

# Delårsrapport januari-mars 2002



- Periodens resultat uppgick till 80 (-18) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 67 (-1) MSEK varav Meddelande- och logistik 183 MSEK och Svensk Kassaservice -116 MSEK.
- Nettoomsättningen har ökat med 388 MSEK och uppgick till 5 874 MSEK. Ökningen förklaras främst av företagsförvärven i slutet av föregående år.
- Kraftfulla insatser görs för att minska sjukfrånvaron i Posten.
- Det nya Servicenätet byggs upp i snabb takt över hela landet.
- Svensk Kassaservice har tecknat avtal med Länsförsäkringar.

## Koncernstyrelse

Efter bolagsstämman, som hölls den 24 april 2002, har Posten AB (publ) följande styrelsesammansättning:

Ordförande Claes Ånstrand, statssekreterare Näringsdepartementet, nyval

Ledamöter:

Annette Brodin Rampe, VD Senea, omval

Lennart Grabe, VD Posten AB, omval

Jonas Iversen, kansliråd vid Näringsdepartementet, omval

Jan Kvarnström, ordförande i Castellum AB, omval

Sören Lekberg, riksdagsledamot, omval

Ulla Litzén, direktör i W Capital Management AB, omval

Curt Malmborg, statssekreterare i Finansdepartementet, omval

Ulf Spång, förste vice VD i Försäkringsaktiebolaget Skandia, omval

Åke Kihlberg, personalrepresentant utsedd av Facket för service och kommunikation, SEKO

Alf Mellström, personalrepresentant utsedd av Facket för service och kommunikation, SEKO

Kjell Strömbäck, personalrepresentant utsedd av Statstjänstemannaförbundet inom Posten.

## Nyckeltal

	Utfall jan-mars 2002	Proforma jan-mars 2001	Utfall helår 2001	Proforma helår 2001
Nettoomsättning, MSEK	5 874	5 486	24 072	21 668
Rörelseresultat, MSEK	67	-1	2 030	1 420
Årets resultat, MSEK	80	-18	3 432	3 432
Vinstmarginal, %	2,4	neg	9,4	7,6
Avkastning på eget kapital, %	2,3	neg	163,7	136,6
Soliditet, %	21,2	-	19,1	19,1
Investeringar immateriella och materiella anläggningar, MSEK	298	-	1 256	1 187
Balansomslutning, MSEK	15 954	-	17 311	17 311
Eget kapital, MSEK	3 377	-	3 299	3 299
NKI, index	62	62	63	63
ViP, index	59	57	59	59
Medelantal anställda	38 132	38 541	41 669	39 672

## Verksamhet

Perioden kännetecknades framför allt av implementeringen av Nya Servicenätet, franchiseavtalet med franska La Poste om DPD-tjänsten, Postens nyförvärv i Norge, Danmark och Finland samt arbetet med effektiviseringsprogrammet inom administration och försäljning.

Under 2002 införs EVA som styrmodell i Posten. EVA definieras som rörelseresultatet exkluderat för schablonskatt med avdrag för 9 procent avkastning på genomsnittligt operativt kapital. Operativt rörelseresultat under perioden uppgick till 67 MSEK.

### Ändrande redovisningsprinciper

I slutet av föregående år ingick Posten ett strategiskt betydelsefullt Joint venture. Från och med 2002 redovisar Joint ventures enligt klyvningsmetoden i enlighet med redovisningsrådets rekommendation nr 14. Jämförelsetal har inte räknats om då tidigare Joint ventures varit oväsentliga.

## Nettoomsättning och rörelseresultat per rörelsegren

MSEK	Nettoomsättning		Rörelseresultat	
	jan-mar 2002	jan-mar 2001	jan-mar 2002	jan-mar 2001
<b>Meddelanden och logistik</b>				
- Marknadskommunikation	1 311	1 314		
- Administrativ Kommunikation	1 489	1 502		
- International Mail	400	365		
- Outsourcing	438	394		
- eHandel & Logistik	1 430	944		
- Individ	469	473		
- gemensamt inkl. avveckling av Postkontorsnätet i egen regi	320	912		
- intern eliminering	-281	-418		
<b>Summa Meddelanden och logistik</b>	<b>5 576</b>	<b>5 486</b>	<b>183</b>	<b>-1</b>
<b>Svensk Kassaservice</b>	<b>354</b>		<b>-116</b>	<b>n.a.</b>
Intern eliminering	-56			
<b>Summa</b>	<b>5 874</b>	<b>5 486</b>	<b>67</b>	<b>-1</b>

Svensk Kassaservice startade sin verksamhet den 1 april 2001 varför inga siffror kan presenteras för jämförelseperioden.

### Meddelande och logistik

Nettoomsättningen har jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökat med 90 MSEK och uppgick till 5 576 MSEK. Företagsförvärven i slutet av föregående år, prisseffter samt ny redovisningsprincip ökade nettoomsättningen med 334 MSEK. Till detta kommer den minskade nettoomsättningen inom Meddelande och logistik med anledning av att Svensk Kassaservice bildats och redovisas separat under 2002 samt att i jämförelseperiodens nettoomsättning även ingick ersättning för banktjänster utförda på Postkontor.

Det förbättrade rörelseresultatet förklaras främst av minskade strukturella kostnader genom bildandet av Svensk Kassaservice 1 april 2001 vilket motverkat kostnadsökningar genom nyförvärvade bolag, nya servicenätet, ny redovisningsprincip samt även viss volymminskning. I Svensk Kassaservice har kostnaderna för verksamheten allokerats till en separat rörelsegren. Föregående år belastades meddelande- och logistikaffären med kostnaderna för kontorsnätet i Postens egen regi som är under avveckling.

Det nya Servicenätet byggs nu upp i snabb takt över hela landet. Utbyggnaden ska vara klar i slutet av året och sker i en takt av drygt 20 nya serviceställen varje dag vilket medfört ökade kostnader jämfört med motsvarande period föregående år. Fram till början av maj har nära 2 000 nya serviceställen öppnats.

Posten har tecknat ett nytt fördjupat treårsavtal med Ikea Sverige AB innebärande att Posttåkeriet får totalansvaret för Ikeas samtliga hemleveranser i Sverige. Affären är för närvarande värd 180 miljoner kronor om året.

### Svensk Kassaservice

Posten har fått statens uppdrag att tillhandahålla grundläggande kassaservice. Sedan den 1 januari 2002 framgår uppdraget av lagen om grundläggande kassaservice. För att svara upp till detta har Posten valt att skapa kassaserviceställen där alla banker ges möjlighet att erbjuda sina kunder kassatjänster. För närvarande representerar Svensk Kassaservice Postgirot, Nordbanken och FöreningsSparbanken. Länsförsäkringar blir från och med sommaren 2002 fjärde bank att få tillgång till Postens rikstäckande kassaservice.

Ersättning har utgått till Posten AB 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 hittills erhållits har inte givit täckning för Postens kostnader för denna service, varför den övriga verksamheten får bära underskottet. Eftersom tidigare ersättning varit otillräcklig har riksdagen för år 2002 anslagit 400 MSEK i ersättning för samma ändamål. EU kommissionen prövar för närvarande om ersättningen är förenlig med EU:s regler för statsstöd. Beslut från kommissionen förväntas först senare under våren 2002.

Från och med den första juni 2002 kommer verksamheten att flyttas över till eget aktiebolag, Svensk Kassaservice AB

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 36 (131) MSEK.

## Finansiell ställning

### Balansomslutning

Ökningen av materiella anläggningstillgångar, byggnad, beror på den nya redovisningsprincipen innebärande att Postens del av joint venture-bolagens balansräkningar konsolideras i Postenkongcernen.

Motsvarande förändring från kapitalandels- till klyvningsmetoden har medfört en minskning i de finansiella anläggningstillgångarna.

Balansomslutningen har minskat med 1 357 MSEK och uppgick den 31 mars 2002 till 15 954 MSEK. Förändringen beror främst på en minskning av kortfristiga räntebärande skulder. Goodwill som tidigare redovisats som andelar i intresseföretag har omklassificerats till goodwill.

### Utveckling eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Periodens resultat	Summa
Ingående balans	600	693	-1 426	3 432	3 299
Vinstdisposition			3 432	-3 432	0
Förskjutning mellan bundna och fria reserver		15	-15		0
Omräkningsdifferens			-2		-2
Periodens resultat				80	80
Utgående balans	600	708	1 989	80	3 377

### Soliditet

Soliditeten uppgick den 31 mars 2002 till 21,2 procent en ökning från 31 december 2001 med 2,1 procent.

## Kassaflödet

### Investeringsverksamheten

Investeringar i anläggningstillgångar uppgår till 299 MSEK och avser främst materiella anläggningstillgångar.

### Finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten om -1 508 MSEK beror på förändringen i de förmedlingsuppdrag som Svensk Kassaservice har avseende ännu ej reglerade inbetalningar samt lösen av MTN program och Certifikat som förföll under perioden.

## Nöjda kunder, NKI

NKI har gått ner med en enhet till 62. Nedgången beror på att de stora förändringar som sker i servicenätet skapat en viss oro hos kunderna. Det finns emellertid redan tecken på att kunderna tycker att Postens tillgänglighet ökar på de orter där det nya servicenätet är utbyggt. Kunder som har en tät kontakt med Posten är mer nöjda än kunder som har liten kontakt.

## Personal

Medelantalet anställda har minskat med 809 och uppgick till 38 132. ViP - resultatet, som mäter engagerade medarbetare i Posten, uppgick till 59 (57).

Kraftfulla insatser görs nu för att minska sjukfrånvaron i Posten. Insatser görs dels genom ökade rehabiliteringsinsatser dels för att medarbetare med liten frånvaro ska bibehålla sin hälsa (frisknärvaro). Posten har tillsammans med de fackliga organisationerna i Posten beslutat att införa ett 14 punkters program för ökad arbetstrivsel och motivation. Bland punkterna märks bland annat framtagande av ett hälsobokslut.

## Moderbolaget

### Verksamhet

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

### Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 50 (52) MSEK och övriga rörelseintäkter till 4 (1) MSEK. Finansnettot uppgick till 32 (34) MSEK och resultat efter finansiella poster till 48 (75) MSEK.

### Finansiell ställning

Moderbolagets balansomslutning uppgick den 31 mars till 5 827 (6 724) MSEK. Kassa och bank inkl kortfristiga placeringar uppgick till 563 (161) 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 3 421 (2 882) MSEK och soliditeten till 59,3 (43,4) procent.

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

I början av året såldes aktieinnehavet i Pan Nordic Logistics AB.

Stockholm den 6 maj 2002

Posten AB (publ)

Lennart Grabe  
Verkställande direktör och VD

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

<b>Postens resultaträkningar i sammandrag MSEK</b>	<b>Jan-mar 2002</b>	<b>Jan-mar Pro forma 2001</b>	<b>Helår Pro forma 2001</b>	<b>Helår<sup>*)</sup> 2001</b>
Nettoomsättning	5 874	5 486	21 668	24 072
Övriga rörelseintäkter	36	131	1 802	1 723
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>5 910</b>	<b>5 617</b>	<b>23 470</b>	<b>25 795</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 843</b>	<b>-5 618</b>	<b>-22 050</b>	<b>-23 765</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>67</b>	<b>-1</b>	<b>1 420</b>	<b>2 030</b>
Finansiella poster	41	-28	-55	-55
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>108</b>	<b>-29</b>	<b>1 365</b>	<b>1 974</b>
Skatt på årets resultat	-30	10	-83	-254
Minoritetens andel i årets resultat	2	1	1	1
Resultat före avveckling av Postgirot		-18	1 283	1 721
Överföring av resultatet i Postgirot till kvarande verksamhet		-	438	
Realisationsresultat vid försäljning av Postgirot			1 711	1 711
<b>Periodens resultat</b>	<b>80</b>	<b>-18</b>	<b>3 432</b>	<b>3 432</b>

\*) Inkluderande Postgirot under 11 mån

<b>Postens balansräkningar i sammandrag MSEK</b>	<b>31-mar 2002</b>	<b>31-dec Pro forma 2001</b>	<b>31-dec 2001</b>
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	6 126	5 935	5 935
Omsättningstillgångar	4 281	4 299	4 299
Kassa & bank inkl.kortfristiga placeringar	5 547	7 077	7 077
<b>Summa tillgångar</b>	<b>15 954</b>	<b>17 311</b>	<b>17 311</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget Kapital	3 377	3 299	3 299
Minoritetskapital	4	4	4
Avsättningar	5 452	5 492	5 492
Långfristiga skulder	674	708	708
Kortfristiga skulder	6 447	7 808	7 808
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>15 954</b>	<b>17 311</b>	<b>17 311</b>

<b>Postens kassaflödesanalyser i sammandrag MSEK</b>	<b>Jan-mar 2002</b>	<b>Jan-mar Pro forma 2001</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>20</b>	<b>118</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	242	-183
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-264	247
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 508	-1 179
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 530</b>	<b>-1 115</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>7 077</b>	<b>3 326</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>5 547</b>	<b>2 211</b>

Med "Proforma" avses Posten exklusive Postgirot.