Mail	754	665		
- Outsourcing	894	789		
- eHandel & Logistik	2 916	2 018		
- Individ	924	930		
- gemensamt	522	1 399		
- intern eliminering	-573	-770		
Summa meddelanden och logistik	**10 893**	**10 513**	**-286**	**-105**
Svensk Kassaservice	**805**	**343**	**-60**	**-148**
Intern eliminering	-9	-54		
Summa exkl. avsättningar	**11 689**	**10 802**	**-346**	**-253**
Avsättningar			**916**	
Summa	**11 689**	**10 802**	**570**	**-253**

Svensk Kassaservice startade sin verksamhet den 1 april 2001 varför jämförelseperioden avser april- juni 2001.

Meddelanden och logistik

Nettoomsättningen har jämfört med motsvarande period föregående år totalt sett ökat med 380 MSEK och uppgick till 10 893 MSEK. Företagsförvärven i slutet av föregående år, priseffekter samt ny redovisningsprincip ökade nettoomsättningen med 695 MSEK. Den underliggande minskade nettoomsättningen beror till stor del på att i jämförelseperioden

ingår nettoomsättningen under första kvartalet för den dåvarande kassaserviceverksamheten.

Rörelseresultatet för rörelsegrenen Meddelanden och logistik uppgick för perioden jan-jun till -286 (-105) MSEK och för andra kvartalet till - 469 (- 252). Periodens försämrade rörelseresultat under innevarande år förklaras främst av ökade kostnader för uppbyggnaden av det nya servicenätet samt kostnader för effektiviseringsprogrammet, E25, som har som syfte att uppnå en årlig resultateffekt om 1 000 MSEK innan 2005. Detta ska främst ske genom effektivare affärsstödssystem. Rörelseresultatet har även påverkats negativt av kraftigt minskade persontrafiksintäkter för Postens flygbolag Falcon Air samt kostnader för integrering av de nyförvärvade bolagen. Den minskning av brevvolymerna som kunde märkas redan under år 2001 har under perioden fortsatt. Minskningen är en följd av ökad användning av elektroniska substitut samt det allmänna konjunkturläget och bedöms fortsätta under resten av 2002. De ökade paketvolymerna har inte fullt ut kunnat kompensera de minskade brevvolymerna.

Det nya Servicenätet byggs nu upp i snabb takt över hela landet. Uppbyggnaden sker i en takt av drygt 20 nya serviceställen varje dag och ska vara klar i slutet av 2002.

Svensk Kassaservice

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 postgirobetalningar, inlämning av dagskassor och inlösen av värdehandlingar.
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 första kvartalet 2002 samt jämförelseperioden föregående år.

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

Övriga rörelseintäkter

Försäljningen av Postfastigheter AB har medfört uteblivna hyresintäkter vilket förklarar minskningen av övriga rörelseintäkter som uppgick till 80 (219) MSEK.

Finansiell ställning

Balansomslutning

Ökningen av goodwill samt materiella anläggningstillgångar, byggnad, är en följd av den nya redovisningsprincipen, klyvningsmetoden.

Den nya redovisningsprincipen har även medfört en minskning av de finansiella anläggningstillgångarna.

Balansomslutningen har minskat med 2 169 MSEK och uppgick den 30 juni 2002 till 15 142 MSEK. Förändringen beror främst på en minskning av kortfristiga räntebärande skulder och upplösta avsättningar. Goodwill som tidigare redovisats som andelar i intresseföretag har omklassificerats till goodwill.

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 har en upplösning skett av tidigare gjord avsättning med 916 MSEK vilket påverkade periodens resultat med motsvarande belopp.

Vid utgången av år 2001 uppgick avsättningen till 2 093 MSEK. Efter gjord upplösning om 916 MSEK samt den löpande upplösningen med anledning av den operativa rörelseförlusten om 60 MSEK för perioden, uppgår avsättningen per den 30 juni 2002 till 1 117 MSEK. Avsättningen motsvarar förväntade förluster t om 2006, utöver de som täcks av statsbidragen (400 MSEK per år).

Utveckling eget kapital

MSEK	Jan-jun 2002	Jan-dec 2001	Jan-jun 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	3	-76	-6
Periodens resultat	408	3 432	-61
Utgående balans	3 710	3 299	-124

*) Förklaras i Årsredovisningen 2001 sid 39.

Soliditet

Soliditeten uppgick den 30 juni 2002 till 24,5 procent en ökning från 31 december 2001 med 5,4 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 -2 223 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.

Moderbolaget

Verksamhet

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1 (105) 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 159 (57) MSEK och resultat efter finansiella poster till 133 (144) MSEK.

Finansiell ställning

Moderbolagets balansomslutning uppgick den 30 juni till 6 060 (7 274) MSEK. Kassa och Bank inkl kortfristiga placeringar uppgick till 816 (359) 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 3 505 (2 951) MSEK och soliditeten till 58,4 (41,1) procent.

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

Stockholm den 21 augusti 2002

Posten AB (publ)

Lennart Grabe
Koncernchef och VD

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Postens resultaträkningar i sammandrag

MSEK	Januari-juni 2002	Januari-juni 2001 Pro forma	Kvartal 2 2002	Kvartal 2 2001 Pro forma	Helår 2001 Pro forma	Helår 2001*)
Nettoomsättning	11 689	10 802	5 815	5 316	21 668	24 072
Övriga rörelseintäkter	80	219	44	88	1 802	1 723
Summa rörelsens intäkter	**11 769**	**11 021**	**5 859**	**5 404**	**23 470**	**25 795**
Rörelsekostnader	-12 115	-11 274	-6 272	-5 656	-22 343	-24 058
Avsättningar	916	0	916	0	293	293
Summa rörelsens kostnader	**-11 199**	**-11 274**	**-5 356**	**-5 656**	**-22 050**	**-23 765**
Rörelseresultat	**570**	**-253**	**503**	**-252**	**1 420**	**2 030**
Finansiella poster	51	-38	10	-10	-55	-56
Resultat efter finansiella poster	**621**	**-291**	**513**	**-262**	**1 365**	**1 974**
Skatt på årets resultat	-214	0	-184	-10	-83	-254
Minoritetens andel i årets resultat	1	-3	-1	-4	1	1
Resultat före avveckling av Postgirot		-294		-276	1 283	1 721
Överföring av resultatet i Postgirot till kvarande verksamhet		-			438	
Realisationsresultat vid försäljning av Postgirot					1 711	1 711
Periodens resultat	**408**	**-294**	**328**	**-276**	**3 432**	**3 432**

*) Inkluderande Postgirot under 11 mån

Postens balansräkningar i sammandrag

MSEK	30 juni 2002	30 juni 2001 Pro forma	31 december 2001 Pro forma	31 december 2001
Tillgångar				
Anläggningstillgångar	6 074	9 314	5 935	5 935
Omsättningstillgångar	4 169	3 425	4 299	4 299
Kassa & bank inkl.kortfristiga placeringar	4 899	3 241	7 077	7 077
Summa tillgångar	**15 142**	**15 980**	**17 311**	**17 311**
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital	3 710	-124	3 299	3 299
Minoritetskapital	5	1	4	4
Avsättningar	4 678	8 225	5 492	5 492
Långfristiga skulder	612	1 332	708	708
Kortfristiga skulder	6 137	6 546	7 808	7 808
Summa eget kapital och skulder	**15 142**	**15 980**	**17 311**	**17 311**

MSEK	Januari-juni 2002	2001 Pro forma
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	**202**	**-205**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	830	-267
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-786	24
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 223	131
Periodens kassaflöde	**-2 179**	**-112**
Likvida medel vid periodens början	**7 077**	**3 326**
Likvida medel vid periodens slut	**4 898**	**3 214**

Postens kassaflödesanalyser i sammandrag

Postens nettoomsättning och rörelseresultat fördelat på geografiska områden.

MSEK	Nettoomsättning jan-jun 2002	Rörelseresultat jan-jun 2002 exkl. avsättning	Rörelseresultat jan-jun 2002
Sverige	10 714	15	931
Övriga Norden och Östersjöområdet	826	-29	-29
Övriga länder	149	14	14
Globala kostnader		-346	-346
Summa	**11 689**	**-346**	**570**

I Globala kostnader ingår de koncernövergripande kostnader som Posten har för att bedriva verksamheten.