

## Bakgrund

Båda bolagen har en trefaldig utmaning med både globalisering, substitution och tilltagande konkurrens att hantera. Därför krävs det en effektiv, storskalig och industriellt sund verksamhet för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga tjänster till de företagskunder som utgör ryggraden i bägge verksamheterna. För att kunna matcha globala medtävlare, fordras en storlek som ger kraft att utveckla de gränsöverskridande kommunikations- och logistiklösningar som företagen på marknaden efterfrågar.

Avsikten med den nya koncernen är att på industriellt riktiga grunder skapa en aktör som med rätt förutsättningar kan fortsätta att utveckla en förstklassig brev och paketförmedling som ger näringslivet ett konkurrenskraftigt alternativ beträffande leveranser till, från och inom Norden. Tillsammans skapar bolagen en konkurrenskraftigare koncern som möter förväntningar från kunder, ägare och medarbetare på en alltmer konkurrensutsatt nordisk marknad och på den avreglerade europeiska postmarknaden, samt långsiktigt värnar de respektive samhällsuppdragen.

Samgåendet skapar ett gemensamt bolag med stor samsyn, dock finns idag vissa skillnader mellan bolagen gällande t.ex. koncessioner, ägande, avreglering och organisation:

- Danmark har krav på 6 dagars brevtidning medan Sverige endast har 5 dagars brevtidning,
- Post Danmark har varit privatiserat sedan 2005, då CVC Capital Partners förvärvade 22 procent i bolaget medan Posten är helägt av svenska staten,
- Hela Postens omsättning är utsatt för konkurrens, medan endast ca. 2/3 av Post Danmarks omsättning är utsatt för konkurrens, och
- Postens organisationsstruktur är baserat på självständiga dotterbolag, medan Post Danmarks organisation består av flertalet divisioner inom samma bolag.

De två bolagens resultaträkning, balansräkningar och nyckeltal summeras i tabellen nedan:

<b>Posten AB</b>				<b>Post Danmark A/S</b>				<b>Ej reviderade pro forma siffror</b>	
<i>Miljoner SEK</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<i>Miljoner SEK</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<i>Miljoner SEK</i>	<b>2007</b>
Omsättning	30,132	28,036	25,581	Omsättning	15,309	14,209	14,425	Omsättning	45,441
Personalkostnader	-13,169	-12,917	-12,244	Personalkostnader	-8,753	-8,152	-8,363	Personalkostnader	-21,922
Andra externa kostnader	-13,910	-12,658	-10,786	Andra externa kostnader	-4,724	-4,052	-3,943	Andra externa kostnader	-18,634
EBITDA	3,053	2,461	2,551	EBITDA	1,832	2,004	2,119	EBITDA	4,885
Avskrivningar	-1,058	-1,019	-1,270	Avskrivningar	-758	-713	-705	Avskrivningar	-1,816
EBIT	1,995	1,442	1,281	EBIT	1,075	1,291	1,415	EBIT	3,070
Finansnetto	189	136	21	Finansnetto	67	148	-115	Finansnetto	256
Resultat före skatt	2,184	1,578	1,302	Resultat före skatt	1,142	1,439	1,300	Resultat före skatt	3,326
Skatt	-620	-565	176	Skatt	-238	-358	-371	Skatt	-858
Resultat efter skatt	1,564	1,013	1,478	Resultat efter skatt	903	1,082	929	Resultat efter skatt	2,467
<hr/>				<hr/>				<hr/>	
<i>Miljoner SEK</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<i>Miljoner SEK</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<i>Miljoner SEK</i>	<b>2007</b>
Anläggningstillgångar	9,193	8,914	6,876	Anläggningstillgångar	6,752	6,577	6,179	Anläggningstillgångar	15,945
Omsättningstillgångar	9,779	8,675	8,676	Omsättningstillgångar	3,139	2,744	2,662	Omsättningstillgångar	12,918
Summa tillgångar	18,972	17,589	15,552	Summa tillgångar	9,891	9,321	8,841	Summa tillgångar	28,863
Eget kapital	7,057	5,831	5,068	Eget kapital	3,512	3,312	3,110	Eget kapital	10,569
Långfristiga skulder	3,866	5,083	4,781	Långfristiga skulder	2,267	2,437	2,139	Långfristiga skulder	6,133
Kortfristiga skulder	8,049	6,675	5,703	Kortfristiga skulder	4,112	3,572	3,592	Kortfristiga skulder	12,161
Summa eget kapital och skulder	18,972	17,589	15,552	Summa eget kapital och skulder	9,891	9,321	8,841	Summa eget kapital och skulder	28,863
<hr/>				<hr/>				<hr/>	
<i>Nyckeltal</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<i>Nyckeltal</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<i>Nyckeltal</i>	<b>2007</b>
EBIT marginal (%)	7%	5%	5%	EBIT marginal (%)	7%	9%	10%	EBIT marginal (%)	7%
Avkastning på eget kapital (%)	24%	19%	34%	Avkastning på eget kapital (%)	26%	34%	30%	Avkastning på eget kapital (%)	25%
Soliditet (%)	37%	33%	33%	Soliditet (%)	36%	36%	35%	Soliditet (%)	37%

Not: All siffror omräknat till SEK med den officiella slutkursen för vardera år

Not: Dessa siffror är endast en addition och presenteras illustrativt. Ingen justering har gjorts för extraudelning.