



Posten Delårsrapport

januari–september 2000



Koncernens resultat efter finansiella poster ökade med 500 MSEK och uppgick till 730 (230) MSEK. Exklusive Postgirot uppgick koncernens resultat efter finansiella poster till 217 (50) MSEK, en förbättring med 167 MSEK.

Ägaren har gett uttryck för vad kraven på grundläggande kassaservice innebär och i vilken omfattning Posten ska tillhandahålla denna service efter den 1 april år 2001. Posten arbetar nu intensivt med att ta fram en lösning på hur uppdraget ska utföras.

Rörelseresultatet för Posten Logistik har kraftigt förbättrats med 89 MSEK och uppgick för perioden till -24 MSEK.

Nyckeltal	Postenkoncernen (exkl. Postgirot)		Postgirot (under avyttring)		Postenkoncernen Totalt		
	2000 jan-sep	1999 jan-sep	2000 jan-sep	1999 jan-sep	2000 jan-sep	1999 jan-sep	1999 Helår
Nettoomsättning, MSEK	15 897	15 500	1 983	1 755	17 880	17 255	23 894
Rörelseresultat, MSEK ¹⁾	251	30	524	188	775	218	317
Jämförelsestörande poster, MSEK	—	—	—	—	—	—	-4 301
Resultat efter finansiella poster, MSEK	217	50	513	180	730	230	-4 065
Resultat efter skatt, MSEK	158	38	369	130	527	168	-2 990
Vinstmarginal, % ¹⁾	1,3	0,3	—	—	4,0	1,3	1,0
Avkastning på eget kapital, % ²⁾	—	—	—	—	15,6	—	3,4
Avkastning på operativt kapital, % ²⁾	11,5	—	—	—	28,3	—	10,6
Soliditet, % ³⁾	16,4	35,6	—	—	2,7	6,7	2,6
Investeringar imateriella anläggningar, MSEK	723	678	19	90	742	768	1 122
Balansomslutning, MSEK ³⁾	14 088	13 886	70 654	59 648	84 742	73 534	68 600
Eget kapital, MSEK	2 305	4 940	0	0	2 305	4 940	1 777
Medelantal anställda	39 163	39 378	2 276	2 442	41 439	41 820	41 825
Nöjd Kund Index, NKI	—	—	—	—	61	61	62
Personal som trivs, ViP	—	—	—	—	54	56	56

1) Helårsvärdet 1999 är exklusive jämförelsestörande poster.

2) Avkastningstalen jan-sep 2000 är 12-månaders rullande värden. Samtliga avkastningstal är exklusive jämförelsestörande poster.

3) Dessa värden avser 30 september för rapport- och jämförelseperioderna samt 31 december för helåret.

Delårsrapport

januari–september 2000

september

oktober

november

december

Med anledning av det undertecknade avtalet om att sälja Postgirot, särredovisas denna verksamhet som verksamhet under avyttring.

Verksamhet

Väsentliga händelser

- Posten AB (publ) har undertecknat ett köpeavtal avseende försäljning av Postgirot Bank AB (publ) till Svenska Girot AB. Köpesumman kommer att uppgå till fyra miljarder kronor med tillägg för upparbetad vinst fram till tillträdesdagen. Dessa medel kommer Posten att använda till att bygga upp ett nytt och utökat servicenät med högre tillgänglighet samt till att utveckla meddelande- och logistikaffären. Försäljningen verkställs först efter godkännande av Konkurrensverket som för närvarande bereder frågan.
- Posten har förvärvat aktiemajoriteten i det danska transportföretaget G-distribution ApS. Förvärvet är ett komplement till det samarbete som Posten har med övriga skandinaviska postbolag genom intressebolaget Pan Nordic Logistics AB (PNL).

Omsättning och resultat

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning (exklusive Postgirot) uppgick under perioden till 15 897 (15 500) MSEK en ökning med 2,6 procent. Exklusive effekterna av att den internationella paketdistributionen överförts till intressebolaget PNL AB per den 1 maj 2000 är ökningen av nettoomsättningen drygt 4 procent. Ökningen är främst hänförlig till försändelseaffärerna.

Koncernens totala nettoomsättning uppgick under perioden till 17 880 (17 255) MSEK. Rullande tolv månaders nettoomsättning uppgick till 24 519 MSEK att jämföra med utfall helår 1999 som uppgick till 23 894 MSEK.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick för koncernen totalt till 291 (235) MSEK. I övriga intäkter ingår realisationsvinster och vissa uppdragsersättningar. I övriga intäkter ingår även hit-

tills tilldelad återbäring av överskottsmedel från SPP om 12 MSEK. Inom koncernen har försäkringslösning via SPP endast skett i begränsad omfattning. Totalt har 58 MSEK tilldelats koncernen. Den resterande tilldelningen om nominellt 46 MSEK har, i avvaktan på fortsatt utredning kring användningen, ännu inte redovisats i resultat- och balansräkningarna.

Resultat

Koncernens resultat (exklusive Postgirot) efter finansiella poster ökade med 167 MSEK och uppgick till 217 (50) MSEK. Resultatet har påverkats av vissa intäkter av engångskaraktär. Posten har erhållit forskottsutbetalning ur konkursen efter Försäkringsaktiebolaget Njord. Med retroaktiv verkan från april 1999 tillämpas ett nytt avräkningsavtal för internationell postbefordran (REIMS). Sammantaget har dessa intäkter inneburit en resultatförbättring om 90 MSEK. Resultatet har även påverkats positivt av att personalavvecklingskostnaderna under perioden var lägre än föregående år. Kostnaderna belastade då främst Posten Brev och Posten Försäljning.

Posten Logistiks resultatförbättring är en effekt av ökade volymer, högre intäktspriser samt lägre produktionskostnader inom den svenska paketrörelsen. Posten Utrikes resultatförbättring är främst att hänföra till det nya REIMS avtalet

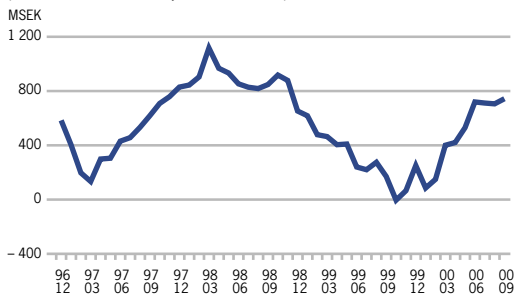
som innebär en bättre prisbild. Posten Brev har dock inte kunnat kompensera kostnadsökningar i önskad utsträckning. Postenkoncernens produktionskostnader för perioden var i stort i nivå med föregående år trots kraftigt höjda bränslepriser. Posten Försäljning har genom kostnadsbesparingar reducerat förlusterna. Gemensamma enheters resultat har under perioden belastats med kostnader för koncernövergripande utvecklingsåtgärder samt kostnader för personalutveckling. Dessa kostnader togs tidigare av respektive affärsområde.

Postgirots resultatförbättring är till stor del att hänföra till minskade kostnader för bland annat konsulttjänster men även till ett högre räntenetto.

För koncernen som helhet ökade resultat efter finansiella poster med 500 MSEK och uppgick till 730 (230) MSEK. Rullande tolv månaders rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 874 MSEK att jämföra med utfall helår 1999 som uppgick till 317 MSEK.

12-månaders rullande resultat efter finansiella poster för koncernen totalt

Exklusive realisationsvinster vid kapitaliseringen av pensionsstiftelse 1998 samt jämförelsestörande poster 1999



Finansiell ställning

Balansomslutning

Balansomslutningen (exklusive Postgirot) uppgick per den 30 september till 14 088 (13 886) MSEK, vilket är en ökning med 1,4 % jämfört med motsvarande period föregående år.

Koncernens totala balansomslutning har ökat med 11 208 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick per den 30 september till 84 742 (73 534) MSEK. Ökningen av balansomslutningen förklaras främst av en volymökning av återköpsransaktioner, s k repor, inom Postgirot.

Eget kapital

Synligt eget kapital för koncernen (exklusive Postgirot) har minskat med 2 635 MSEK jämfört med föregående år och uppgick per den 30 september 2000 till 2 305 MSEK. Minskningen är hänförlig till förlusten som redovisades för år 1999, där resultatet (exklusive Postgirot) belastades med jämförelsestörande poster på 4 098 MSEK.

För koncernen totalt uppgick rullande tolv månaders avkastning på synligt eget kapital till 15,6 procent.

Soliditet

Soliditeten för koncernen (exklusive Postgirot) minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick per den 30 september till 16,4 (35,6) procent.

Soliditeten för koncernen totalt uppgick den 30 september till 2,7 (6,7) procent.

Enligt marknadsvärdering per den 31 december 1999 uppgick övervärdena i koncernens fastigheter till cirka 1 200 MSEK.

Kassaflödet

Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten (exklusive Postgirot) före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 538 (522) MSEK. Efter förändringar i rörelsekapitalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -39 (594) MSEK, framförallt beroende på en minskning av rörelseskuldena.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för koncernen totalt uppgick till 5 300 (534) MSEK och var till övervägande del hänförligt till en ökad postgiroinlåning.

Investeringsverksamheten

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 723 (678) MSEK vilka huvudsakligen är hänförliga till affärsområdet Posten Brev.

Motsvarande belopp för koncernen totalt uppgick till 742 (768) MSEK.

Finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten, exklusive Postgirot, uppgick till -359 (-109) MSEK. Framförallt har de kortfristiga räntebärande skulderna minskat under perioden.

För koncernen totalt uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 11 741 (9 600) MSEK och var starkt påverkat av Postgirots inlåning.

Moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 158 (163) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 184 (167) MSEK. Resultatet har påverkats positivt med anledning av förskottsutbetalning ur konkursen efter Försäkringsaktiebolaget Njord med 48,6 MSEK.

Moderbolagets balansomslutning per den 30 september uppgick till 8 380 MSEK jämfört med 8 038 MSEK föregående år. Likvida medel (inkl kortfristiga placeringar) ökade med 39 MSEK jämfört med föregående år och uppgick till 110 (71) MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick till 2 373 (2 274) MSEK. I likhet med föregående år har moderbolaget inte gjort några investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Affärsområden

Posten Brev utvecklar, förvaltar, och producerar standardtjänster på marknaden för meddelanden/kommunikation. Posten Brev agerar på sex marknader: affärskommunikation, marknadskommunikation, tidskriftdistribution, distribution av privata meddelanden, som partner på outsourcingmarknaden samt varuförmedling av varor upp till två kilo.

Posten Logistik förmedlar kompletta logistiklösningar inom Norden och Östersjöområdet och i samarbete med affärsområde Posten Utrikes till övriga länder. Posten Logistik är en ledande logistikleverantör i Sverige.

Posten Utrikes svarar för utrikes brev, paket och expressförsändelser. Kunderna i Sverige erbjuds högkvalitativa tjänster som underlättar deras exportverksamhet. Den internationella pakethantering överfördes per den 1 maj 2000 till, det med danska och norska postbolagen samägda bolaget, Pan Nordic Logistics AB.

PostNet har ett övergripande ansvar för att utveckla Postens tjänsteutbud inom främst områdena elektronisk handel, elektronisk infrastruktur och elektronisk affärskommunikation.

Postenkoncernens nettoomsättning och rörelseresultat i sammandrag

MSEK	Nettoomsättning		Rörelseresultat	
	jan-sep 2000	jan-sep 1999	jan-sep 2000	jan-sep 1999
Posten Brev	10 961	10 706	763	846
Posten Logistik	2 767	2 549	- 24	- 113
Posten Utrikes ¹⁾	1 609	1 715	122	7
PostNet	50	50	- 41	- 20
Posten Försäljning	2 341	2 758	- 295	- 661
Gemensamma enheter, inkl. moderbolaget	524	266	- 263	- 21
Intern eliminerings ²⁾	- 2 355	- 2 544	- 11	- 8
Summa Postenkoncernen exkl. Postgirot	15 897	15 500	251	30
Postgirot	2 925	2 720	513	180
Intern eliminerings ²⁾	- 942	- 965	11	8
Summa Postgirot (under avyttring)	1 983	1 755	524	188
Summa Postenkoncernen totalt	17 880	17 255	775	218

1) Från och med den 1 maj 2000 har Posten Utrikes internationella paketdistribution överförs till Pan Nordic Logistics AB vilket får till följd att intäkterna från denna verksamhet inte redovisas under Posten Utrikes från detta datum. Någon justering har inte skett för jämförelseperioden.

2) Till skillnad mot i Postenkoncernen redovisas hos Postgirot Bank AB (publ) finansiella intäkter och kostnader som nettoomsättning och ingår därmed i rörelseresultatet.

Posten Försäljning svarar för Postens kontorsnät samt för försäljning och service till mindre företag, organisationer och föreningar.

Postgirot är ledande på den svenska betalningsmarknaden. Nästan alla svenska företag, organisationer och privatpersoner har en affärsrelation med Postgirot via postgirokonton eller med Postgirot samverkande banker.

Stockholm den 1 november 2000

Posten AB (publ)

Lennart Grabe
Koncernchef och VD

Med anledning av det undertecknade avtalet om att försälja Postgirot särredovisas denna verksamhet som verksamhet under avyttring.

Följande principer har tillämpats vid framtagandet av ovanstående balans- och resultaträkningar samt kassaflödesanalyser:

- Postgirot Bank AB (publ) har eliminerats från koncernredovisningen som verksamhet under avyttring. Värdena för den avvecklade verksamheten inkluderar effekter av interna intäkter och kostnader respektive interna ford-

Granskningsrapport

Vi har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade revisorer, FAR, utfärdar.

En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision.

Det har inte kommit fram något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt årsredovisningslagen.

Stockholm den 1 november 2000

Stefan Holmström
Auktoriserad revisor KPMG

Curt Öberg
*Auktoriserad revisor
Av Riksrevisionsverket
förordnad revisor*

ringar och skulder mellan Postgirot och övriga bolag i Postenkonglomeraten.

- Beräknat nettoresultat av försäljningen till Svenska Girot AB ingår inte.
- Skattekostnaden har beräknats med en schablon om 28 %.
- I Postenkonglomeraten exklusive Postgirot ingår under Anläggningstillgångar det koncernmässiga värdet av nettotillgångarna i Postgirot med 2 627 (2 235) MSEK. Motsvarande värden är i kolumnen för Postgirot avdragna från Anläggningstillgångar och Eget kapital.

Postens resultaträkningar i sammandrag

MSEK	Postenkonzernen (exkl. Postgirot)		Postgirot (under avyttring)		Postenkonzernen Totalt		
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	1999
	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	Helår
Summa nettoomsättning	15 897	15 500	1 983	1 755	17 880	17 255	23 894
Övriga rörelseintäkter	414	356	- 123	- 121	291	235	323
Summa rörelsens intäkter	16 311	15 856	1 860	1 634	18 171	17 490	24 217
Summa rörelsens kostnader	- 16 060	- 15 826	- 1 336	- 1 446	- 17 396	- 17 272	- 23 900
Jämförelsestörande poster	—	—	—	—	—	—	- 4 301
Rörelseresultat	251	30	524	188	775	218	- 3 984
Finansiella poster	- 34	20	- 11	- 8	- 45	12	- 81
Resultat efter finansiella poster	217	50	513	180	730	230	- 4 065
Skatt	- 59	- 12	- 144	- 50	- 203	- 62	1 075
Redovisat resultat	158	38	369	130	527	168	- 2 990

Postens balansräkningar i sammandrag

MSEK	Postenkonzernen (exkl. Postgirot)		Postgirot (under avyttring)		Postenkonzernen Totalt		
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	1999
	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
TILLGÅNGAR							
Anläggningstillgångar	8 587	7 734	12 766	15 073	21 353	22 807	23 308
Omsättningstillgångar	3 646	4 370	3 183	3 351	6 829	7 721	6 899
Likvida medel inkl. kortfristiga placeringar	1 855	1 782	54 705	41 224	56 560	43 006	38 393
Summa tillgångar	14 088	13 886	70 654	59 648	84 742	73 534	68 600
EGET KAPITAL OCH SKULDER							
Eget Kapital	2 305	4 940	0	0	2 305	4 940	1 777
Minoritetskapital	4	0	0	0	4	0	2
Avsättningar	4 659	2 105	233	261	4 892	2 366	4 528
Långfristiga skulder	818	552	6	- 8	824	544	774
Inlåning i postgirotörelsen	0	0	48 663	42 604	48 663	42 604	44 114
Andra kortfristiga skulder	6 302	6 289	21 752	16 791	28 054	23 080	17 405
Summa eget kapital och skulder	14 088	13 886	70 654	59 648	84 742	73 534	68 600

Postens kassaflödesanalyser i sammandrag

MSEK	Postenkonzernen (exkl. Postgirot)		Postgirot (under avyttring)		Postenkonzernen Totalt		
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	1999
	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	jan-sep	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten							
före förändringar i rörelsekapital	538	522	694	292	1 232	814	- 377
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 39	594	5 339	- 60	5 300	534	1 609
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 680	- 1 390	1 806	- 130	1 126	- 1 520	- 1 312
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 359	- 109	12 100	9 709	11 741	9 600	3 704
Förändring av likvida medel	- 1 078	- 905	19 245	9 519	18 167	8 614	4 001
inkl. kortfristiga placeringar	- 1 078	- 905	19 245	9 519	18 167	8 614	4 001
Ingående likvida medel							
inkl. kortfristiga placeringar	2 933	2 687	35 460	31 705	38 393	34 392	34 392
Utgående likvida medel							
inkl. kortfristiga placeringar	1 855	1 782	54 705	41 224	56 560	43 006	38 393

Ekonomisk information från Posten

Bokslutskommuniké i februari 2001

Samtliga rapporter översätts till engelska

www.posten.se



Posten AB (publ)

105 00 Stockholm • Tel 08-781 10 00