

postnord

Daterat 28 maj 2013

Tillägg till PostNord AB (publ) grundprospekt, vilket godkännts och registrerats av Finansinspektionen den 26 juni 2012 (diariernr. 12-5911) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med 2 kap. 34§ lag (1991:980) om handel med finansiella instrument och har godkännts och registrerats av Finansinspektionen den 28 maj 2013 (diariernr. 13-5623). Tillägget har publicerats på www.postnord.com den 28 maj 2013.

Detta tillägg är en del av Grundprospektet och skall läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tilläggsprospekt.

Detta tillägg upprättas med anledning av att PostNord AB (publ) har den 15 maj 2013 offentliggjort sin delårsrapport för 1 januari – 31 mars 2013.

Rätt att återkalla anmälan, samtycke till köp eller liknande med anledning av publiceringen av detta tillägg ska utnyttjas senast två dagar från publicering, sista dag för återkallelse är därmed den 31 maj 2013.

Delårsrapport

Q1 2013

JANUARI-MARS 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 9 832 (9 993) MSEK.
 - Rörelseresultatet uppgick till 333 (330) MSEK.
 - Periodens resultat uppgick till 185 (208) MSEK.
 - Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 404 (271) MSEK.
-

Innehåll

01 VD-kommentar	S2
02 Väsentliga händelser	S4
03 Koncernen	S6
04 Verksamheterna	S10
05 Moderbolaget	S12
06 Koncernens finansiella rapporter	S13
07 Moderbolagets finansiella rapporter	S27
08 Kvartalsdata	S29
09 Kalender/kontakt	S30

PostNord AB bildades genom samgåendet mellan Post Danmark A/S och Posten AB 2009. Koncernen erbjuder kommunikations- och logistiklösningar till, från och inom Norden samt hade 2012 en omsättning på SEK 39 Mdr och 40 000 medarbetare. Moderbolaget PostNord AB, som är ägare till de juridiska enheterna Post Danmark A/S och Posten AB, är ett svenskt publikt bolag som ägs till 40% av den danska staten och till 60% av den svenska staten. Rösterna fördelas 50/50 mellan ägarna. Den operativa verksamheten bedrivs i affärsområdena Breve Danmark (Mail), Meddelande Sverige (Mail), Logistik och i Strålfors. Koncernens huvudkontor ligger i Solna, Sverige. www.postnord.com

01 VD-kommentar

SAMMANTAGET STABIL UTVECKLING - VÄGEN FRAMÅT TYDLIG

PostNord uppvisade en stabil nettoomsättning för årets första kvartal, exklusive valutaeffekter. Detta i en marknad med fortsatt minskande brevvolymer och i jämförelse med det första kvartalet 2012 som innehöll fler arbetsdagar. Förvärvade verksamheter bidrog till nettoomsättningen med 471 MSEK.

Kostnaderna minskade med 5 procent exklusive förvärv och valutaeffekter. Rörelseresultatet uppgick till 333 MSEK och tre av fyra affärsområden redovisade förbättrade rörelseresultat. Resultatet påverkades av fortsatta, om än minskade omstruktureringskostnader. Resultatet för kvartalet såväl som jämförelseperioden påverkades också av effekter av förändrade redovisningsregler. Rörelsemarginalen uppgick till 3,4 procent och kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades.

Nettoomsättningen för Mail minskade med 8 procent och rörelsemarginalen till 4,1 procent. Förändringen speglade framförallt utvecklingen i Breve Danmark vars kraftiga brevvolymsfall inte har kunnat mötas med kostnadsminskningar i tillräcklig utsträckning i kvartalet. I den svenska brevverksamheten förbättrades dock rörelseresultatet något till följd av effektiviseringar och genomförda anpassningar till minskande brevvolymer. De dramatiska brevvolymsfallen i Danmark, men även i Sverige, är förväntade. De understryker betydelsen av att anpassningar görs av de nationella postmarknadernas regelverk i förhållande till de förändrade marknadsförutsättningarna.

Vi fortsätter att växa inom Logistik, såväl organiskt som genom förvärv. Nettoomsättningen ökade med 16 procent i kvartalet och med drygt 2 procent exklusive förvärv och valutaeffekter. Rörelseresultatet förbättrades något och rörelsemarginalen var stabil. Förvärven av logistikverksamheter under 2012 och inledningen av 2013 bidrog till nettoomsättningen med 383 MSEK i kvartalet. I april månad tecknade vi även avtal om att förvärva företagen Nordisk Kyl Logistik och Transbothnia av Bilfrakt Bothnia AB. De senare förvärven breddar ytterligare vår marknadsnärvaro inom styckegods, partigods och termotransporter i Sverige och stärker vårt erbjudande inom dagligvaru- och industrilogistik.

Vi drar fortsatt nytta av förändrade konsumtionsmönster för handeln. Tillväxten för e-handeln bidrog till en ökning av varuförsändelser. Sammantaget ökade volymerna för B2C-paket, varubrev och maxibrev med 7 procent i kvartalet.

Strålfors har vänt förlusten från det första kvartalet föregående år till en vinst och redovisade en rörelsemarginal om 2,6 procent. Medan affärsområdets lönsamhet successivt förbättras fokuserar Strålfors nu på att generera lönsam tillväxt i verksamheten.

För PostNord är vägen framåt tydlig. Vi fortsätter genomföra vår strategi, Roadmap PostNord 2015, för att säkra uthållig lönsamhet inom Mail och utveckla vår position på logistikmarknaden. En viktig del av denna strategi är kontinuerliga effektiviseringar av verksamheten. Dels genomförs nya insatser för att ytterligare effektivisera koncernens administration. Dels fortgår den genomgripande och pågående anpassningen av affärsverksamheten i förhållande till brevvolymutvecklingen. Under 2013 kommer dessa två insatsområden sammantaget att minska vår underliggande kostnadsmassa med cirka 1 miljard SEK.

Arbetet fortgår även med omfattande investeringar i produktionsanläggningar och -system inom Mail för att skapa förutsättningar för ökad effektivitet och lönsamhet samt minskade koldioxidutsläpp. Vi fullföljer också vår expansionsplan inom logistik genom fortsatt breddning av vårt erbjudande och vår marknadsnärvaro i Norden.

Lars Idermark

FINANSIELL ÖVERSIKT OCH NYCKELTAL

MSEK, om ej annat anges	Jan-mar 2013	Jan-mar 2012	Förändring	Jan-dec 2012
RESULTATRÄKNING				
Nettoomsättning	9 832	9 993	-2%	38 920
Övriga rörelseintäkter	45	63	-29%	253
Rörelsens intäkter	9 877	10 056	-2%	39 173
Rörelsekostnader, exkl av- och nedskrivningar	-9 143	-9 316 ¹⁾	-2%	-36 770 ¹⁾
Andelar i intresseföretags resultat	4	1	>100%	7
Rörelseresultat (EBITDA)	738	741	0%	2 410
Av- och nedskrivningar	-405	-411	-1%	-1 899
Rörelseresultat (EBIT)	333	330	1%	511
Finansnetto	-57	-27 ¹⁾	>100%	-144 ¹⁾
Resultat före skatt	276	303	-9%	367
Skatt	-91	-95 ¹⁾	-4%	-120 ¹⁾
Periodens resultat	185	208	-11%	247
KASSAFLÖDE				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	404	271		1 625
FINANSIELL STÄLLNING				
Likvida medel	2 571	1 976	30%	3 046
Eget kapital	7 417	9 397	-21%	7 533
Nettoskuld	4 413	1 112 ¹⁾	>100%	4 299 ¹⁾
NYCKELTAL				
Rörelsemarginal (EBIT), %	3,4	3,3 ¹⁾		1,3 ¹⁾
Rörelsemarginal (EBITDA), %	7,5	7,4 ¹⁾		6,2 ¹⁾
Avkastning på eget kapital, rullande 12-månader, %	2	n/a		2 ¹⁾
Avkastning på operativt kapital, rullande 12-månader, %	5	15 ¹⁾		6 ¹⁾
Resultat per aktie, SEK	0,09	0,10 ¹⁾		0,12 ¹⁾
Nettoskuld/EBITDA, rullande 12-månader, ggr	1,8	n/a		1,8 ¹⁾
Finansiell beredskap	4 571	3 976		5 046
Soliditet, vid periodens utgång, %	29	40 ¹⁾		28 ¹⁾
Medelantal anställda	38 715	38 791		39 713

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

02 Väsentliga händelser

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Förändringar med större påverkan på rapporteringen

Per den 1 januari 2013 har det skett en övergång till nya redovisningsregler i IAS19. Övergången har påverkat redovisningen av koncernens rörelseresultat då aktuariella vinster och förluster inte längre ska redovisas som del av personalkostnader. Den påverkar även koncernens finansiella ställning. Jämförelseperioder för koncernen har därför omräknats. Effekten av övergången till de nya reglerna beskrivs närmare i koncernens not 1 Redovisningsprinciper.

Den 1 januari 2013 genomfördes en organisationsförändring av koncernens paketverksamhet i Danmark genom vilken affärsområde Breve Danmark har övertagit verksamheten från affärsområde Logistik. Syftet är att möjliggöra ytterligare effektiviseringar för att öka konkurrenskraften inom paketedistribution på den danska marknaden och kraftsamla under det nationella varumärket Post Danmark. Omorganisationen innebär att resultatet för den danska paketverksamheten redovisas inom Breve Danmark (Mail) samt att jämförelseperioderna för affärsområdena Breve Danmark och Logistik har omräknats.

Genomförda förvärv

Från och med den 1 januari 2013 ingår Distribution Services A/S som helägt bolag i PostNord och redovisas i affärsområde Breve Danmark. Distribution Services A/S är specialiserat på paketering och hantering av oadresserade försändelser. Företaget har sedan 2003 varit underleverantör till Post Danmark.

Den 1 februari 2013 slutfördes förvärvet av inkråmet i norska Byrknes Auto AS. Förvärvet stärker ytterligare PostNords position på den växande norska logistikmarknaden, i synnerhet inom termotransporter.

Förändringar i styrelse och koncernledning

Den 21 januari 2013 utsågs Finn Hansen till ny HR-direktör och han ingår därmed i koncernens verkställande ledning och fortsatt i koncernledningen. Den 8 februari 2013 meddelade Fritz H. Schur att han avböjde återval till styrelsen för PostNord.

Bankavtal

Den 4 februari 2013 förlängde Post Danmark samarbetsavtalet med Danske Bank avseende banktjänster med ytterligare två år. Fram till utgången av 2015 är det möjligt att göra inbetalningar och uttag på 180 av Post Danmarks serviceställen.

Dom i konkurrens mål

Den 15 februari 2013 dömde Højesteret i Danmark till Post Danmark A/S fördel i ett mål mot konkurrensmyndigheterna avseende missbruk av dominerande ställning på marknaden för oadresserad post. Ersättningskrav mot Post Danmark har undanröjts.

Certifiering kvalitet och miljö

Den 21 mars 2013 erhöll PostNord AB ett uppdaterat certifikat för kvalitet och miljö. Certifikatet omfattar sedan tidigare affärsområde Meddelande Sverige och affärsområde Logistiks svenska verksamhet, och har nu kompletterats med affärsområde Breve Danmark samt PostNord Logistics TPL AB. Certifieringen sker som ett led i strävan att certifiera hela PostNord under ett koncerngemensamt certifikat där även arbetsmiljö ska ingå.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Dom i mål om kostnads kalkylering

Den 5 april 2013 meddelade Kammarrätten i Sverige dom avseende den så kallade stand alone cost-modellen (SAC) för kalkylering, som Posten tillämpar för att fördela kostnader mellan A- och B-post. Med upphävande av PTS och Förvaltningsrättens dom biföll Kammarrätten Posten AB:s talan och förklarade att Postens tillämpning är förenlig med postlagen.

Årsstämma 2013

Den 18 april 2013 hölls PostNords årsstämma 2013. Stämman beslutade att styrelsen skall bestå av åtta stämموvalda ledamöter utan suppleanter. Som styrelsens ordförande nyvaldes Jens Moberg. Stämman omvalde ledamöterna Mats Abrahamsson, Gunnel Duveblad, Jonas Iversen och Torben Janholt. Stämman nyvalde Christian Ellegard, Sisse Fjelsted Rasmussen samt Anitra Steen som styrelseledamöter. Stämman beslutade även om utdelning av 103 (368) MSEK till aktieägarna. Till revisor för tiden intill utgången av nästa årsstämma nyvaldes revisionsbolaget KPMG AB med auktoriserade revisorn Helene Willberg som huvudansvarig revisor.

Avtal om paketdistribution

Den 18 april 2013 avtalade Post Danmark och Coop om ett nytt koncept inom paketområdet. Cirka 300 paketautomater kommer att etableras i Coops butiker i Danmark och göra det ännu lättare att ta emot och skicka paket.

Förvärv av logistikverksamhet

Den 25 april 2013 tecknade PostNord avtal om kontant förvärv av 100% av aktierna i Bilfrakt Bothnia AB:s dotterbolag Nordisk Kyl Logistik AB och Transbothnia AB, med verksamhet i Norrland. Förvärvet innebär att PostNord breddar sin logistikverksamhet i Sverige inom styckegods, partigods och termotransporter vilket ytterligare stärker plattformen för tillväxt inom dagligvaru- och industrilogistik. Verksamheterna omsatte 2012 totalt cirka 1 Mdr SEK och hade 285 anställda.

Förändring i koncernledningen

Som tidigare meddelats lämnar Lars Idermark PostNord AB för att tillträda som VD och koncernchef för Södra. Rekrytering av efterträdare pågår. Den 26 april 2013 meddelades att K.B. Pedersen, som är vice VD och vice koncernchef, inträder som VD och koncernchef från den 15 maj 2013, tills dess att efterträdare tillträtt.

Förvärv av verksamheter inom skanning

Den 30 april respektive 2 maj 2013, tecknade dotterbolag till PostNord avtal om att förvärva verksamheter inom dokumentskanning. Data Scanning A/S tecknade avtal om förvärv av all verksamhet i ISS Document A/S och Posten Scanning AB tecknade avtal om förvärv av Aditro Financial Processes AB:s tillgångar inom digitaliseringstjänster och dokumenthantering. De två förvärven stärker koncernens samlade erbjudande och position på den växande skanningmarknaden i Norden och skapar synergimöjligheter med befintlig kommunikationsaffär.

03 Koncernen

JANUARI-MARS

MSEK	2013	2012	Förändring	Varav		Exkl förvärv, avyttringar och valuta	
				Förvärv/ avyttringar	Valuta		
Jan-mar							
Nettoomsättning	9 832	9 993	-161	-2%	5%	-2%	-5%
Rörelsens kostnader	-9 548	-9 727	179	-2%	5%	-2%	-5%
Rörelseresultat (EBIT)	333	330 ¹⁾	3	1%	1%	1%	-1%

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

PostNords nettoomsättning minskade med 2% under första kvartalet 2013 och uppgick till 9 832 (9 993) MSEK. Förvärvade verksamheter bidrog till nettoomsättningen med 471 MSEK. Exklusive förvärv och valutakurseffekter minskade nettoomsättningen med 5%.

Utvecklingen förklaras främst av fortsatt kraftigt minskade brevvolymer inom Mail, framförallt i Breve Danmark. Breve Danmarks nettoomsättning minskade med 16% i kvartalet. Koncernens nettoomsättning påverkades även negativt av att kvartalet rymde färre vardagar under 2013, jämfört med 2012. Strålfors nettoomsättning minskade i kvartalet till följd av konkurrens från digitala alternativ och volymbortfall inom divisionen Business Communication.

Affärsområde Logistiks nettoomsättning ökade med 16% till följd av såväl förvärv som organisk tillväxt. Tillväxten inom e-handel genererar ökad efterfrågan på varudistribution via såväl brev som paket. Sammantaget ökade volymerna för B2C-paket, varubrev och maxibrev med 7% i kvartalet. Koncernens paketvolymerna ökade med 5% och B2C-paketvolymerna med 11%.

Rörelsens kostnader minskade med 2% till 9 548 (9 727) MSEK. Exklusive förvärv och valutakurseffekter minskade kostnaderna med 5%. Personalkostnaderna minskade huvudsakligen till följd av effektiviseringar och anpassningar till lägre brevvolymer inom affärsverksamheten samt effektiviseringar inom administrationen. Omstruktureringskostnaderna minskade till 123 (354) MSEK och var främst relaterade till personalavveckling.

Koncernens rörelseresultat ökade till 333 (330) MSEK. Rörelsemarginalen ökade till 3,4 (3,3)%.

Finansnettot uppgick till -57 (-27) MSEK. Förändringen är i huvudsak relaterad till lägre diskonteringsränta avseende avsättningar till pensioner samt till högre upplåning.

Periodens skatt uppgick till -91 (-95) MSEK. Kvartalets skattekostnad påverkas av omvärdering av uppskjuten skattefordran och justering av skatt från föregående år.

Periodens resultat uppgick till 185 (208) MSEK.

Avkastningen på eget kapital, rullande 12-månader, uppgick efter kvartalet till 2%.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernen har en fortsatt god finansiell ställning och en soliditet uppgående till 29%. Förändringar i IAS 19, Ersättningar till anställda, har ökat avsättningar till pensioner och minskat långfristiga fordringar vilket har påverkat eget kapital negativt med cirka 4 Mdr SEK, jämfört med ställningen den 31 december 2012 och före omräkning till de nya principerna. Jämförelsevärden har

omräknats. Valutakursförändringar medförde att eget kapital påverkades med -238 MSEK i omräkningseffekter.

Den finansiella beredskapen uppgick till 4 571 MSEK och bestod av likvida medel om 2 571 MSEK och en utnyttjad bekräftad kredit om 2 000 MSEK.

Finansiell nettoskuld

	31 mar 2013	31 mar 2012	31 dec 2012
MSEK			
Likvida medel	2 571	1 976	3 046
Räntebärande skulder	4 193	1 043	4 312
Avsättningar till pensioner	2 791	2 045 ¹⁾	3 033 ¹⁾
Nettoskuld	4 413	1 112	4 299

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

Koncernens nettoskuld uppgick till 4 413 MSEK, vilket är i nivå med ställningen den 31 december 2012. Förändringen av likvida medel förklaras huvudsakligen av att investeringarna var högre än kassaflödet från den löpande verksamheten. Kvoten nettoskuld/EBITDA uppgick till 1,8.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 404 (271) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 354 (613) MSEK. Likviditetspåverkan avseende pensioner, främst pensionsutbetalningar, uppgick till -270 (-271) MSEK. Under perioden har kapitalisering skett med 0 (141) MSEK och gottgörelse har erhållits med 0 (141) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 757 (347) MSEK. Förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till 503 (360) MSEK. Investeringarna avsåg främst fordon inom produktionen, transport- och sorteringsutrustning och anläggningar i anslutning till etableringen av de nya terminalerna i Hallsberg och Rosersberg i Sverige. Investeringarna genomförs bland annat för att effektivisera den svenska brevverksamheten och för att möta koncernens målsättningar på miljöområdet. Förvärv av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 58 (52) MSEK. De immateriella investeringarna avsåg främst utveckling av gemensamma IT-lösningar. Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan, uppgick till 210 (0) MSEK. Se vidare not 12 Förvärv och avyttringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -116 (-53) MSEK. Amortering av lån under perioden uppgick till 50 (7) MSEK och avsåg koncernens certifikatprogram. Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 2 571 MSEK, vilket är 475 MSEK lägre än per den 31 december 2012.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera risker i koncernens affärsområden och enheter. PostNords styrelse och ledning har det övergripande ansvaret för koncernens riskhantering. Ledningsgrupperna för PostNords affärsområden och lokala enheter ansvarar för att identifiera och rapportera in operativa risker, som sedan konsolideras på central nivå tillsammans med koncernens strategiska risker.

Nedan beskrivs de risker som bedöms ha störst påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

Makroekonomisk utveckling

PostNords affärsvolym är nära kopplade till den makroekonomiska utvecklingen, framförallt inom logistikverksamheten. Föregående år präglades av fortsatt svag ekonomisk utveckling i många

länder inklusive länder i Norden. Utvecklingen under den inledande delen av 2013 har varit svag med fortsatt stor osäkerhet om den framtida utvecklingen. Vissa makroekonomiska indikatorer visar under första kvartalet 2013 på en svagare utveckling jämfört med prognoser från sista kvartalet 2012.

Omstrukturering

Kommunikationsmarknaden kännetecknas av stora förändringar, främst som en följd av ökad digitalisering och avreglering. I Danmark är samordnade samhällsinitiativ för ökad digitalisering mycket utbredda och denna utveckling förväntas fortsätta under kommande år. En liknande framtida utveckling är tänkbar även för den svenska marknaden. Koncernen står inför fortsatt betydande investeringar och omstruktureringkostnader för att ställa om produktion och administration till marknadens efterfrågan. Detta kommer att belasta koncernens resultat och kassaflöde under 2013. PostNord har under 2012 etablerat nya finansieringskällor i form av ett obligationsprogram om 6 Mdr SEK och ett certifikatprogram om 3 Mdr SEK, för att säkra långsiktiga finansieringsmöjligheter. Det har även gjorts förändringar av koncernens ledningsstruktur och styrformer i syfte att öka styrbarhet och resultatfokus.

Regulatoriska risker

Flera av de marknader som koncernen verkar på är hårt reglerade, men i olika utsträckning. PostNords dotterbolag Posten AB och Post Danmark A/S har i uppdrag att tillhandahålla den samhällsomfattande posttjänsten i Sverige respektive Danmark. Förändringar på europeisk eller nationell nivå avseende villkor för den samhällsomfattande posttjänsten kan ha betydande inverkan på koncernen. PostNord verkar för en god dialog med samhälle, ägarna samt med tillsynsmyndigheterna i respektive land om hur morgondagens samhällsuppdrag ska vara utformat i både Sverige och Danmark.

Finansiella risker

Koncernens verksamhet inbegriper finansiella risker som kan påverka de finansiella positionerna. PostNords målsättning är att upprätthålla en god betalningsberedskap, god spridning av kreditrisker samt begränsa effekter av ränte- och valutaförändringar.

Förvärv

PostNord har genomfört ett antal förvärv i enlighet med koncernens strategi. Förvärvsdriven tillväxt ställer stora krav på integration och samordning av förvärvade verksamheter för att realisera synergier och säkerställa en god resultatutveckling.

UTSIKTER FÖR 2013

PostNord räknar med fortsatt kraftiga volymminskningar för brev i Danmark och i Sverige, till följd av konkurrens från digitala alternativ. PostNord gör bedömningen att koncernens brevvolymer kan komma att minska med cirka 12% i Danmark och omkring 6% i Sverige under 2013.

E-handeln i Norden beräknas fortsätta växa kraftigt under 2013 med positiva effekter för varudistributions- och paketvolymerna inom Mail och Logistik. PostNord räknar även med en tillväxt på logistikmarknaden i Norden som överstiger BNP-tillväxten.

PostNords koncernstrategi för perioden fram till 2015 innebär en ompositionering av koncernens verksamhet för att möta marknadsutvecklingen inom Mail, utveckla Logistiks position och långsiktigt förbättra koncernens lönsamhet. Strategin inkluderar kraftiga omställningar med kostnadsminskningar och samtidigt betydande investeringar i produktionsanläggningar inom Mail, för att öka lönsamhet, skalbarhet och effektivitet. Den inkluderar även en expansion av logistikaffären under lönsamhet, som ska ske organiskt samt genom eventuella förvärv.

De omställningar som har genomförts och som kommer att genomföras skapar förutsättningar för förbättrad lönsamhet, trots minskande brevvolymer och förändringar i produktmixen. PostNord

bedömer därför att koncernens lönsamhet kommer att öka under 2013. Resultatet kommer fortsatt att belastas av omstruktureringskostnader.

Under 2013 genomförs fortsatt omfattande insatser för att effektivisera verksamheten och minska koncernens kostnader. Insatserna koncentreras till framförallt två områden; fortsatt effektivisering av koncernens administration samt löpande anpassning av affärsverksamheten till minskande brevvolymer. Sammantaget kommer insatserna inom dessa områden att generera en minskning av den underliggande kostnadsmassan (verksamheten före förvärv och avyttringar, löneförändringar och omstruktureringskostnader) om cirka 1 miljard SEK under 2013.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förväntas även fortsättningsvis vara stabilt.

04 Verksamheterna

MSEK	Jan-mar 2013	Jan-mar 2012	Förändring		Varav		Exkl förvärv, avyttringar och valuta
					Förvärv/ avyttringar	Valuta	
Mail							
Nettoomsättning ¹⁾	6 148	6 654 ⁴⁾	-506	-8%	1%	-2%	-7%
varav Breve Danmark	2 371	2 815 ⁴⁾	-444	-16%	0%	-4%	-12%
varav Meddelande Sverige	3 852	3 908	-56	-1%	2%	0%	-4%
Rörelseresultat (EBIT)	259	337 ⁴⁾	-78	-23%	0%	-1%	-23%
varav Breve Danmark	-9	87 ⁴⁾	-96	>-100%	0%	-1%	>-100%
varav Meddelande Sverige	268	250	18	7%	1%	0%	7%
Rörelsemarginal, % ²⁾	4,1	4,9 ⁴⁾					
Logistik							
Nettoomsättning	3 161	2 730 ⁴⁾	431	16%	14%	-1%	2%
Rörelseresultat (EBIT)	66	58 ⁴⁾	8	14%	2%	3%	6%
Rörelsemarginal, % ²⁾	1,9	1,9 ⁴⁾					
Strålfors							
Nettoomsättning	682	717	-35	-5%	0%	-2%	-3%
Rörelseresultat (EBIT)	18	-58	76	>100%	0%	0%	>100%
Rörelsemarginal, % ²⁾	2,6	neg					
Övrigt & eliminering							
Nettoomsättning ¹⁾	-159	-108	-51	-47%			
Rörelseresultat (EBIT)	-10	-7 ³⁾	-3	-43%			

¹⁾ I Mail har interna transaktioner mellan affärsområdena eliminerats.

²⁾ Beräkning av marginaler inkluderar övriga rörelseintäkter, se tabell Kvartalsdata.

³⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

⁴⁾ Har omräknats med anledning av omorganisation av koncernens paketverksamhet i Danmark.

JANUARI-MARS

Per den 1 januari 2013 genomfördes en organisationsförändring av koncernens paketverksamhet i Danmark. Förändringen innebär att resultatet för den danska paketverksamheten redovisas inom Mail och Breve Danmark samt att jämförelseperioderna för Breve Danmark och Logistik har omräknats.

Mail

Nettoomsättningen för Mail minskade med 8% under det första kvartalet 2013 och uppgick till 6 148 (6 654) MSEK. Brevvolymerna minskade sammantaget med 7%. Rörelsens kostnader minskade med 6% och uppgick till 6 099 (6 513) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 259 (337) MSEK och rörelsemarginalen till 4,1 (4,9)%.

Breve Danmark

Nettoomsättningen för affärsområde Breve Danmark minskade i kvartalet med 16% till 2 371 (2 815) MSEK. Exklusive förvärv och valutakurseffekter minskade nettoomsättningen med 12%. Nettoomsättningen påverkades av den omfattande digitaliseringen på den danska marknaden. Därtill rymde kvartalet även färre vardagar 2013 jämfört med 2012. Brevvolymerna minskade totalt med 12%. Intäkterna från området reklam och tidningar minskade till följd av en fortsatt svag marknad för direktreklam samt ökad konkurrens. Intäkterna från paket minskade trots att volymerna var oförändrade i kvartalet.

Rörelsens kostnader minskade med 13% till 2 394 (2 739) MSEK. Exklusive förvärv och valutakurseffekter minskade kostnaderna med 9%. Förändringen var hänförlig till insatser för löpande anpassning till lägre brevvolymer, främst genom personalminskningar, samt till effektiviseringar inom produktion, distribution och administration. I perioden har en återbetalning

av moms skett om 34 MSEK, vilken redovisas som en kostnadsminskning. Omstruktureringskostnaderna, som primärt avser personalavveckling, minskade i förhållande till föregående år och uppgick till 61 (104) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -9 (87) MSEK och rörelsemarginalen var negativ (3,6)%.

Meddelande Sverige

Nettoomsättningen för affärsområde Meddelande Sverige minskade med 1% i kvartalet och uppgick till 3 852 (3 908) MSEK. Exklusive förvärv och valutakurseffekter minskade nettoomsättningen med 4%. Förändringen var huvudsakligen hänförlig till minskade brevvolymer till följd av konkurrens från digitala alternativ. Kvartalet rymde även färre vardagar 2013 jämfört med 2012. Under det första kvartalet minskade brevvolymer med 5%. Volymminskningen för brev dämpades till viss del av en positiv utveckling för e-handelsrelaterade tjänster. Såväl varubrevolymer som antalet utlämnade försändelser hos Sveriges postombud ökade, vilket även de internationella affärsvolymerna gjorde. Intäkterna från direktreklam utvecklades negativt till följd av en svag reklammarknad. Tidningsintäkterna ökade till följd av övertagandet av verksamheten från Svensk Morgondistribution i juni 2012.

Rörelsens kostnader minskade med 2% till 3 784 (3 844) MSEK. Exklusive förvärv och valutakurseffekter minskade kostnaderna med 4%. Personalkostnaderna minskade till följd av effektiviseringar och anpassningar till minskande brevvolymer. Omstruktureringskostnaderna, som främst avser personalavveckling, minskade i förhållande till föregående år och uppgick till 59 (122) MSEK. Rörelseresultatet ökade till 268 (250) MSEK och rörelsemarginalen till 6,6 (6,1)%.

Logistik

Nettoomsättningen för affärsområde Logistik ökade med 16% till 3 161 (2 730) MSEK. Exklusive förvärv och valutakurseffekter ökade affärsområdets nettoomsättning med 2%. Struktureffekterna avsåg genomförda förvärv under 2012 i Sverige och Norge samt förvärvet av Byrknes Auto AS under 2013. Kvartalet rymde färre vardagar 2013 jämfört med 2012. Samtliga geografiska marknader förutom Danmark visar tillväxt och de flesta tjänsteområdena bidrar till omsättningsökningen. Den växande e-handeln genererade ökade paketolymer och paketintäkter för affärsområdet.

Rörelsens kostnader ökade med 13% till 3 420 (3 038) MSEK. Exklusive förvärv och valutakurseffekter ökade kostnaderna med 1%, till följd av organisk tillväxt i affärsområdet. Omstruktureringskostnader uppgick till -1 (33) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 66 (58) MSEK och rörelsemarginalen var oförändrad och uppgick till 1,9%.

Strålfors

Strålfors nettoomsättning minskade med 5% till 682 (717) MSEK. Exklusive valutakurseffekter minskade nettoomsättningen med 3%, huvudsakligen till följd av fortsatt volymbortfall inom divisionen Business Communication, som är den division som är mest utsatt för konkurrens från digitala alternativ. Strålfors tre övriga divisioner redovisar fortsatt tillväxt. Jämförelsen mellan åren påverkas av en enskild större affär som genomfördes i Norge under första kvartalet 2012 samt av att kundavtal har överförts till annat affärsområde inom PostNord.

Rörelsens kostnader minskade med 15% till 666 (782) MSEK. Exklusive valutakurseffekter minskade kostnaderna med 13% till följd av effektiviseringar och andra insatser för att minska kostnadsmassan. Föregående år belastades Strålfors med omstruktureringskostnader om 80 MSEK till följd av framförallt personalavveckling. Rörelseresultatet ökade till 18 (-58) MSEK och rörelsemarginalen till 2,6 (neg)%.

05 Moderbolaget

MODERBOLAGET

Moderbolaget PostNord AB har bedrivit en mycket begränsad verksamhet i form av koncernintern service, och hade per den 31 mars 2013 tre anställda, VD/koncernchefen, koncernens CFO och koncernens strategichef. Ingen nettoomsättning redovisades under perioden. Rörelsekostnaderna uppgick till 11 (13) MSEK och finansiella poster uppgick till -14 (3) MSEK. Periodens nettoresultat uppgick till -20 (-4) MSEK.

Solna den 14 maj 2013
PostNord AB (publ)

Lars Idermark
Verkställande direktör och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Informationen är sådan som PostNord AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades för offentliggörande den 15 maj 2013, kl 08.30 CET.

06 Koncernens finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jan-mar 2013	Jan-mar 2012	Förändring	Jan-dec 2012
Nettoomsättning	1, 2	9 832	9 993	-2%	38 920
Övriga rörelseintäkter		45	63	-29%	253
Rörelsens intäkter	3	9 877	10 056	-2%	39 173
Personalkostnader	4	-4 675	-4 687 ¹⁾	0%	-18 338 ¹⁾
Transportkostnader		-2 104	-1 969	7%	-8 084
Övriga kostnader	5	-2 364	-2 660	-11%	-10 348
Avskrivningar och nedskrivningar		-405	-411	-1%	-1 899
Rörelsens kostnader		-9 548	-9 727	-2%	-38 669
Andelar i intresseföretags resultat		4	1	300%	7
RÖRELSERESULTAT		333	330	1%	511
Finansiella intäkter		17	58 ¹⁾	-71%	238 ¹⁾
Finansiella kostnader		-74	-85 ¹⁾	-13%	-382 ¹⁾
Finansnetto		-57	-27	111%	-144
Resultat före skatt		276	303	-9%	367
Skatt		-91	-95 ¹⁾	-4%	-120 ¹⁾
PERIODENS RESULTAT		185	208	-11%	247
Periodens resultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare		185	208 ¹⁾	-11%	245 ¹⁾
Minoritetsintresse					2
Resultat per aktie, kr		0,09	0,10 ¹⁾	-11%	0,12 ¹⁾

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Jan-mar 2013	Jan-mar 2012	Jan-dec 2012
Periodens resultat	185	208	247
Periodens Övriga totalresultat			
Poster som inte kan omföras till periodens resultat			
Omvärderingar av pensionsskuld	-80	595	-1 232
Förändring av uppskjuten skatt	18	-156 ¹⁾	271 ¹⁾
Summa omvärdering pensionsskuld	-62	439 ¹⁾	-961 ¹⁾
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat			
Omräkningsdifferenser ²⁾	-238	-126	-258
PERIODENS TOTALRESULTAT	-115	521 ¹⁾	-972 ¹⁾
Periodens totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	-115	521	-974
Minoritetsintresse			2

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

²⁾ Omräkningsdifferenser avser omräkning av koncernens egna kapital i utländska valutor.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	Not	31 mar 2013	31 mar 2012	31 dec 2012
	1, 2			
TILLGÅNGAR				
Goodwill		3 229	2 780	3 190
Övriga immateriella anläggningstillgångar		1 506	1 422	1 579
Materiella anläggningstillgångar		8 851	7 858	8 762
Andelar i intresseföretag och joint ventures		81	88	79
Finansiella placeringar	8	220	181	216
Långfristiga fordringar		1 057	1 292 ¹⁾	1 014 ¹⁾
Uppskjutna skattefordringar		468	1 166 ¹⁾	1 413 ¹⁾
Summa anläggningstillgångar		15 412	14 787	16 253
Varulager		196	225	193
Skattefordringar		342	295	278
Kundfordringar	8	4 706	4 455	4 718
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 291	1 259	1 122
Övriga fordringar		330	529	1 092
Kortfristiga placeringar	8		1	4
Likvida medel	8	2 571	1 976	3 046
Tillgångar till försäljning		324	155	100
Summa omsättningstillgångar		9 760	8 895	10 553
SUMMA TILLGÅNGAR		25 172	23 682	26 806
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		2 000	2 000	2 000
Övrigt tillskjutet kapital		9 954	9 954	9 954
Reserver		-6 127	-4 293	-5 826
Balanserat resultat		1 587	1 732 ¹⁾	1 402
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		7 414	9 393	7 530
Minoritetsintresse		3	4	3
SUMMA EGET KAPITAL		7 417	9 397	7 533
SKULDER				
Långfristiga räntebärande skulder	8	3 810	964	3 845
Övriga långfristiga skulder		52	49	37
Avsättningar till pensioner		2 791	2 045 ¹⁾	3 033 ¹⁾
Övriga avsättningar	6	1 571	1 536 ¹⁾	1 585 ¹⁾
Uppskjutna skatteskulder		615	1 523 ¹⁾	1 393 ¹⁾
Summa långfristiga skulder		8 839	6 117	9 893
Kortfristiga räntebärande skulder	8	383	79	467
Leverantörsskulder		2 446	1 779	2 514
Skatteskulder		65	90	78
Övriga kortfristiga skulder		1 659	1 625	1 897
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7	4 042	4 207	4 065
Övriga avsättningar	6	321	388	359
Summa kortfristiga skulder		8 916	8 168	9 380
SUMMA SKULDER		17 755	14 285	19 273
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		25 172	23 682	26 806

För information om koncernens ställda säkerheter och eventalförpliktelser se not 9.

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättning till anställda.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE

MSEK	Not	Jan-mar 2013	Jan-mar 2012	Jan-dec 2012
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat före skatt		276	303 ¹⁾	367 ¹⁾
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
Återläggning avskrivningar och nedskrivningar		405	411	1 899
Resultat försäljning av dotterföretag			-5	-5
Realisationsvinst/förlust på sålda anläggningstillgångar		39	23	17
Pensionsavsättningar		-16	113 ¹⁾	519 ¹⁾
Övriga avsättningar		59	236	579
Övriga ej likviditetspåverkande poster		-3	-2	-8
Pensioner, netto likviditetspåverkan		-270	-271	-1 203
Övriga avsättningar, likviditetspåverkan		-111	-71	-405
Betalda skatter		-25	-124	-184
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		354	613	1 576
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning(+) varulager		-3	-7	27
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar		19	-105	-163
Ökning(-)/minskning(+) övriga rörelsefordringar		371	21	-395
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder		-72	-336	306
Ökning(+)/minskning(-) övriga rörelseskulder		-251	171	230
Övriga förändringar i rörelsekapital		-14	-86	44
Förändring i rörelsekapital		50	-342	49
Kassaflöde från den löpande verksamheten		404	271	1 625
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-503	-360	-1 994
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		16	20	201
Aktiverade utvecklingsarbeten		-44	-45	-301
Förvärv av övriga immateriella anläggningstillgångar		-14	-7	-36
Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan	12	-210		-1 420
Avyttring av dotterbolag, netto likviditetspåverkan	12		46	46
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-2	-1	-29
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-757	-347	-3 533
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Amorterade lån		-50	-7	-2 137
Nyupptagna lån				5 419
Förändring av finansiell leasingsskuld		-16	-10	-25
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare				-368
Utbetald utdelning till minoritetsintresse				-2
Ökning(+)/minskning(-) av övriga räntebärande skulder		-50	-36	-33
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-116	-53	2 854
PERIODENS KASSAFLÖDE		-469	-129	946
Likvida medel vid periodens början		3 046	2 107	2 107
Omräkningsdifferens i likvida medel		-6	-2	-7
Likvida medel vid periodens slut		2 571	1 976	3 046

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättning till anställda.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Totalt eget kapital
	Aktie-kapital ¹⁾	Tillskjutet kapital	Omräknings-differens i eget kapital	Balanserat resultat	Summa	Minoritets-intresse	
Ingående eget kapital 2012-01-01	2 000	9 954	-1 552	1 525	11 927	3	11 930
Omvärdering							
IB förändring pga IAS 19 ²⁾				-3 055 ²⁾	-3 055		-3 055
Omvärdering av pensionsskuld				595 ²⁾	595		595
Uppskjuten skatt				-156 ²⁾	-156		-156
Summa omvärdering pensionsskuld	0	0	0	-2 616 ²⁾	-2 616	0	-2 616
Periodens resultat				207 ²⁾	207	1	208
Periodens övriga totalresultat ³⁾			-126		-126		-126
Utgående eget kapital 2012-03-31	2 000	9 954	-1 678	-884 ²⁾	9 392	4	9 396
Ingående eget kapital 2012-04-01	2 000	9 954	-1 678	-884 ²⁾	9 392	4	9 396
Omvärdering							
Omvärdering av pensionsskuld				-1 758 ²⁾	-1 758		-1 758
Uppskjuten skatt				357 ²⁾	357		357
Summa omvärdering pensionsskuld	0	0	0	-1 401	-1 401	0	-1 401
Periodens resultat				38 ²⁾	38	1	39
Periodens övriga totalresultat ³⁾			-132		-132		-132
Utdelning ⁴⁾				-368	-368	-2	-370
Utgående eget kapital 2012-12-31	2 000	9 954	-1 810	-2 615 ²⁾	7 529	3	7 532
Ingående eget kapital 2013-01-01	2 000	9 954	-1 810	-2 615 ²⁾	7 529	3	7 532
Omvärdering							
Omvärdering av pensionsskuld				-80	-80		-80
Uppskjuten skatt				18	18		18
Summa omvärdering pensionsskuld	0	0	0	-62	-62	0	-62
Periodens resultat				185	185		185
Periodens övriga totalresultat ³⁾			-238		-238		-238
Utgående eget kapital 2013-03-31	2 000	9 954	-2 048	-2 492	7 414	3	7 417

¹⁾ Antal aktier 2 000 000 001, varav stamaktier 1 524 905 971 och serie B 475 094 030.

²⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

³⁾ Avser omräkningsdifferenser i koncernens eget kapital.

⁴⁾ Utdelning har lämnats från moderbolaget till ägarna med 368 (1 000) MSEK motsvarande 0,18 (0,50) SEK per aktie samt från Svensk Adressändring AB och Adresspoint AB till minoretet med 2 (4) MSEK.

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med lag och normgivning

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Utöver IFRS har kompletterande regler i den svenska Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisning för koncerner från Rådet för finansiell rapportering tillämpats.

Koncernredovisning

Koncernens delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och kompletterande regler i Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen 2012 förutom för vad som framgår nedan ifråga om ändrade redovisningsprinciper.

Ändringar i redovisningsprinciper som träder i kraft 1/1 2013 och senare, har tillämpats enligt nedan

IAS 19 Ersättningar till anställda har ändrats så att den så kallade "korridormetoden" försvunnit. Aktuariella vinster och förluster redovisas i "övrigt totalresultat". Vidare innebär de nya reglerna att redovisning av avkastning på förvaltningstillgångar för pensionsförmåner baseras på diskonteringsräntan som används vid beräkning av pensionsförpliktelserna. Skillnaden mellan verklig avkastning och beräknad avkastning redovisas över "övrigt totalresultat". Förändringen påverkar koncernens "rörelseresultat" (EBIT) genom att amortering av aktuariella vinster och förluster inte längre redovisas som del av personalkostnaden utan i övrigt totalresultat. Finansnettot påverkas negativt jämfört med tidigare redovisning då antagandet om avkastningsränta är och har varit 1 procentenhet över diskonteringsräntan. Effekten på eget kapital

och övrigt totalresultat kommer att kunna uppvisa stora svängningar med anledning av framförallt varierande diskonteringsräntor mellan rapportperioderna.

Anpassning till de nya principerna har gjorts i koncernredovisningen från och med 1 januari 2013. Jämförelsetal har omräknats med undantag för balansräkningsvärden före 31 december 2011, eftersom någon omvärdering av pensionsåtaganden och pensionstillgångar för mellanliggande kvartal 2010 och 2011 har inte gjorts. Det innebär att nyckeltal med beroende av balansräkningsvärden från dessa år inte har beräknats.

Effekten av övergången till de nya reglerna framgår av tabellerna nedan:

Balansräkning, MSEK	31 dec			31 mars		
	2012	Justering	Ny IAS 19	2012	Justering	Ny IAS 19
Finansiella fordringar pensioner	4 894	-3 931	963	4 143	-2 874	1 269
Uppskjuten skattefordran	134	1 279	1 413	123	1 042	1 166
Övriga tillgångar	24 430		24 430	21 247		21 247
Summa tillgångar	29 458	-2 652	26 806	25 514	-1 832	23 682
Eget kapital	11 559	-4 026	7 533	12 014	-2 617	9 397
Pensionsskulder	2 772	1 231	4 003	2 620	448	3 069
Uppskjuten skatteskuld	1 250	143	1 393	1 186	337	1 523
Övriga skulder	13 877		13 877	9 692		9 692
Summa skulder och eget kapital	29 458	-2 652	26 806	25 514	-1 832	23 682

Resultaträkning, MSEK	Jan-dec			Jan-mar		
	2012	Justering	Ny IAS 19	2012	Justering	Ny IAS 19
Summa rörelsens intäkter	39 173		39 173	10 056		10 056
Summa rörelsens kostnader	-38 816	147	-38 669	-9 765	37	-9 728
<i>varav pensionskostnader</i>	-555	147	-408	-139	37	-102
Andelar i intresseföretag	7		7	1		1
Postens rörelseresultat	364	147	511	293	37	330
Finansnetto	16	-160	-144	13	-40	-27
<i>varav pensioner</i>	72	-160	-87	18	-40	-22
Skatt	-123	3	-120	-96	1	-95
Periodens resultat	257	-10	247	210	-2	208
Rapport över totalresultat, MSEK						
Omvärdering av netto pensionsskuld						
Förändring i tillgång		-383	-383		98	98
Förändring i skuld		-849	-849		497	497
Förändring av uppskjuten skatt		271	271		-156	-156
Summa omvärdering pensionsskuld		-961	-961		439	439
Omräkningsdifferenser	-258		-258	-126		-126
Periodens totalresultat	-1	-971	-972	84	437	521

Rapport över Kassaflöde, MSEK	Jan-dec			Jan-mar		
	2012	Justering	Ny IAS 19	2012	Justering	Ny IAS 19
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat före skatt	380	-13	367	306	-3	303
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
Pensionsavsättningar	506	13	519	110	3	113

IFRS 13 Fair value measurements är en ny standard för att skapa enhetliga principer för hur mätningar av verkligt värde ska gå till. Den tydliggör och beskriver värderingsmetodernas prioritet och validitet för verkligt värde. Standarden har inte haft någon effekt på PostNords redovisning.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ändras så att poster inom övrigt totalresultat delas upp i två kategorier; poster som kan omklassificeras till årets resultat och poster som inte kan omklassificeras. Poster som kan omklassificeras är till exempel omräkningsdifferenser och vinster och förluster på kassaflödessakringar, medan poster som inte kan omklassificeras exempelvis är

aktuariella vinster och förluster och omvärderingar med tillämning av omvärderingsmetoden för immateriella och materiella tillgångar

Not 2 Väsentliga bedömningar och uppskattningar

Vid upprättande av de finansiella rapporterna har företagsledningen gjort bedömningar och uppskattningar som påverkat koncernens redovisning. Dessa bedömningar och uppskattningar har gjorts utifrån vad som är känt vid tidpunkten för rapporternas avgivande och baseras på historiska erfarenheter och de antaganden som företagsledningen bedömer vara rimliga under gällande omständigheter. De slutsatser som företagsledningen har dragit ligger till grund för redovisade värden. Faktiska utfall, bedömningar och uppskattningar i framtida finansiella rapporter under det kommande året kan skilja sig från de gjorda i denna rapport på grund av ändrade omvärldsfaktorer och nyvunnen erfarenhet. De för PostNord mest väsentliga bedömningar och uppskattningar har gjorts inom nedanstående områden.

Frimärksskuld, 394 (403) MSEK

Frimärksskulden i PostNord beräknas för sålda men ej använda frimärken. I beräkningen av frimärksskulden görs antaganden som påverkar skuldens storlek. Antaganden baseras på hur många frimärken som sålts men inte använts i Sverige respektive Danmark. För att säkerställa att antagandena är rimliga görs undersökningar i både Danmark och Sverige. Om undersökningen visar ändrade beteenden hos befolkningen eller att urvalsgruppen i undersökningen inte varit representativ för befolkningen kan skuldens storlek påverkas.

Immateriella tillgångar, 4 735 (4 202) MSEK

Antaganden görs om framtida förhållanden för att beräkna framtida kassaflöden som bestämmer återvinningsvärdet på goodwill, varumärken och kundrelationer. Återvinningsvärdet jämförs med det redovisade värdet för dessa tillgångar och ligger till grund för eventuella nedskrivningar eller återföringar. De antaganden som påverkar återvinningsvärdet mest är framtida volymutveckling, vinstmarginalutveckling, diskonteringsränta och nyttjandeperiod. Om framtida omvärldsfaktorer och förhållanden ändras kan antaganden påverkas så att redovisade värden på immateriella tillgångar ändras.

Pensionsåtaganden, 1 734 (753) MSEK

I den aktuariella beräkningen av PostNords pensionsåtaganden görs ett antal bedömningar för att fastställa rimliga antaganden. De mest väsentliga är antaganden om diskonteringsränta, framtida avkastning på förvaltningstillgångarna, löneutveckling och inflation. Förändringar av antaganden på grund av ändrade omvärldsfaktorer kan påverka PostNords rörelseresultat, finansnetto och övrigt totalresultat, samt på balansräkningen redovisad finansiell fordran och pensionsskuld. Förändrade antaganden påverkar den prognostiserade kostnaden för det kommande året.

Avsättning övergångsbestämmelser, 985 (1 025) MSEK

PostNord har, som en konsekvens av Posten AB:s bolagisering i Sverige 1994, iklätt sig en ansvarsförbindelse (särskilda övergångsbestämmelser) som innebär att vissa yrkeskategorier kan välja att gå i förtida pension vid 60 och 63 års ålder. Ansvarsförbindelsen är upptagen som en avsättning i balansräkningen och är beräknad baserat på erfarenhet av andelen personer som valt att utnyttja sin rätt till förtida pension enligt dessa bestämmelser. Skulle utnyttjandegraden förändras påverkas skulden i motsvarande grad. En förändring av nyttjandegraden med 5 procentenheter leder till en effekt på rörelseresultatet med +/- 10 MSEK.

Skattefordringar, 342 (295) MSEK

Skattefordringar avseende underskottsavdrag har värderats utifrån affärsplaner och bedömningar av framtida beskattningsbara vinster som kan utnyttja underskottsavdrag. Bedömningar har gjorts av ej avdragsgilla kostnader och ej skattepliktiga intäkter enligt med idag gällande skatteregler. Vidare har hänsyn tagits till framtida resultat under sex år för att värdera redovisad skattefordran med idag gällande skattesatser. Förändringar i skattelagstiftning i Sverige och i andra länder där

PostNord är verksamt och ändrade tolkningar och tillämpningar av gällande lagstiftning kan påverka storleken på de redovisade skattefordringarna och –skulderna. Ändrade omständigheter som påverkar antaganden påverkar även årets resultat.

Not 3 Segmentsrapportering

Koncernens indelning i affärsverksamheter utgår från hur koncernen styrs och rapporteras till ledningen. För interna mellanhavanden mellan affärsverksamheterna gäller marknadsmässig prissättning. Det finns ingen frihet att köpa externt om tjänsten finns tillgänglig internt. I operativ struktur, men ej i legal struktur, görs kostnadsfördelning från koncerngemensamma funktioner till självkostnadspris med full utfördelning av kostnader.

Per den 1 januari 2013 genomfördes en organisationsförändring av koncernens paketverksamhet i Danmark. Syftet är att möjliggöra ytterligare effektiviseringar samt att öka konkurrenskraften inom paketedistribution på den danska marknaden. Omorganisationen innebär att resultatet för den danska paketverksamheten redovisas inom Mail och Breve Danmark. Jämförelsevärdena för Breve Danmark och Logistik har räknats om.

Breve Danmark är den ledande leverantören av distributionslösningar på den danska kommunikationsmarknaden med ett rikstäckande distributionsnät. Affärsområdet erbjuder fysiska och digitala brev-, direktreklam- och tidningstjänster, facility management-tjänster samt pakettjänster.

Meddelande Sverige är den ledande leverantören av distributionslösningar på den svenska kommunikationsmarknaden med ett rikstäckande distributionsnät. Affärsområdet erbjuder fysiska och digitala brev-, direktreklam- och tidningstjänster samt in- och utlämning av paket.

Logistik är en ledande aktör på den nordiska logistikmarknaden och erbjuder ett heltäckande nordiskt distributionsnät. Affärsområdet bedriver verksamhet inom paket, pall och styckegods samt inom bud, express, tredjepartslogistik, systemtransporter och partifrakt.

Strålfors är verksamhet inom informationslogistik. Företaget utvecklar och erbjuder kommunikationslösningar som skapar starkare och mer personliga kundrelationer för företag med stora kundbaser. Strålfors är ledande inom sitt område i Norden och har verksamhet i Norden och ett antal andra europeiska länder.

I *Övrigt* ingår koncerngemensamma funktioner inklusive moderbolaget, Svensk Kassaservice, avsättning avseende förändringar i koncernfunktioner i Sverige och Danmark samt koncernjusteringar. Justeringarna avser koncernens IFRS-justeringar avseende pensioner enligt IAS 19 Ersättning till anställda samt finansiell leasing enligt IAS 17 Leasingavtal. Från Övrigt görs en kostnadsfördelning till affärsverksamheterna för service och tjänster för koncerngemensamma funktioner. I Övrigt intäktsförs kostnadsfördelningen under Övriga rörelseintäkter, internt och i affärsverksamheterna kostnadsförs den under Övriga kostnader.

I *Eliminerat* ingår eliminering av interna transaktioner.

2013 Jan-mar, MSEK	Mail		Logistik	Strålfors	Övrigt	Eliminerat	Koncernen
	Breve Danmark	Meddelande Sverige					
Nettoomsättning, externt	2 261	3 822	3 095	654			9 832
Nettoomsättning, internt	110	30	66	28	1	-235	0
Summa nettoomsättning	2 371	3 852	3 161	682	1	-235	9 832
Övriga rörelseintäkter, externt	-1	12	10	2	22		45
Övriga rörelseintäkter, internt	11	188	315		762	-1 276	0
Summa rörelsens intäkter	2 381	4 052	3 486	684	785	-1 511	9 877
Personalkostnader	-1 404	-1 956	-912	-215	-188		-4 675
Transportkostnader	-202	-635	-1 592	-14	-2	341	-2 104
Övriga kostnader	-685	-1 100	-820	-385	-544	1 170	-2 364
Avskrivningar och nedskrivningar	-103	-93	-96	-52	-61		-405
Summa rörelsens kostnader	-2 394	-3 784	-3 420	-666	-795	1 511	-9 548
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	4						4
RÖRELSERESULTAT	-9	268	66	18	-10	0	333
Finansnetto							-57
Resultat före skatt							276
Skatt							-91
Periodens resultat							185
Operativt kapital	3 170	1 331	5 212	1 540	219	102	11 574
Investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar	51	301	131	17	61		561

2012 Jan-mar, MSEK	Mail		Logistik	Strålfors	Övrigt	Eliminerat	Koncernen
	Breve Danmark	Meddelande Sverige					
Nettoomsättning, externt	2 717 ¹⁾	3 875	2 700 ¹⁾	701	¹⁾		9 993
Nettoomsättning, internt	98 ¹⁾	33	30 ¹⁾	16	¹⁾	-177 ¹⁾	0
Summa nettoomsättning	2 815	3 908	2 730	717	0	-177	9 993
Övriga rörelseintäkter, externt	-2	11	17	7	30 ¹⁾		63
Övriga rörelseintäkter, internt	12 ¹⁾	175	349 ¹⁾		1 006 ¹⁾	-1 542 ¹⁾	0
Summa rörelsens intäkter	2 825	4 094	3 096	724	1 036	-1 719	10 056
Personalkostnader	-1 506 ¹⁾	-1 954	-813 ¹⁾	-214	-229 ¹⁾	29 ¹⁾	-4 687 ¹⁾
Transportkostnader	-232 ¹⁾	-666	-1 423 ¹⁾	-23	-5 ¹⁾	380 ¹⁾	-1 969
Övriga kostnader	-898 ¹⁾	-1 134	-725 ¹⁾	-489	-724 ¹⁾	1 310 ¹⁾	-2 660
Avskrivningar och nedskrivningar	-103 ¹⁾	-90	-77 ¹⁾	-56	-85 ¹⁾		-411
Summa rörelsens kostnader	-2 739	-3 844	-3 038	-782	-1 043	1 719	-9 727
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	1						1
RÖRELSERESULTAT	87	250	58	-58	-7	0	330
Finansnetto							-27 ¹⁾
Resultat före skatt							303
Skatt							-95
Periodens resultat							208 ¹⁾
Operativt kapital	3 589 ¹⁾	352 ¹⁾	4 216 ¹⁾	1 791 ¹⁾	440 ¹⁾	2 ¹⁾	10 390 ¹⁾
Investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar	154	94	28	18	118		412

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda samt på grund av förändrad organisation för paketaffären i Danmark.

2012 Jan-dec, MSEK	Mail		Logistik	Strålfors	Övrigt	Eliminerat	Koncernen
	Breve Danmark	Meddelande Sverige					
Nettoomsättning, externt	9 825 ¹⁾	15 020	11 496 ¹⁾	2 576	3 ¹⁾		38 920
Nettoomsättning, internt	396 ¹⁾	117	122 ¹⁾	89	6 ¹⁾	-730 ¹⁾	0
Summa nettoomsättning	10 221	15 137	11 618	2 665	9	-730	38 920
Övriga rörelseintäkter, externt	-1	75	51	17	111 ¹⁾		253
Övriga rörelseintäkter, internt	52 ¹⁾	712	1 369 ¹⁾		4 094 ¹⁾	-6 227 ¹⁾	0
Summa rörelsens intäkter	10 272	15 924	13 038	2 682	4 214	-6 957	39 173
Personalkostnader	-5 729 ¹⁾	-7 532	-3 303 ¹⁾	-821	-1 009 ¹⁾	56 ¹⁾	-18 338 ¹⁾
Transportkostnader	-906 ¹⁾	-2 608	-5 907 ¹⁾	-67	-16 ¹⁾	1 420 ¹⁾	-8 084
Övriga kostnader	-3 426 ¹⁾	-4 628	-3 182 ¹⁾	-1 593	-3 000 ¹⁾	5 481 ¹⁾	-10 348
Avskrivningar och nedskrivningar	-396 ¹⁾	-363	-373 ¹⁾	-226	-541 ¹⁾		-1 899
Summa rörelsens kostnader	-10 457	-15 131	-12 765	-2 707	-4 566	6 957	-38 669
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	7						7
RÖRELSERESULTAT	-178	793	273	-25	-352	0	511
Finansnetto							-144 ¹⁾
Resultat före skatt							367
Skatt							-120 ¹⁾
Periodens resultat							247
Operativt kapital	2 815 ¹⁾	1 208 ¹⁾	5 635 ¹⁾	1 563 ¹⁾	191 ¹⁾	114 ¹⁾	11 526 ¹⁾
Investeringar i materiella- och immateriella anläggningstillgångar	463	1 066	401	89	312		2 331

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda samt på grund av förändrad organisation för paketaffären i Danmark.

Not 4 Personalkostnader

MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
	2013	2012	2012
Personalkostnader			
Löner och andra ersättningar	3 554	3 567	14 082
Lagstadgade sociala avgifter	699	676	2 628
Pensionskostnader ¹⁾	352	395	1 551
Övriga personalkostnader	71	49	77
Summa	4 676	4 687	18 338
Specifikation av pensionskostnader			
Kostnader för ålderspension	330	367	1 438
Nettokostnad för avtalspensioner	22	28	113
<i>varav bruttokostnad för avtalspensioner</i>	<i>33</i>	<i>62</i>	<i>255</i>
<i>varav upplösningar avtalspensioner</i>	<i>-11</i>	<i>-34</i>	<i>-142</i>
Summa	352	395	1 551
Medelantal anställda	38 715	38 791	39 713

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

Not 5 Övriga kostnader

MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
	2013	2012	2012
Lokalkostnader	556	549	2 158
Avsättningar och återföringar avseende omstruktureringsåtgärder	69	288	898
Terminalavgifter	238	287	1 031
Kostnad varor och material	291	316	1 177
Inköpta IT-resurser	379	362	1 481
Aktiverat arbete för egen räkning, IT	-175	-28	-242
Övrigt	1 006	886	3 845
Summa	2 364	2 660	10 348
Specifikation av avsättningar och återföringar avseende omstruktureringsåtgärder			
Breve Danmark	61	76	187
Meddelande Sverige	5	44	101
Logistik	-1	18	74
Strålfors		70	83
Övrigt och elimineringar	4	80	453
Summa	69	288	898

Avsättningar inom affärsverksamheterna avser i huvudsak personalkostnader dels som ett led i koncernens effektiviseringar och dels som löpande anpassning av produktionen.

Inom segmentet Övrigt och elimineringar avser avsättningarna främst förtida pensioneringar och inträden i enheter som tar hand om övertalig personal. Övertalig personal är främst hänförlig till pågående effektiviseringsprogram inom koncernfunktionerna.

Not 6 Övriga avsättningar

2013 Jan-mar, MSEK	Ingående balans	Avsättningar	Återföringar	Ianspråktaget	Omräknings-effekt	Utgående balans
Omstruktureringsåtgärder						
Personalavveckling	720	84	-15	-116	-9	664
Övriga avvecklingar	19			-2		17
Antastbara pensionsförpliktelser ¹⁾						
Löneskatt	189	3				192
Antastbara pensionsförpliktelser enl. IAS 19	781	12				793
Övrigt						
Arbetssskador	43	1		-2		42
Pensionsreglering gentemot danska staten	40			-1	-2	37
Avsättning jubileumsgåva	141	3		-5	-3	136
Övriga avsättningar	11					11
Summa	1 944	103	-15	-126	-14	1 892
<i>Varav kortfristigt</i>	<i>359</i>					<i>321</i>
<i>Varav långfristigt</i>	<i>1 585</i>					<i>1 571</i>

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

Avsättningar för omstruktureringar omfattar de kostnader som beräknas uppstå under de kommande åren som en följd av koncernens effektiviseringar. Beloppen beräknas utifrån företagsledningens bästa uppskattningar. Avsättningarna omprövas vid varje rapportperiods slut och justeras så att de återspeglar den aktuella bästa uppskattningen. Om det inte längre är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen, återförs avsättningen.

Avsättningar och återföringar för omstruktureringar med resultatpåverkan på övriga kostnader uppgick till 69 MSEK, se vidare not 5 Övriga kostnader. Effekten av avsättningar avseende antastbara pensionsförpliktelser, pensionsreglering gentemot danska staten samt avsättning till jubileumsgåva, redovisas mot personalkostnad.

Ianspråktaget mot utgifter uppgick till 124 MSEK, varav mot personalkostnad 121 MSEK. Förändring avseende arbetssskador, 2 MSEK, har inte redovisats över resultaträkningen. Diskonteringseffekten redovisas i resultaträkningens finansiella poster. Omräkningsdifferens avseende valutaeffekt redovisas i totalresultatet.

2012 Jan-mar, MSEK	Ingående balans	Avsättningar	Återföringar	Ianspråktaget	Omräknings-effekt	Utgående balans
Omstruktureringsåtgärder						
Personalavveckling	435	282	-4	-131	-1	581
Övriga avvecklingar	35	10		-4		41
Antastbara pensionsförpliktelser ¹⁾						
Löneskatt	196	4				200
Antastbara pensionsförpliktelser enl. IAS 19	808	17				825
Övrigt						
Arbetssskador	48			-1		47
Pensionsreglering gentemot danska staten	49	12		-11		50
Avsättning jubileumsgåva	171	5		-6	-1	169
Övriga avsättningar	13				-2	11
Summa	1 755	330	-4	-153	-4	1 924
<i>Varav kortfristigt</i>	<i>351</i>					<i>388</i>
<i>Varav långfristigt</i>	<i>1 404</i>					<i>1 536</i>

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

Not 7 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	31 mar 2013	31 mar 2012	31 dec 2012
Reserv för sålda ej utnyttjade frimärken	394	403	398
Upplupna lönekostnader	475	472	507
Semesterlöneskuld	1 674	1 713	1 563
Särskild löneskatt pensionskostnader	3	80	10
Sociala avgifter	720	575	555
Upplupna räntekostnader	22		1
Terminalavgifter	364	451	429
Valutaterminskontrakt	21	11	16
Övriga poster	370	502	586
Summa	4 043	4 207	4 065

Not 8 Finansiella instrument

Redovisning och värdering till verkligt värde av finansiella instrument

Verkligt värde för låneskulder beräknas som diskonterat värde av framtida kassaflöden avseende återbetalning av kapitalbelopp och ränta. Värdet diskonteras till aktuell låneränta.

För kund- och leverantörsskulder med en kvarvarande kredittid på mindre än ett år anses det redovisade värdet utgöra verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande ett år diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs. Vissa av koncernens finansiella instrument redovisas till verkligt värde och värdering fastställs enligt IFRS 7 tre olika nivåer vilka beskrivs nedan.

	31 mar 2013 Redovisat värde	31 mar 2012 Redovisat värde
Redovisat värde och verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder, MSEK		
Finansiella placeringar		
Kapitalförsäkring till verkligt värde via resultaträkningen	148	135
Lånefordringar och kundfordringar	72	46
Övriga finansiella tillgångar		
Valutaderivat till verkligt värde via resultaträkningen	5	7
Kundfordringar		
Lånefordringar och kundfordringar	4 706	4 455
Övriga fordringar		
Terminalavräkningar till verkligt värde via resultaträkningen	438	457
Kortfristiga placeringar		
Lånefordringar och kundfordringar		1
Likvida medel		
Certifikat till verkligt värde via resultaträkningen	929	283
Kassa och bank	1 642	1 693
Summa Finansiella tillgångar	7 940	7 077
Långfristiga räntebärande skulder		
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	3 810	964
Övriga långfristiga skulder		
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	51	48
Kortfristiga räntebärande skulder		
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	383	79
Leverantörsskulder		
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	2 446	1 779
Övriga kortfristiga skulder		
Terminalavgifter till verkligt värde via resultaträkningen	364	451
Valutaderivat till verkligt värde via resultaträkningen	20	10
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	2 008	1 624
Summa Finansiella skulder	9 082	4 955

I tabellen ovan motsvarar redovisade värden i allt väsentligt verkliga värden förutom finansiella skulder som inte utgör derivatskulder vars bokförda värde uppgår till 8 698 (4 494) MSEK och verkligt värde uppgår till 8 746 (4 496) MSEK.

Finansiella tillgångar och skulder per nivå, MSEK	2013 jan-mar			2012 jan-mar		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar						
Kapitalförsäkring		148			135	
Valutaderivat		5			7	
Terminalavräkningar		438			457	
Kommuninvest					99	
Certifikat		929			184	
Summa Finansiella tillgångar		1 520			882	
Finansiella skulder						
Valutaderivat		20			10	
Terminalavräkningar		364			451	
Summa Finansiella skulder		384			461	

Nivå 1. Verkligt värde för finansiella instrument fastställs utifrån noterade marknadspriser på balansdagen utan avdrag för transaktionskostnader. Nivå 1 inkluderar i huvudsak statskuldväxlar och standardiserade derivat där det noterade priset används vid värderingen. Koncernen har för närvarande inga finansiella tillgångar eller skulder som baseras på denna värderingsnivå.

Nivå 2. Verkligt värde för finansiella instrument fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara marknadsdata. Exempel på observerbar data inom nivå 2 är marknadsräntor och avkastningskurvor. I de fall noterat pris saknas, tillämpas rak interpolering.

Nivå 3. Verkligt värde för finansiella instrument fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbara marknadsdata. Koncernen har för närvarande inga finansiella tillgångar eller skulder som baseras på denna värderingsnivå.

Nettoupplåning

Koncernens nettoupplåning uppgick till 1 419 (– 1 164) MSEK. Tabellen nedan visar hur PostNord beräknar koncernens nettoupplåning.

	31 mar 2 013	31 mar 2 012
Nettoupplåning, MSEK		
Företagscertifikat	349	23
Summa Kortfristiga skulder	349	23
Fastighetskredit	1 101	789
MTN	2 540	
Summa Långfristiga skulder	3 641	789
Summa Finansiella skulder	3 990	812
Placeringar med löptid upp till 3 månader	929	283
Lager av pengar	95	129
Likvida medel	1 547	1 564
Summa Finansiella tillgångar	2 571	1 976
Nettoupplåning ¹⁾	1 419	-1 164

¹⁾ Kreditfaciliteter om 2 000 MSEK är inte inkluderade i nettoupplåningen. Kreditfaciliteterna kan användas för kort- och långfristig upplåning.

Not 9 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

MSEK	31 mar 2013	31 mar 2012	31 dec 2012
Ställda säkerheter för egna skulder			
Fastighetsinteckningar ¹⁾	1 116	791	1 153
Pantsatta tillgångar ²⁾	19	8	20
Summa	1 135	799	1 173
Eventualförpliktelser			
Garantiåtaganden, PRI	89	90	89
Garantiåtaganden, övriga	82	46	31
Summa	171	136	120

¹⁾ Säkerhet för del av Långfristiga räntebärande skulder.

²⁾ Säkerhet för del av Långfristiga fordringar.

Tvister

PostNord bedriver omfattande nationell och internationell verksamhet och blir i samband därmed involverad i tvister och rättsliga processer, som från tid till annan uppstår i verksamheten. Dessa tvister och rättsliga processer förväntas inte vare sig enskilt eller tillsammans i väsentlig grad negativt påverka PostNords resultat, lönsamhet eller finansiella ställning.

Not 10 Väsentliga transaktioner med närstående

Svenska staten

Posten AB har till Post- och telestyrelsen betalat 4 (3) MSEK för tillstånd att bedriva postverksamhet, och Posten Meddelande AB har betalat 3 (3) MSEK för hantering av obeställbara försändelser. Posten Meddelande AB har erhållit 6 (6) MSEK från Post- och telestyrelsen som ersättning i avtal för upphandlade posttjänster för handikappade och äldre i glesbygd.

Danska staten

Post Danmark A/S har under perioden betalat pensionspremier till danska staten med 44 (49) MSEK för den grupp tjänstemän som är anställda före bolagiseringstidpunkten. Dessutom finns en reserv i balansräkningen på 25 (6) MSEK som avser eventuellt tillkommande förpliktelse gentemot danska staten för samma grupp.

Andra organisationer

Postens Försäkringsförening. Försäkrar koncernens åtaganden i Sverige för anställdas sjuk- och familjepension enligt ITP-P. Under perioden erhöll koncernens svenska bolag ersättningar om 28 (31) MSEK respektive 2 (2) MSEK. Övriga ersättningar från försäkringsföreningen betalas ut direkt till förmånstagarna.

Postens Pensionsstiftelse. Förvaltar pensionsåtaganden för Posten AB, Posten Meddelande AB och Posten Logistik AB. Bolagen kapitaliserar nya pensionsåtaganden i stiftelsen och erhåller gottgörelse för utbetalda pensioner. Under perioden har ingen kapitalisering skett 0 (141) MSEK och inte heller någon gottgörelse har erhållits 0 (141).

Not 11 Investeringsåtaganden

Den 31 mars 2013 hade koncernen ingångna avtal om anskaffning av materiella anläggningstillgångar, dessa uppgick till totalt 513 (393) MSEK och avsåg främst sorteringsutrustning och fordon. 382 MSEK avsåg investeringsåtaganden relaterade till etableringen av Meddelande Sveriges nya terminalstruktur.

Not 12 Förvärv och avyttringar

Förvärv av dotterbolag

Den 2 januari 2013 förvärvade Post Danmark A/S 100% av aktierna i Distribution Services A/S. Verksamheten ingår i PostNords räkenskaper från och med den 1 januari 2013. Distribution Services A/S är specialiserat på paketering och hantering av oadresserade försändelser och

företaget har sedan 2003 varit underleverantör till Post Danmark. Bolaget blev per den 1 januari 2013 en del av affärsområde Breve Danmark. Köpeskillingen uppgick till 174 MSEK. Enligt preliminär förvärvsanalys uppkom goodwill bestående av synergieffekter, resultatförbättringspotential samt tillförd kompetens och kunskap för att utveckla rörelsegrenen.

Förvärv av inkrâm

Den 1 februari 2013 ingick PostNords helägda dotterbolag Tollpost Globe AS avtal om övertagande av verksamheten inom Byrknes Auto AS. Byrknes Auto AS är en av Norges största termotransportörer. Företaget erbjuder primärt tjänster för fisk- och dagligvarutransporter. Köpeskillingen uppgick till 35 MSEK. Enligt preliminär förvärvsanalys bestod tillgångarna främst av diverse inventarier samt immateriella tillgångar. Förvärvad goodwill ger upphov till skattesmässigt avdragsgilla avskrivningar. Byrknes Auto AS hade under 2011 ca 100 årsanställda och omsatte cirka 341 MSEK. Tollpost Globe AS är en del av affärsområde Logistik.

Förvärvs- och avyttringseffekter på tillgångar och skulder, MSEK	2013 jan-mar			2012 jan-mar		
	Förvärv	Avyttringar	Summa	Förvärv	Avyttringar	Summa
Goodwill	95		95		-44	-44
Övriga immateriella anläggningstillgångar					-9	-9
Övriga anläggningstillgångar	93		93		-46	-46
Summa anläggningstillgångar	188		188		-99	-99
Omsättningstillgångar	21		21		-36	-36
SUMMA TILLGÅNGAR	209		209		-135	78
SUMMA SKULDER	-35		-35		121	121
NETTOTILLGÅNG	174		174		-14	-14
Reavinst avyttrad verksamhet/koncernföretag					-5	-5
Övriga kassaflödespåverkande poster	-49		-49		39	39
Erlagd/erhållen köpeskillning	-174		-174		19	19
Likvida medel (förvärvad/avyttrad)	13		13		-12	-12
Nettoeffekt på likvida medel	-210		-210		46	46

2013 Jan-mar, MSEK	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Övriga anläggnings-tillgångar	Omsättnings-tillgångar	Skulder	Netto-tillgång
Förvärvat						
Distribution Service A/S	95		93	21	-35	174
Summa förvärvat	95		93	21	-35	174

2012 Jan-mar, MSEK	Goodwill	Övr immateriella tillgångar	Övriga anläggnings-tillgångar	Omsättnings-tillgångar	Skulder	Netto-tillgång
Avyttrat						
Hit Starintex B.V.	39		1	25	-55	10
EBT Property B.V.			45	5	-45	5
Hit Belgium S.A	5	9		5	-21	-2
SPOT A/S				1		1
Summa avyttrat	44	9	46	36	-121	14

07 Moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag

RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
		2013	2012	2012
	1			
Övriga rörelseintäkter			6	23
Rörelsens intäkter		5	6	23
Personalkostnader		-8	-6	-28
Övriga kostnader		-3	-7	-26
Rörelsens kostnader		-11	-13	-54
RÖRELSERESULTAT		-6	-7	-31
Resultat från andelar i koncernföretag				2 473
Ränteutgifter och liknande finansiella poster		9	4	44
Räntekostnader och liknande finansiella poster		-23	-1	-57
Finansiella poster		-14	3	2 460
Resultat efter finansiella poster		-20	-4	2 429
Bokslutsdispositioner				46
Resultat före skatt		-20	-4	2 475
Skatt				
PERIODENS RESULTAT		-20	-4	2 475

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Jan-dec
	2013	2012	2012
Periodens resultat	-20	-4	2 475
Periodens övriga totalresultat			
PERIODENS TOTALRESULTAT	-20	-4	2 475

BALANSRÄKNING

MSEK	Not	31 mar	31 mar	31 dec
		2013	2012	2012
	1			
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar	2	12 481	12 478	12 480
Summa anläggningstillgångar		12 481	12 478	12 480
Kortfristiga fordringar		6 256	1 277	6 313
Summa omsättningstillgångar		6 256	1 277	6 313
SUMMA TILLGÅNGAR		18 737	13 755	18 793
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		15 821	13 730	15 841
Långfristiga skulder		2 539	2	2 536
Kortfristiga skulder		377	23	416
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		18 737	13 755	18 793
EVENTUALFÖRPLIKTELSER				
Garantiätaganden, PRI		103	574	103
Borgensförbindelser till förmån för dotterföretag ¹⁾		248	104 ²⁾	256
Summa		351	678	359

¹⁾ Under första kvartalet 2013 har PostNord AB i allt väsentligt övertagit Posten AB:s dotterbolagsgarantier.

²⁾ Per den 31 mars 2012 hade PostNord AB:s dotterbolag Posten AB ställt ut garantier till förmån för dotterbolag om 114 MSEK.

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer, i huvudsak samma redovisningsprinciper som koncernen. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föransleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen (ÅRL) och Tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskal. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen 2012.

Not 2 Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar uppgick till 12 481 (12 478) MSEK och utgörs främst av aktier i dotterbolag. Aktierna avser innehav i Posten AB, bokfört värde 7 089 MSEK, och Post Danmark A/S, 5 387 MSEK.

08 Kvartalsdata

MSEK, om ej annat anges	Apr-jun 2011	Jul-sep 2011	Okt-dec 2011	Jan-mar 2012	Apr-jun 2012	Jul-sep 2012	Okt-dec 2012	Jan-mar 2013
Koncernen ¹⁾								
Nettoomsättning	9 711	9 195	10 528	9 993	9 487	8 959	10 481	9 832
Övriga rörelseintäkter	58	110	68	63	60	68	62	45
Rörelsens kostnader	9 558	9 015	9 954	9 727	9 689	8 866	10 386	9 548
Rörelseresultat (EBITDA)	618	706	1 068	741	276	583	811	738
Rörelseresultat (EBIT)	207	291	641	330	-142	165	159	333
Resultat före skatt	201	280	608	303	-177	119	123	276
Periodens resultat	121	253	408	208	-153	124	70	185
Rörelsemarginal (EBITDA), %	6,3	7,6	10,1	7,4	2,9	6,5	7,7	7,5
Rörelsemarginal (EBIT), %	2,1	3,1	6,0	3,3	neg	1,8	1,5	3,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	499	-361	1 324	271	452	-354	1 256	404
Nettoskuld	n/a	n/a	n/a	1 112	n/a	n/a	4 299	4 413
Avkastning på eget kapital, rullande 12-månader, %	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	2	2
Soliditet, vid periodens utgång, %	n/a	n/a	n/a	40	n/a	n/a	28	29
Medelantal anställda	41 643	42 654	40 370	38 791	39 085	41 047	39 929	38 715
Breve Danmark ²⁾								
Nettoomsättning	2 808	2 717	2 994	2 815	2 529	2 229	2 648	2 371
<i>Brev</i>	1 613	1 487	1 703	1 631	1 423	1 221	1 457	1 385
<i>Reklam och Tidningar</i>	471	461	485	434	392	367	390	326
<i>Paket</i>	560	545	621	548	513	468	570	501
<i>Övrigt</i>	164	224	185	202	201	173	231	159
Övriga rörelseintäkter	12	5	4	10	9	27	5	10
Rörelseresultat (EBIT)	7	76	116	87	-171	-76	-18	-9
Rörelsemarginal, %	0,2	2,8	3,9	3,1	neg	neg	neg	neg
Medelantal anställda	14 114	13 919	13 252	12 984	12 530	12 833	12 673	12 358
Volym, miljoner producerade enheter								
A-post	98	87	88	88	77	72	83	75
B-post och C-post	87	91	111	105	87	79	94	94
Paket	9	10	11	10	9	9	11	10
Meddelande Sverige								
Nettoomsättning	3 770	3 434	4 130	3 908	3 695	3 440	4 094	3 852
<i>Brev</i>	1 985	1 742	2 257	2 098	1 906	1 681	2 126	1 991
<i>Reklam och tidningar</i>	1 197	1 108	1 234	1 176	1 160	1 154	1 296	1 225
<i>Övrigt</i>	588	584	639	634	629	605	672	640
Övriga rörelseintäkter	182	177	197	186	202	197	202	200
Rörelseresultat (EBIT)	150	76	384	250	-3	169	377	268
Rörelsemarginal, %	3,8	2,1	8,9	6,1	neg	4,6	8,8	6,6
Medelantal anställda	18 174	19 202	17 798	16 778	17 364	18 715	17 905	16 351
Volym, miljoner producerade enheter								
A-post	243	224	259	242	230	211	242	232
B-post	292	274	336	344	276	260	318	326
Logistik ²⁾								
Nettoomsättning	2 481	2 561	2 866	2 730	2 777	2 848	3 263	3 161
<i>Paket</i>	1 052	1 056	1 252	1 175	1 150	1 107	1 328	1 207
<i>Solutions (tyngre gods och integrerade lösningar)</i>	657	681	817	726	837	1 003	1 099	1 146
<i>Övriga logistik tjänster (styckegods m.m.)</i>	772	824	797	829	790	738	836	808
Övriga rörelseintäkter	339	363	381	366	333	350	371	325
Rörelseresultat (EBIT)	37	119	162	58	13	109	93	66
Rörelsemarginal, %	1,3	4,1	5,0	1,9	0,4	3,4	2,6	1,9
Medelantal anställda	5 959	6 320	6 328	6 156	6 397	6 687	6 695	6 828
Volym, miljoner producerade enheter								
Paket	16	16	18	18	18	17	20	19
Strålfors								
Nettoomsättning	814	675	714	717	655	611	682	682
Övriga rörelseintäkter	6	-10	18	7	7	5	-2	2
Rörelseresultat (EBIT)	-41	-31	-3	-58	9	15	9	18
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	1,4	2,4	1,3	2,6
Medelantal anställda	2 061	2 000	1 684	1 521	1 520	1 515	1 491	1 468

¹⁾ Har omräknats med anledning av ändrad IAS 19, Ersättningar till anställda.

²⁾ Har omräknats med anledning av omorganisation av koncernens paketverksamhet i Danmark.

09 Kalender/kontakt

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari-juni 2013

27 augusti 2013

Delårsrapport januari-september 2013

7 november 2013

KONTAKTUPPGIFTER

Chief Financial Officer

Henrik Rättzén, +46 (0)10 436 43 94

Kommunikationsdirektör

Per Mossberg, +46 (0)10 436 39 15

Chef Investor Relations

Oscar Hyléen, +46 (0)10 436 41 91

ir@posten.se

Sverige

Postadress: 105 00 Stockholm

Besöksadress: Terminalvägen 24, Solna

T +46 10 436 00 00

Danmark

Post- och besöksadress:

Tietgensgade 37, 1566 Köpenhamn V

T +45 33 61 00 00

www.postnord.com