

Delårsrapport januari-september 2012

Försämrat marknadsläge – fortsatt omställningsarbete

Juli-september 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 8 959 (9 195) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 128 (295) MSEK.
- Rörelseresultatet före omstruktureringskostnader och engångseffekter uppgick till 232 (414) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till 126 (286) MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till 1,4 (3,2)%.
- Justerad rörelsemarginal uppgick till 2,6 (4,5)%.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -354 (-361) MSEK.

Januari-september 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 28 439 (28 938) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 242 (926) MSEK.
- Rörelseresultatet före omstruktureringskostnader och engångseffekter uppgick till 1 001 (1 218) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till 185 (784) MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till 0,8 (3,2)%.
- Justerad rörelsemarginal uppgick till 3,5 (4,2)%.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 369 (310) MSEK.

VD-kommentar

PostNords nettoomsättning minskade med 3 procent under det tredje kvartalet 2012, jämfört med samma period föregående år. Utvecklingen återspeglade fortsatt kraftig substitution till digitala alternativ samt ett försvagat makroekonomiskt läge.

PostNord är i en fas av kraftig omställning under 2012 och 2013, som ska säkra framtida lönsamhet inom brevaffären och utveckla logistikaffären. Vi genomför genomgripande effektiviseringar och investeringar inom koncernens olika verksamhetsområden. Rörelseresultatet belastas därför med betydande omstruktureringskostnader. Omstruktureringskostnaderna uppgår hittills i år till 764 MSEK.

Brevvolymerna i både Danmark och Sverige har minskat i förväntad omfattning. I ljuset av denna utveckling presterar PostNord väl. Genom ett fokuserat arbete med effektiviseringar och rationaliseringar uppvisar PostNord fortsatt lönsamhet och en stabil utveckling av det operativa kassaflödet. Exklusive omstruktureringskostnader och engångseffekter uppgår rörelsemarginalen för kvartalet till 2,6 procent och för årets första nio månader till 3,5 procent.

Tre av våra fyra verksamheter redovisar rörelseresultatförbättringar i kvartalet. Vår danska brevverksamhet uppvisar som förväntat ett försämrat resultat till följd av att de fortsatt kraftiga brevvolyminskningarna. Förändrade aktuariella beräkningar av pensioner samt jämförelseeffekten av reavinsten från försäljningen av

ett fastighetsföretag under 2011, bidrog negativt till kvartalets resultatutveckling.

Inom logistikverksamheten redovisar vi fortsatt tillväxt, liksom en något förbättrad lönsamhet. Affärsområdets nettoomsättning ökade även organiskt. Vi fortsätter genomföra vår strategi att skapa helhetslösningar och gränsöverskridande logistikkapacitet i Norden. Under kvartalet tecknade vi ytterligare ett avtal om att förvärva kompletterande logistikverksamhet i Norge.

Vi fortsätter dra nytta av den växande e-handeln i både brev- och logistikverksamheten. B2C-paketvolymerna växer kraftigt, antalet skickade varubrev ökar och vi noterar ökade flöden hos ombud och i utlämningsställen.

Strålfors redovisar ett positivt rörelseresultat även detta kvartal och dessutom förbättrad lönsamhet jämfört med föregående kvartal. Utvecklingen bekräftar betydelsen av de insatser vi gjort för att renodla och effektivisera verksamheten.

Under kvartalet tillfördes PostNord två miljarder kronor i kapitalstyrka genom en framgångsrik emission av obligationer. Emissionen ger oss ökad handlingsfrihet i pågående omställningar och fortsatta förvärv.

Lars Idermark

Finansiell översikt och nyckeltal

MSEK, om ej annat anges	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Förändring	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Förändring	Jan-dec 2011
RESULTATRÄKNING							
Nettoomsättning	8 959	9 195	-236 -3%	28 439	28 938	-499 -2%	39 466
Övriga rörelseintäkter	68	110	-42 -38%	191	206	-15 -7%	274
Rörelsens intäkter	9 027	9 305	-278 -3%	28 630	29 144	-514 -2%	39 740
Rörelsekostnader, exkl av- och nedskrivningar	-8 485	-8 596	111 -1%	-27 146	-26 978	-168 1%	-36 501
Andelar i intresseföretags resultat	4	1	3 >100%	5	-1	6 >100%	-2
Rörelseresultat (EBITDA)	546	710	-164 -23%	1 489	2 165	-676 -31%	3 237
Av- och nedskrivningar	-418	-415	-3 1%	-1 247	-1 239	-8 1%	-1 666
Rörelseresultat (EBIT)	128	295	-167 -57%	242	926	-684 -74%	1 571
Finansnetto	-6	30	-36 >-100%	12	92	-80 -87%	100
Resultat före skatt	122	325	-203 -62%	254	1 018	-764 -75%	1 671
Skatt	4	-39	43 >-100%	-69	-234	165 -71%	-446
Periodens resultat	126	286	-160 -56%	185	784	-599 -76%	1 225
KASSAFLÖDE							
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-354	-361	7	369	310	59	1 634
FINANSIELL STÄLLNING							
Likvida medel, vid periodens utgång	3 622	1 758	1 864 >100%	3 622	1 758	1 864 >100%	2 107
Eget kapital, vid periodens utgång	11 332	11 726	-394 -3%	11 332	11 726	-394 -3%	11 930
Nettoskuld	3 098	745	2 353 >100%	3 098	745	2 353 >100%	578
NYCKELTAL							
Rörelsemarginal (EBIT), %	1,4	3,2		0,8	3,2		4,0
Justerad rörelsemarginal, %	2,6	4,5		3,5	4,2		4,8
Resultat per aktie, SEK	0,06	0,18	-0,12	0,09	0,39	-0,30	0,61
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,21	0,26	0,95	1,21	0,26	0,95	0,18
Soliditet, vid periodens utgång, %	40	47	-7	40	47	-7	47
Avkastning på eget kapital, rullande 12-månader, %	5	7		5	7		10
Medelantal anställda	40 552	42 654	-2 102 -5%	39 476	42 162	-2 686 -6%	41 714

Nettoomsättning och resultat

Juli-september

PostNords nettoomsättning minskade med 3% under det tredje kvartalet 2012 och uppgick till 8 959 (9 195) MSEK. Nettoomsättningen minskade med 3% även exklusive nettoeffekten av förvärv, avyttringar och valutakursförändringar. Utvecklingen förklaras främst av kraftigt minskade brevvolymer. Sammantaget minskade brevvolymer med 8% i kvartalet. Logistikverksamhetens omsättning ökade till följd av såväl förvärv som organisk tillväxt. Tillväxten inom e-handeln genererar ökad efterfrågan på varudistribution via såväl brev som paket. Förvärv och avyttringar påverkade nettoomsättningen med netto 327 MSEK.

Rörelsens kostnader minskade med 1% till 8 903 (9 011) MSEK. Exklusive förvärv, avyttringar och valutakurseffekter minskade rörelsens kostnader med 2%. Omstruktureringskostnaderna uppgick till 104 (199) MSEK i kvartalet och avsåg primärt personalavveckling. Före omstruktureringskostnader var rörelsens kostnader oförändrade och uppgick till 8 799 (8 812) MSEK. Förvärv och avyttringar påverkade rörelsens kostnader med netto 307 MSEK.

Personalkostnaderna minskade till följd av effektiviseringar inom produktion och administration samt ökad

outsourcing. Medelantal anställda minskade med 2 100 jämfört med samma period föregående år. Under kvartalet ökade koncernens transportkostnader, vilket huvudsakligen förklaras av genomförda förvärv inom affärsområde Logistik.

Koncernens rörelseresultat minskade till 128 (295) MSEK och rörelsemarginalen minskade till 1,4 (3,2)%. Justerad rörelsemarginal (EBIT-marginal före omstruktureringskostnader och engångseffekter) minskade till 2,6 (4,5)%. Rörelseresultatets utveckling påverkades negativt av förändrade aktuariella beräkningar av pensioner samt reavinst från försäljning av ett fastighetsföretag under 2011. Se vidare under Övrigt & eliminering (sid 6).

Finansnettot uppgick till -6 (30) MSEK. Förändringen är i huvudsak relaterad till lägre räntenivå samt ökad upplåning.

Periodens resultat uppgick till 126 (286) MSEK.

Avkastningen på eget kapital, rullande 12-månader, uppgick till 5 (7)%.

Januari-september

PostNords nettoomsättning minskade med 2% under de första nio månaderna 2012 och uppgick till 28 439

28 938) MSEK. Förvärv och avyttringar påverkade nettoomsättningen med netto 425 MSEK.

Rörelsens kostnader ökade med 1% till 28 393 (28 217) MSEK. Före omstruktureringskostnader minskade rörelsens kostnader med 1% till 27 629 (27 845) MSEK. Förvärv och avyttringar påverkade rörelsens kostnader med netto 378 MSEK.

Koncernens rörelseresultat minskade till 242 (926) MSEK och rörelsemarginalen till 0,8 (3,2)%. Justerad

rörelsemarginal minskade till 3,5 (4,2)%. Rörelseresultatets utveckling påverkades negativt av förändrade aktuariella beräkningar av pensioner samt reavinst från försäljning av ett fastighetsföretag under 2011.

Finansnettot uppgick till 12 (92) MSEK. Förändringen är i huvudsak relaterad till lägre räntenivå samt ökad upplåning.

Periodens resultat uppgick till 185 (784) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 0,09 (0,39) SEK.

Justerat rörelseresultat

MSEK	Breve Danmark		Meddelande Sverige		Brev		Logistik		Strålfors		Koncernen			
	Jul-sep		Jul-sep		Jul-sep		Jul-sep		Jul-sep		Jul-sep		Jan-sep	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Rörelseresultat (EBIT)	-49	129	169	76	120	205	82	66	15	-31	128	295	242	926
Omstruktureringskostnader	0	0	80	133	80	133	14		5		104	199	764	372
Engångseffekter ¹⁾												-80	-5	-80
Justerat rörelseresultat (EBIT)	-49	129	249	209	200	338	96	66	20	-31	232	414	1 001	1 218
Justerad rörelsemarginal, %	neg	5,0	6,8	5,8	3,5	5,5	2,7	2,0	3,2	neg	2,6	4,5	3,5	4,2

¹⁾ Avser reavinst vid avyttring av verksamheter

Effektiviseringsprogrammet

PostNord upprättade under 2011 ett särskilt effektiviseringsprogram som ska minska koncernens administrativa kostnader. Utöver de löpande effektiviseringar som sker i koncernen, ska programmet generera en minskningseffekt på helårsbasis om cirka 1 miljard SEK från och med 2013. Åtgärderna i effektiviseringsprogrammet är nu i huvudsak genomförda och målet kommer att nås.

Kassaflöde

Juli-september

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 157 (237) MSEK. Likviditetspåverkan avseende pensioner, främst pensionsutbetalningar, uppgick till -272 (-260) MSEK. Under perioden har kapitalisering skett med 68 (0) MSEK och gottgörelse har erhållits med 66 (0) MSEK.

Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -511 (-598) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 422 (138) MSEK. Förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till 325 (293) MSEK. Investeringarna avsåg främst fordon inom produktionen, transport- och sorteringsutrustning och anläggningar i anslutning till etableringen av de nya brevterminalerna i Hallsberg och Rosersberg i Sverige. Investeringarna genomförs bland annat för att anpassa den svenska brevverksamheten till minskande brevvolymer och för att möta koncernens målsättningar på miljöområdet. Förvärv av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 79 (88) MSEK. De immateriella investeringarna avsåg främst

utveckling av gemensamma IT-lösningar. Förvärv av bolag, netto likviditetspåverkan, uppgick till 28 (152) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1 813 (13) MSEK. Under kvartalet har koncernen ökat upplåningen med 2 262 (0) MSEK, främst genom emittering av företagsobligationer om totalt 2 miljarder SEK. Amortering av lån uppgick under perioden till 416 (17) MSEK.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 3 622 MSEK, vilket är 1 864 MSEK högre än per den 30 september 2011.

Januari-september

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 810 (944) MSEK. Likviditetspåverkan avseende pensioner, främst pensionsutbetalningar, uppgick till -813 (-792) MSEK. Under perioden har kapitalisering skett med 283 (251) MSEK och gottgörelse har erhållits med 281 (251) MSEK.

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -441 (-634) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 2 448 (905) MSEK. Förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till 1 123 (841) MSEK. Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan, uppgick till 1 241 (293) MSEK. Avyttring av dotterbolag, netto likviditetspåverkan, uppgick till 46 (196) MSEK. Avyttringarna avsåg de helägda dotterbolagen EBT Property B.V, HIT Starintex B.V Holland och HIT Belgium S.A. Se vidare not 12 Förvärv och avyttringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3 602 (-1 292) MSEK. 2012 har utdelning till moderbo-

lagets aktieägare lämnats med 368 (1 000) MSEK och till minoriteten med 2 (4) MSEK.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 3 622 MSEK, vilket är 1 515 MSEK högre än per den 31 december 2011.

Finansiell ställning

Koncernen har en stark finansiell ställning och en stark kapitalbas, med en soliditet som uppgick till 40% per den 30 september 2012. Koncernens mål är att soliditeten ska uppgå till minst 35%.

Koncernens nettoskuld uppgick till 3 098 MSEK. Koncernens räntebärande nettoskuld utgörs av avsättningar till pensioner, långfristiga fastighets- och obligationslån och kortfristiga företagscertifikat samt koncernens likvida medel som uppgick till 3 622 MSEK den 30 september 2012.

Under det tredje kvartalet emitterade PostNord obligationer om totalt 2 miljarder SEK. Likviden har efter periodens utgång bland annat använts för refinansiering av en bankkredit om 1 miljarder SEK, vilken återbetalades den 4 oktober.

Koncernens finansiella beredskap uppgick till 5 622 MSEK vilket består av likvida medel och outnyttjad bekräftad kredit om 2 miljarder SEK.

Kvoten nettoskuld/EBITDA uppgick till 1,21.

Finansiell nettoställning

	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
MSEK			
Likvida medel	3 622	1 758	2 107
Räntebärande skulder	5 063	1 134	1 098
Avsättningar till pensioner	1 657	1 369	1 587
Nettoskuld	3 098	745	578

Kommande ändringar i redovisningsprinciper

PostNord har i årsredovisningen 2011 informerat om påverkan av förändringar i IAS 19 avseende ersättningar till anställda. Övergången till de nya reglerna sker per den 1 januari 2013. Övergången kommer att påverka koncernens, men inte moderbolagets, egna kapital negativt. Förändringen kommer inte att påverka kassaflödet. De samlade finansiella effekterna av de nya reglerna kommer att redovisas i bokslutskommunikén 2012.

Väsentliga händelser

Den 8 augusti 2012 meddelades att PostNords dotterbolag Post Danmark A/S har ingått ett avtal med Zim-

merGroup A/S om att förvärva samtliga aktier i Distribution Services A/S. Distribution Services A/S är specialiserat på paketering och hantering av oadresserade försändelser och företaget har sedan 2003 varit underleverantör till Post Danmark. Övertagandet planeras att äga rum den 1 januari 2013.

Den 13 september 2012 genomförde PostNord AB en emission av obligationer om totalt 2 miljarder SEK. Obligationslånen är 5-åriga och förfaller den 20 september 2017. Det ena lånet om 1 miljard SEK löper med en fast ränta på 3,125% och det andra lånet om 1 miljard SEK löper med en rörlig ränta på 3-månaders STIBOR + 150 räntepunkter. Emissionen har skett inom ramen för det Medium Term Note-program som etablerades i juni 2012 och som syftar till att ge koncernen ökad flexibilitet i finansieringen av omställningar och fortsatta förvärv. Obligationerna har noterats på NASDAQ OMX Stockholm.

Den 14 september 2012 tecknade PostNord AB avtal om kontant förvärv av 100% av aktierna i det norska logistikföretaget Harlem Transport AS. Företaget erbjuder primärt tjänster för transport av partigods inom fyra områden; dagligvaruhandel, industri, shipping samt retur och avfall. Förvärvet ger ett komplement till PostNords befintliga verksamhet i Norge och stärker ytterligare koncernens position på den växande norska logistikmarknaden. Förvärvet slutfördes den 1 november 2012 och verksamheten ingår i PostNords räkenskaper från och med detta datum.

Den 18 september 2012 meddelade Landsskatteretten i Danmark att Post Danmark A/S har fått rätt i fråga om inbetalad moms. Inbetalad moms om 220 MDKK väntas återföras till koncernen som en engångsersättning under det fjärde kvartalet 2012, om beslutet inte överklagas. Motpartens, det danska skatteverkets (SKAT), möjlighet att överklaga löper ut den 18 december.

Förändringar i koncernledningen

Henrik Rättzén tillträdde den 7 augusti 2012 som ny CFO på PostNord. Henrik Rättzén kommer närmast från en roll som nordisk CFO för försäkringskoncernen Codan Trygg-Hansa.

PostNords HR-direktör Palle Juliussen gick i pension och lämnade företaget den 1 oktober 2012. Rekrytering av efterträdare pågår. Lo Hjorth, som är ställföreträdande HR-direktör i PostNord, är tillförordnad HR-direktör.

Verksamheterna

MSEK	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Förändring		Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Förändring	
Brev								
Nettoomsättning ¹⁾	5 165	5 545	-380	-7%	16 996	17 783	-787	-4%
varav Breve Danmark	1 797	2 177	-380	-17%	6 158	6 892	-734	-11%
varav Meddelande Sverige	3 440	3 434	6	0%	11 043	11 090	-47	0%
Rörelseresultat (EBIT)	120	205	-85	-41%	377	713	-336	-47%
varav Breve Danmark	-49	129	-178	n.a.	-39	207	-246	n.a.
varav Meddelande Sverige	169	76	93	>100%	416	506	-90	-18%
Rörelsemarginal, %	2,1	3,3	-1,2		2,0	3,6	-1,6	
Justerad rörelsemarginal, %	3,5	5,5	-2,0		5,0	5,1	-0,1	
Logistik								
Nettoomsättning	3 258	3 042	216	7%	9 690	9 035	655	7%
Rörelseresultat (EBIT)	82	66	16	24%	59	139	-80	-58%
Rörelsemarginal, %	2,3	2,0	0,3		0,6	1,4	-0,8	
Justerad rörelsemarginal, %	2,7	2,0	0,7		1,5	1,4	0,1	
Strålfors								
Nettoomsättning	611	675	-64	-9%	1 983	2 334	-351	-15%
Rörelseresultat (EBIT)	15	-31	46	n.a.	-34	-73	39	-53%
Rörelsemarginal, %	2,4	neg			neg	neg		
Justerad rörelsemarginal, %	3,2	neg			2,6	neg		
Övrigt & eliminering								
Nettoomsättning ¹⁾	-75	-67	-8		-230	-214	-16	
Rörelseresultat (EBIT)	-89	55	-144		-160	147	-307	
Koncernen								
Nettoomsättning	8 959	9 195	-236	-3%	28 439	28 938	-499	-2%
Rörelseresultat (EBIT)	128	295	-167	-57%	242	926	-684	-74%
Rörelsemarginal, %	1,4	3,2	-1,8		0,8	3,2	-2,4	
Justerad rörelsemarginal, %	2,6	4,5	-1,9		3,5	4,2	-0,7	

Beräkning av marginaler inkluderar övriga rörelseintäkter, se tabell Kvartalsdata.

¹⁾ I den aggregerade brevverksamheten har interna transaktioner mellan affärsområdena eliminerats.

Juli-september

Brev

Nettoomsättningen för Brevverksamheten minskade med 7% under det tredje kvartalet 2012 och uppgick till 5 165 (5 545) MSEK. Sammantaget minskade brevvolymerna med 8%.

Rörelsens kostnader minskade med 5% och uppgick till 5 626 (5 937) MSEK. Före omstruktureringkostnader minskade kostnaderna med 4% till 5 546 (5 804) MSEK.

Rörelseresultatet minskade till 120 (205) MSEK och rörelsemarginalen minskade till 2,1 (3,3)%. Justerad rörelsemarginal minskade till 3,5 (5,5)%.

Breve Danmark

Nettoomsättningen för affärsområde Breve Danmark minskade med 17% under kvartalet till 1 797 (2 177) MSEK. Exklusive valutakurseffekter minskade netto

omsättningen med 10%. Affärsområdet påverkades av den pågående och omfattande digitaliseringen på den danska marknaden. Brevvolymerna minskade med 15%, främst till följd av minskade volymer från mindre företag och privatkunder. Jämförelseperiodens volymer påverkades positivt av folketingsvalet i september 2011. Exklusive denna effekt minskade Breve Danmarks brevvolymerna med 13% i kvartalet. Breve Danmarks volymer för varudistribution ökade till följd av den växande e-handeln. Intäkterna från reklam och tidningar minskade, bland annat till följd av en försvagad reklammarknad.

Rörelsens kostnader minskade med 10% till 2 233 (2 467) MSEK. Exklusive valutakurseffekter minskade kostnaderna med 2%. Minskningen var hänförlig till insatser för löpande anpassning till lägre volymer samt effektiviseringar inom produktion och distribu-

tion. Dessa medförde att medelantal anställda minskade med drygt 1 000 jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet minskade till -49 (129) MSEK och såväl rörelsemarginal som justerad rörelsemarginal var negativ.

Meddelande Sverige

Nettoomsättningen för affärsområde Meddelande Sverige var oförändrad i kvartalet och uppgick till 3 440 (3 434) MSEK. Brevvolymerna påverkades fortsatt av konkurrensen från digitala alternativ och minskade totalt med 5% i kvartalet. Volymer och omsättning påverkades negativt av att kvartalet rymde en vardag mindre 2012 än 2011. Denna effekt svarar mot cirka 20 MSEK i nettoomsättningen. Volymminskningen dämpades av ökande nationella och internationella volymer inom varudistribution från den växande e-handeln. Intäkterna från reklam utvecklades negativt medan tidningsintäkterna ökade till följd av övertagandet av verksamheten från Svensk Morgondistribution.

Rörelsens kostnader minskade med 2% till 3 468 (3 535) MSEK. Exklusive effekten av övertagandet av Svensk Morgondistributions verksamhet, minskade personalkostnaderna till följd av effektiviseringar och anpassningar till minskande volymer. Före omstruktureringskostnader var rörelsens kostnader i stort oförändrade och uppgick till 3 388 (3 402) MSEK.

Rörelseresultatet ökade till 169 (76) MSEK och rörelsemarginalen ökade till 4,6 (2,1)%. Justerad rörelsemarginal ökade till 6,8 (5,8)%.

Logistik

Nettoomsättningen för affärsområde Logistik påverkades av negativ konjunkturutveckling och ökad prispress, men ökade med 7% till 3 258 (3 042) MSEK. Ökningen var främst hänförlig till genomförda förvärv i Sverige; Green Cargo Logistics med verksamhet inom tredjepartslogistik, samt NH Logistics med framförallt speditorsverksamhet. Förvärven bidrog till nettoomsättningen med 280 MSEK respektive 48 MSEK i kvartalet. Exklusive förvärv, avyttringar och valutaeffekter ökade affärsområdets omsättning med 1%.

Den norska logistikverksamheten redovisade ökad omsättning. Exklusive genomförda förvärv minskade den svenska logistikverksamhetens omsättning något till följd av negativa konjunktoreffekter samt prispress inom vissa områden. Den danska logistikverksamhetens omsättning och volymer minskade fortsatt till följd av hård konkurrens och prispress. Koncernens totala paketvolymer var dock i stort oförändrade. Detta förklaras primärt av stark tillväxt för volymerna mellan företag och privatpersoner till följd av den växande e-handeln.

Rörelsens kostnader ökade med 6% till 3 498 (3 306) MSEK. Ökningen var främst hänförlig till genomförda

förvärv, vilka adderade 266 MSEK i ökade kostnader i kvartalet. Före omstruktureringskostnader ökade rörelsens kostnader med 5% till 3 484 (3 306) MSEK.

Rörelseresultatet ökade till 82 (66) MSEK och rörelsemarginalen till 2,3 (2,0)%. Justerad rörelsemarginal ökade till 2,7 (2,0)%. De förvärvade bolagens bidrag till rörelseresultatet var 14 MSEK.

Strålfors

Strålfors nettoomsättning minskade med 9% till 611 (675) MSEK. Minskningen förklaras huvudsakligen av avyttringen av divisionen Strålfors Identification Solutions (SIS), som slutfördes den 1 augusti 2011. Nettoomsättningen för den kvarvarande verksamheten ökade med 3% under kvartalet.

Rörelsens kostnader minskade med 14% till 601 (697) MSEK. Minskningen var främst hänförlig till avyttringen av SIS. Exklusive försäljningen av SIS, minskade rörelsens kostnader med 8% till följd av fokuserade insatser för att minska kostnadsmassan och skapa lönsamhet i affärsområdet.

Rörelseresultatet ökade till 15 (-31) MSEK och rörelsemarginalen ökade till 2,4% (neg). Justerad rörelsemarginal ökade till 3,2% (neg).

Övrigt & eliminering

Rörelseresultatet uppgick till -89 (55) MSEK. Minskningen om -144 MSEK förklaras främst av förändrade aktuariella beräkningar avseende pensionernas diskonteringsränta, samt föregående års reavinst från försäljningen av Fastighets AB Kvasten 8.

Utsikter för 2012

Den bedömning avseende koncernens utsikter för helåret 2012, som koncernen redovisade i rapporten för det fjärde kvartalet och helåret 2011, har inte förändrats.

PostNord räknar med fortsatt betydande volymminskningar för brev i Danmark och i Sverige, till följd av konkurrens från digitala alternativ. För helåret 2012 gör PostNord oförändrat bedömningen att brevvolymerna i Sverige kan komma att minska med omkring 5% samt minska i samma utsträckning som 2011 i Danmark, det vill säga omkring 12%. Koncernen räknar med fortsatt tillväxt på logistikmarknaden i Norden.

PostNords strategi inkluderar genomgripande omställningar under främst 2012 och 2013, med kostnadsminskningar och samtidigt betydande investeringar i produktionsanläggningar i brevverksamheten för att öka flexibilitet, effektivitet och lönsamhet. Den inkluderar även expansion under lönsamhet för logistikaffären, vilken ska ske såväl organiskt som genom förvärv. Genomförandet av strategin innebär att koncernens rörelseresultat belastas av betydande om-

struktureringskostnader av engångskaraktär under 2012.

Moderbolaget

Moderbolaget PostNord AB har bedrivit en mycket begränsad verksamhet i form av koncernintern service, och har tre anställda, VD/koncernchefen, koncernens CFO och koncernens strategichef. Ingen nettoomsättning redovisades vare sig för kvartalet eller delårsperioden. Rörelsekostnaderna uppgick till 11 (7) MSEK för kvartalet och 39 (18) MSEK för delårsperioden. Finansiella poster uppgick till -4 (6) MSEK för kvartalet och 2 474 (1002) MSEK för delårsperioden. Av finansiella poster avsåg 2 473 MSEK utdelningar från dotterbolag under andra kvartalet. Kvartalets nettoresultat uppgick till -9 (3) MSEK och 2 452 (997) för delårsperioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen och moderbolaget

Moderbolagets och koncernens risker, riskhantering och de faktorer som kan påverka verksamheten beskrivs i PostNords årsredovisning 2011. Inga nya eller förändrade väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har identifierats.

Solna den 6 november 2012

PostNord AB (publ)

Lars Idermark

Verkställande direktör och koncernchef

Denna rapport har varit föremål för revisorernas granskning.

Informationen är sådan som PostNord AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

Informationen lämnades för offentliggörande den 7 november, kl 08:30 CET.

Revisors rapport avseende översiktlig granskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för PostNord AB (publ) per 30 september 2012 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Solna den 6 november 2012

Ernst & Young AB

Lars Träff
Auktoriserad revisor

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2012	22 februari 2013
Årsredovisning och Hållbarhetsredovisning 2012	21 mars 2013
Delårsrapport januari-mars 2013	15 maj 2013
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
Telefon: +46 (0)10-436 00 00

Danmark

Post- och besöksadress:
Tietgensgade 37, 1566 Köpenhamn V
Telefon: +45 33 61 00 00

www.postnord.com

Koncernens finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning

MSEK	Not	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Förändring	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Förändring	Jan-dec 2011
Nettoomsättning	1, 2	8 959	9 195	-3%	28 439	28 938	-2%	39 466
Övriga rörelseintäkter		68	110	-38%	191	206	-7%	274
Rörelsens intäkter	3	9 027	9 305	-3%	28 630	29 144	-2%	39 740
Personalkostnader	4	-4 234	-4 360	-3%	-13 783	-14 107	-2%	-19 110
Transportkostnader		-2 040	-1 913	7%	-5 919	-5 506	8%	-7 540
Övriga kostnader	5	-2 211	-2 323	-5%	-7 444	-7 365	1%	-9 851
Avskrivningar och nedskrivningar		-418	-415	1%	-1 247	-1 239	1%	-1 666
Rörelsens kostnader		-8 903	-9 011	-1%	-28 393	-28 217	1%	-38 167
Andelar i intresseföretags resultat		4	1	>100%	5	-1	>-100%	-2
RÖRELSERESULTAT		128	295	-57%	242	926	-74%	1 571
Finansiella intäkter		46	61	-25%	151	205	-26%	367
Finansiella kostnader		-52	-31	68%	-139	-113	23%	-267
Finansnetto		-6	30	>-100%	12	92	-87%	100
Resultat före skatt		122	325	-62%	254	1 018	-75%	1 671
Skatt		4	-39	>-100%	-69	-234	-71%	-446
PERIODENS RESULTAT		126	286	-56%	185	784	-76%	1 225
Periodens resultat hänförligt till								
Moderbolagets aktieägare		125	285	-56%	182	782	-77%	1 223
Minoritetsintresse		1	1	0	3	2		2
Resultat per aktie, kr		0,06	0,14	-56%	0,09	0,39	-76%	0,61

Rapport över totalresultat

MSEK	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Jan-dec 2011
Periodens resultat	126	286	185	784	1 225
Periodens Övriga totalresultat					
Omräkningsdifferenser ¹⁾	-245	69	-413	193	-44
PERIODENS TOTALRESULTAT	-119	355	-228	977	1 181
Periodens totalresultat hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-117	354	-227	975	1 185
Minoritetsintresse	-2	1	-1	2	-4

¹⁾ Omräkningsdifferenser avser omräkning av koncernens egna kapital i utländska valutor

Rapport över kassaflöde

MSEK	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Jan-dec 2011
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	122	325	254	1 018	1 671
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Återläggning avskrivningar och nedskrivningar	418	415	1 247	1 239	1 666
Resultat försäljning av dotterföretag		-103	-5	-103	-102
Realisationsvinst/förlust på sålda anläggningstillgångar	-7	-11	35	8	131
Pensionsavsättningar	117	43	358	45	324
Övriga avsättningar	45	-1	420	9	-352
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-2	-3	-7	-7	-9
Pensioner, netto likviditetspåverkan	-272	-260	-813	-792	-1 170
Övriga avsättningar, likviditetspåverkan	-165	-32	-314	-75	-112
Betalda skatter	-99	-136	-365	-398	-71
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	157	237	810	944	1 976
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/minskning(+) varulager	13	-12	17	11	57
Ökning(-)/minskning(+) kundfordringar	-259	-126	-46	51	-7
Ökning(-)/minskning(+) övriga rörelsefordringar	334	-217	75	-381	-454
Ökning(+)/minskning(-) leverantörsskulder	-163	82	-340	-200	123
Ökning(+)/minskning(-) övriga rörelseskulder	-510	-202	-128	13	-73
Övriga förändringar i rörelsekapital	74	-123	-19	-128	12
Förändring i rörelsekapital	-511	-598	-441	-634	-342
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-354	-361	369	310	1 634
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-325	-293	-1 123	-841	-1 670
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	10	173	88	205	241
Aktiverade utvecklingsarbeten	-64	-50	-202	-143	-180
Förvärv av övriga immateriella anläggningstillgångar	-15	-38	-29	-68	-96
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		11		11	4
Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan	-28	-152	-1 241	-293	-344
Förvärv av intressebolag, netto likviditetspåverkan				-8	-8
Avyttring av dotterbolag, netto likviditetspåverkan		196	46	196	185
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		15	13	36	55
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-422	-138	-2 448	-905	-1 813
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Amorterade lån	-416	-17	-423	-341	-331
Nyupptagna lån	2 262		4 489		
Förändring av finansiell leasingsskuld	23	-12	0	-26	-37
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare			-368	-1 000	-1 000
Utbetald utdelning till minoritetsintresse		-1	-2	-4	-4
Ökning(+)/minskning(-) av övriga räntebärande skulder	-56	43	-94	79	19
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 813	13	3 602	-1 292	-1 353
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 037	-486	1 523	-1 887	-1 532
Likvida medel vid periodens början	2 591	2 240	2 107	3 640	3 640
Omräkningsdifferens i likvida medel	-6	4	-8	5	-1
Likvida medel vid periodens slut	3 622	1 758	3 622	1 758	2 107

Rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
	1, 2			
TILLGÅNGAR				
Goodwill		3 046	2 875	2 830
Ovriga immateriella anläggningstillgångar		1 646	1 532	1 483
Materiella anläggningstillgångar		8 271	7 698	7 924
Andelar i intresseföretag och joint ventures		75	92	88
Finansiella placeringar		181	192	182
Långfristiga fordringar	6	4 542	3 669	3 990
Uppskjutna skattefordringar		106	292	145
Summa anläggningstillgångar		17 867	16 350	16 642
Varulager		202	221	218
Skattefordringar		501	624	168
Kundfordringar		4 550	4 253	4 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 073	1 236	1 205
Övriga fordringar		667	584	544
Kortfristiga placeringar			1	1
Likvida medel		3 622	1 758	2 107
Tillgångar till försäljning		155	153	155
Summa omsättningstillgångar		10 770	8 830	8 768
SUMMA TILLGÅNGAR		28 637	25 180	25 410
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		2 000	2 000	2 000
Övrigt tillskjutet kapital		9 954	9 954	9 954
Reserver		-1 964	-1 317	-1 552
Balanserat resultat		1 339	1 084	1 525
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		11 329	11 721	11 927
Minoritetsintresse		3	5	3
SUMMA EGET KAPITAL		11 332	11 726	11 930
SKULDER				
Långfristiga räntebärande skulder		2 922	1 031	985
Övriga långfristiga skulder		37	56	55
Avsättningar till pensioner		1 657	1 369	1 587
Övriga avsättningar	7	1 587	1 665	1 403
Uppskjutna skatteskulder		1 207	1 097	1 158
Summa långfristiga skulder		7 410	5 218	5 188
Kortfristiga räntebärande skulder		2 141	103	113
Leverantörsskulder		1 849	1 774	2 130
Skatteskulder		58	167	41
Övriga kortfristiga skulder		1 604	1 666	1 578
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8	3 971	4 038	4 079
Övriga avsättningar	7	272	488	351
Summa kortfristiga skulder		9 895	8 236	8 292
SUMMA SKULDER		17 305	13 454	13 480
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		28 637	25 180	25 410

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

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa	Minoritets- intresse	Totalt eget kapital
	Aktie- kapital ¹⁾	Tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat			
Ingående eget kapital 2011-01-01	2 000	9 954	-1 512	1 302	11 744	9	11 753
Periodens resultat				782	782	2	784
Utdelning ²⁾				-1 000	-1 000	-4	-1 004
Periodens övriga totalresultat ³⁾			195		195	-2	193
Utgående eget kapital 2011-09-30	2 000	9 954	-1 317	1 084	11 721	5	11 726
Ingående eget kapital 2011-10-01	2 000	9 954	-1 317	1 084	11 721	5	11 726
Periodens resultat				441	441		441
Periodens övriga totalresultat ³⁾			-235		-235	-2	-237
Utdelning ²⁾				0	0		0
Utgående eget kapital 2011-12-31	2 000	9 954	-1 552	1 525	11 927	3	11 930
Ingående eget kapital 2012-01-01	2 000	9 954	-1 552	1 525	11 927	3	11 930
Periodens resultat				182	182	3	185
Periodens övriga totalresultat ³⁾			-412		-412	-1	-413
Utdelning ²⁾				-368	-368	-2	-370
Utgående eget kapital 2012-09-30	2 000	9 954	-1 964	1 339	11 329	3	11 332

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

²⁾ 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.

³⁾ Avser omräkningsdifferenser i koncernens eget kapital

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 2011.

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 företags-

ledningen har dragit ligger till grund för redovisade värden. Faktiska utfall, bedömningar och uppskattningar i framtida finansiella rapporter under det innevarande året kan skilja sig från de gjorda i årsredovisningen 2011 på grund av ändrade omvärldsfaktorer och nyvunnen erfarenhet. De för PostNord mest väsentliga bedömningarna och uppskattningarna har gjorts för frimärksskulden, immateriella tillgångar, pensionsåtaganden, avsättningar och skatter. Inga nya områden eller förändrade väsentliga bedömningar och uppskattningar har befunnits nödvändiga att göra under kvartalet

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.

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 in- och utlämning av paket.

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 parti-frakt.

Strålfors utvecklar, producerar och levererar system, tjänster och produkter för effektiv affärskommunikation. Strålfors är ledande inom sitt område i Norden och har verksamhet i Norden och ett antal andra europeiska länder.

I Övrigt och eliminerings ingår koncerngemensamma funktioner, moderbolaget samt koncernjusteringar.

Från Övrigt och eliminerings görs en kostnadsfördelning till affärsverksamheterna för service och tjänster från de koncerngemensamma funktionerna. Kostnadsfördelningen intäktsförs i Övrigt och eliminerings under Övriga rörelseintäkter, internt och i affärsverksamheterna kostnadsförs den under Övriga kostnader.

Kvar i Övrigt och eliminerings är dels koncernens IFRS-justeringar avseende pensioner enligt IAS 19 Ersättnings till anställda och finansiell leasing enligt IAS 17 Leasingavtal, dels vissa poster som inte har affärsområdestillhörighet.

2012 Jul-sep MSEK	Brev		Logistik	Strålfors	Övr. och elim.	Koncernen
	Breve Danmark	Meddelande Sverige				
Nettoomsättning, externt	1 740	3 413	3 221	585	0	8 959
Nettoomsättning, internt	57	27	37	26	-147	0
Summa nettoomsättning	1 797	3 440	3 258	611	-147	8 959
Övriga rörelseintäkter, externt	7	23	17	5	16	68
Övriga rörelseintäkter, internt	377	174	305	0	-856	0
Summa rörelsens intäkter	2 181	3 637	3 580	616	-987	9 027
Personalkostnader	-1 287	-1 726	-771	-181	-269	-4 234
Transportkostnader	-172	-646	-1 535	-14	327	-2 040
Övriga kostnader	-679	-1 004	-1 103	-349	924	-2 211
Avskrivningar och nedskrivningar	-95	-92	-89	-57	-85	-418
Summa rörelsens kostnader	-2 233	-3 468	-3 498	-601	897	-8 903
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	3	0	0	0	1	4
RÖRELSERESULTAT	-49	169	82	15	-89	128
Finansnetto						-6
Resultat före skatt						122
Skatt						4
Periodens resultat						126
Tillgångar	7 484	7 854	8 387	2 442	2 470	28 637
Skulder	3 831	5 336	4 181	1 363	2 594	17 305
Investerings i materiella- och imateriella anläggningstillgångar	70	79	50	23	182	404

2011 Jul-sep MSEK	Brev		Logistik	Strålfors	Övr. och elim.	Koncernen
	Breve	Meddelande				
	Danmark	Sverige				
Nettoomsättning, externt	2 111	3 407	3 015	661	1	9 195
Nettoomsättning, internt	66	27	27	14	-134	0
Summa nettoomsättning	2 177	3 434	3 042	675	-133	9 195
Övriga rörelseintäkter, externt	-2	18	8	-10	96	110
Övriga rörelseintäkter, internt	421	159	322		-902	0
Summa rörelsens intäkter	2 596	3 611	3 372	665	-939	9 305
Personalkostnader	-1 472	-1 764	-746	-225	-153	-4 360
Transportkostnader	-156	-667	-1 444	-31	385	-1 913
Övriga kostnader	-740	-1 055	-1 040	-385	897	-2 323
Avskrivningar och nedskrivningar	-99	-49	-76	-56	-135	-415
Summa rörelsens kostnader	-2 467	-3 535	-3 306	-697	994	-9 011
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat				1		1
RÖRELSERESULTAT	129	76	66	-31	55	295
Finansnetto						30
Resultat före skatt						325
Skatt						-39
Periodens resultat						286
Tillgångar	8 896	6 328	6 915	2 744	297	25 180
Skulder	4 400	4 019	3 134	1 483	418	13 454
Investeringar i materiella- och imateriella anläggningstillgångar	117	49	45	55	131	397

2012 Jan-sep MSEK	Brev		Logistik	Strålfors	Övr. och elim.	Koncernen
	Breve	Meddelande				
	Danmark	Sverige				
Nettoomsättning, externt	5 968	10 957	9 586	1 927	1	28 439
Nettoomsättning, internt	190	86	104	56	-436	0
Summa nettoomsättning	6 158	11 043	9 690	1 983	-435	28 439
Övriga rörelseintäkter, externt	7	63	46	19	56	191
Övriga rörelseintäkter, internt	1 181	522	914		-2 617	0
Summa rörelsens intäkter	7 346	11 628	10 650	2 002	-2 996	28 630
Personalkostnader	-4 233	-5 696	-2 510	-605	-739	-13 783
Transportkostnader	-466	-1 928	-4 462	-52	989	-5 919
Övriga kostnader	-2 391	-3 315	-3 367	-1 210	2 839	-7 444
Avskrivningar och nedskrivningar	-299	-273	-252	-169	-254	-1 247
Summa rörelsens kostnader	-7 389	-11 212	-10 591	-2 036	2 835	-28 393
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	4				1	5
RÖRELSERESULTAT	-39	416	59	-34	-160	242
Finansnetto						12
Resultat före skatt						254
Skatt						-69
Periodens resultat						185
Tillgångar	7 484	7 854	8 387	2 442	2 470	28 637
Skulder	3 831	5 336	4 181	1 363	2 594	17 305
Investeringar i materiella- och imateriella anläggningstillgångar	280	327	190	65	492	1 354

2011 Jan-sep	Brev		Logistik	Strålfors	Övr. och elim.	Koncernen
	Breve	Meddelande				
	Danmark	Sverige				
MSEK						
Nettoomsättning, externt	6 695	11 003	8 940	2 297	3	28 938
Nettoomsättning, internt	197	87	95	37	-416	0
Summa nettoomsättning	6 892	11 090	9 035	2 334	-413	28 938
Övriga rörelseintäkter, externt	2	50	24		130	206
Övriga rörelseintäkter, internt	1 221	484	939		-2 644	0
Summa rörelsens intäkter	8 115	11 624	9 998	2 334	-2 927	29 144
Personalkostnader	-4 730	-5 795	-2 311	-823	-448	-14 107
Transportkostnader	-465	-1 967	-4 110	-67	1 103	-5 506
Övriga kostnader	-2 414	-3 207	-3 220	-1 330	2 806	-7 365
Avskrivningar och nedskrivningar	-295	-149	-218	-190	-387	-1 239
Summa rörelsens kostnader	-7 904	-11 118	-9 859	-2 410	3 074	-28 217
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-4			3		-1
RÖRELSERESULTAT	207	506	139	-73	147	926
Finansnetto						92
Resultat före skatt						1 018
Skatt						-234
Periodens resultat						784
Tillgångar	8 896	6 328	6 915	2 744	297	25 180
Skulder	4 400	4 019	3 134	1 483	418	13 454
Investeringar i materiella- och imateriella anläggningstillgångar	328	214	120	110	296	1 068

2011 Jan-dec	Brev		Logistik	Strålfors	Övr. och elim.	Koncernen
	Breve	Meddelande				
	Danmark	Sverige				
MSEK						
Nettoomsättning, externt	9 068	15 103	12 309	2 982	4	39 466
Nettoomsättning, internt	279	117	141	66	-603	0
Summa nettoomsättning	9 347	15 220	12 450	3 048	-599	39 466
Övriga rörelseintäkter, externt	3	67	36	18	150	274
Övriga rörelseintäkter, internt	1 682	664	1 281		-3 627	0
Summa rörelsens intäkter	11 032	15 951	13 767	3 066	-4 076	39 740
Personalkostnader	-6 332	-7 831	-3 158	-1 070	-719	-19 110
Transportkostnader	-642	-2 675	-5 636	-98	1 511	-7 540
Övriga kostnader	-3 303	-4 356	-4 392	-1 739	3 939	-9 851
Avskrivningar och nedskrivningar	-393	-199	-312	-240	-522	-1 666
Summa rörelsens kostnader	-10 670	-15 061	-13 498	-3 147	4 209	-38 167
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	-7			5		-2
RÖRELSERESULTAT	355	890	269	-76	133	1 571
Finansnetto						100
Resultat före skatt						1 671
Skatt						-446
Periodens resultat						1 225
Tillgångar	8 679	6 745	7 036	2 786	164	25 410
Skulder	4 260	4 511	3 351	1 594	-236	13 480
Investeringar i materiella- och imateriella anläggningstillgångar	519	273	368	156	630	1 946

Not 4 Personalkostnader

MSEK	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Jan-dec 2011
Personalkostnader					
Löner och andra ersättningar	3 174	3 369	10 398	10 920	14 792
Lagstadgade sociala avgifter	578	538	1 925	1 867	2 532
Pensionskostnader	442	435	1 319	1 218	1 641
Övriga personalkostnader	40	18	141	102	145
Summa	4 234	4 360	13 783	14 107	19 110
Specifikation av pensionskostnader					
Kostnader för ålderspension ¹⁾	404	381	1 221	1 130	1 454
Nettokostnad för avtalspensioner	38	54	98	88	187
<i>varav bruttokostnad för avtalspensioner</i>	71	91	220	150	294
<i>varav upplösningar avtalspensioner</i>	-33	-37 ²⁾	-122	-62	-107
Summa	442	435	1 319	1 218	1 641
Medelantal anställda	40 552	42 654	39 476	42 162	41 714

¹⁾ I kostnader för ålderspension ingår amorteringseffekt av aktuariella vinster (+) och förluster (-) med -37 (4) MSEK för perioden jul-sep. För perioden jan-sep ingår amorteringseffekt av aktuariella vinster (+) och förluster (-) med -111 (12) MSEK.

²⁾ Tidigare rapporterat kvartalsvärde är justerat

Not 5 Övriga kostnader

MSEK	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Jan-dec 2011
Lokalkostnader	525	525	1 586	1 599	2 134
Avsättningar och återföringar avseende omstruktureringsåtgärder	27	105	538	191	68
Terminalavgifter	186	232	744	772	1 051
Kostnad varor och material	263	259	860	997	1 279
Inköpta IT-resurser	306	369	1 039	1 130	1 524
Aktiverat arbete för egen räkning, IT	-63	-31	-201	-98	-236
Övrigt	967	864	2 878	2 774	4 031
Summa	2 211	2 323	7 444	7 365	9 851
Specifikation av avsättningar och återföringar avseende omstruktureringsåtgärder					
Breve Danmark	1		113	38	47
Meddelande Sverige	12	33	97	33	-114
Logistik	1		31		-15
Strålfors			70		-1
Övrigt och elimineringar	13	72	227	120	151
Summa	27	105	538	191	68

Juli-september

Avsättningar inom affärsverksamheterna avser i huvudsak personalkostnader, dels relaterade till PostNords effektiviseringsprogram och dels till löpande anpassning av produktionen. Inom Övrigt och elimineringar avser avsättningarna främst förtida

pensioneringar och inträden i enheter som tar hand om övertalig personal. Övertaligheten är främst hänförlig till pågående effektiviseringsprogram inom koncernfunktionerna.

Not 6 Långfristiga fordringar

MSEK	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
Redovisat värde relaterat till fonderade förmånsbestämda ålders- och avtalspensionsplaner värderade enligt IAS 19	3 279	2 647	2 960
Redovisat värde relaterat till fonderade förmånsbestämda sjukpensionsplaner värderade enligt IAS 19	414	384	313
Löneskattefordran sammanhängande med att pensionsåtaganden enligt IAS 19 redovisas till lägre belopp än det belopp de upptas med i redovisningen för juridisk person i Sverige i enlighet med UFR 4	933	758	833
Löneskatt sjukpensionsplaner	-134	-140	-139
Depositioner lokalhyror	50	20	23
Övrigt			
Summa	4 542	3 669	3 990

Not 7 Övriga avsättningar

2012 Jan-sep MSEK	Ingående			lanspråktaget	Omräknings- effekt	Utgående balans
	balans	Avsättningar	Återföringar			
Omstruktureringsåtgärder						
Personalavveckling	435	538	-11	-452	-9	501
Övriga avvecklingar	35	10		-13		32
Antastbara pensionsförpliktelser						
Löneskatt	196	9				205
Antastbara pensionsförpliktelser enl. IAS 19	807	38				845
Övrigt						
Arbetskadorna	48	3		-6		45
Pensionsreglering gentemot danska staten	49	33		-19	-3	60
Avsättning jubileumsgåva	171	15		-20	-6	160
Övriga avsättningar	13			-2		11
Summa	1 754	646	-11	-512	-18	1 859
Varav kortfristig	351					272

Avsättningar för omstruktureringar omfattar de utgifter som beräknas uppstå under de kommande åren som en följd av koncernens effektiviseringsprogram för administrationen samt beslut om produktionseffektiviseringar. 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.

Under kvartalet uppgick avsättningar och återföringar för omstruktureringar med resultatpåverkan på övriga kostnader till 26 MSEK, se vidare not 5 Övriga

kostnader. Effekten av avsättningar avseende antastbara pensionsförpliktelser, pensionsreglering gentemot danska staten samt avsättning till jubileumsgåva redovisas mot personalkostnad.

lanspråktaget mot utgifter under kvartalet uppgick till 165 MSEK, varav mot personalkostnad 158 MSEK. Kvartalets förändring avseende arbetskadorna 2 MSEK har inte redovisats över resultaträkningen.

Diskonterings-effekten redovisas i resultaträkningens finansiella poster. Omräkningsdifferens avseende valuta-effekt redovisas i totalresultatet.

2011 Jan-sep MSEK	Ingående				Omräknings-	Utgående
	balans	Avsättningar	Återföringar	lanspråktaget	effekt	balans
Omstruktureringsåtgärder						
Personalavveckling	800	192	-1	-315	11	687
Övriga avvecklingar	52			-6		46
Antastbara pensionsförpliktelser						
Löneskatt	207	9				216
Antastbara pensionsförpliktelser enl. IAS 19	848	40				888
Övrigt						
Arbetssskador	58	2		-7		53
Pensionsreglering gentemot danska staten	39	57		-35	3	64
Avsättning jubileumsgåva	162	10		-16	11	167
Övriga avsättningar	52	5		-26	1	32
Summa	2 218	315	-1	-405	26	2 153
Varav kortfristigt	515					488

Not 8 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
Reserv för sålda ej utnyttjade frimärken	395	408	405
Upplupna lönekostnader	508	495	514
Semestertilöneskuld	1 331	1 432	1 550
Särskild löneskatt pensionskostnader	255	236	9
Sociala avgifter	503	493	559
Terminalavgifter	478	451	439
Avkastningsskatt	4	4	
Upplupna räntekostnader	4		
Finansiell leasing		9	9
Valutatermins kontrakt	12	23	23
Övriga poster	481	487	571
Summa	3 971	4 038	4 079

Not 9 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

MSEK	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
Ställda säkerheter för egna skulder			
Fastighetsinteckningar	753	834	800
Pantsatta tillgångar	7	4	8
Summa	760	838	808
Eventalförpliktelser			
Garantiåtaganden, PRI	90	91	90
Garantiåtaganden, övriga	39	41	40
Summa	129	132	130

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.

Diskriminerande priser

Ett mål mot Post Danmark A/S gällande användning av diskriminerande priser har avgjorts av Østre Landsret till Post Danmark A/S nackdel. Post Danmark A/S har överklagat domen till Højesteret. I anslutning till denna fråga har en konkurrent rest krav mot Post Danmark

A/S. Kravet på ersättning om 90 MDKK bestrids i sin helhet av Post Danmark A/S.

Anmälan till Konkurrenserådet

Post Danmark A/S har under 2011 anmälts till Konkurrenserådet av en konkurrent gällande missbrukande av dominerande ställning. Post Danmark A/S har överklagat till Konkurrenceankenævnet, som har hänvisat ärendet åter till Konkurrenserådet där ärendet förväntas tas upp till förnyad behandling.

Not 10 Väsentliga transaktioner med närstående

Svenska staten

Posten AB har till Post- och telestyrelsen betalat 3 (3) MSEK för kvartalet och 9 (9) för delårsperioden, för till-

stånd att bedriva postverksamhet, och Posten Meddelande AB har betalat 2 (2) MSEK respektive 7 (7) MSEK för hantering av obeställbara försändelser. Posten Meddelande AB har erhållit 7 (5) MSEK för kvartalet och 19 (18) för delårsperioden 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 72 (55) MSEK för kvartalet och 170 (163) MSEK för delårsperioden, för den grupp tjänstemän som är anställda före bolagiseringenstidpunkten. Dessutom finns en reserv i balansräkningen per den 30 september 2012 på 26 (49) 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 betalade koncernens svenska bolag 31 (33) MSEK för kvartalet och 92 (99) MSEK för delårsperioden i försäkringspremier och erhöll ersättningar om 2 (2) MSEK respektive 6 (6) 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 kapitalisering skett med 68 (0) MSEK för kvartalet och 283 (251) för delårsperioden, gottgörelse har erhållits med 66 (0) respektive 281 (251) MSEK.

Not 11 Investeringsåtaganden

Den 30 september 2012 hade koncernen ingångna avtal om anskaffning av materiella anläggningstillgångar, dessa uppgick till totalt 663 (557) MSEK och avsåg främst sorteringsutrustning och fordon. 331 MSEK var investeringsåtaganden i samband med affärsområde Meddelande Sveriges nya terminalstruktur.

Not 12 Förvärv och avyttringar

Avyttring av dotterbolag

Inom affärsområde Logistik fortsätter PostNord att koncentrera verksamheten till Norden. Den 4 januari 2012 avyttrades de helägda dotterbolagen EBT Property B.V, HIT Starintex B.V Holland och HIT Belgium S.A för en köpeskilling om totalt 18 MSEK.

Den 1 januari 2012 avyttrade affärsverksamhet Breve sitt till 50% ägda dotterbolag SPOT A/S för en köpeskilling om 1 MSEK.

Förvärv av dotterbolag

Den 31 maj 2012 förvärvade Posten AB Green Cargo Logistics AB och dess dotterbolag Green Cargo Logistics A/S. I förvärvet ingick två fastighetsbolag, KB Sveterm och Kardinalmärket 1 AB. Den 29 juni 2012 genomfördes ett namnbyte av Green Cargo Logistics AB till PostNord Logistik TPL AB.

Förvärvet innebar en förstärkning av PostNords tredje partslogistikverksamhet, vilket ligger i linje med koncernens strategiska inriktning. Marknaden för tredje partslogistik bedöms ha en betydande tillväxt. Green Cargo Logistics AB blev per den 31 maj 2012 en del av PostNords affärsområde Logistik.

Förvärvet av PostNord Logistik TPL AB och dess dotterbolag bidrog med 22 MSEK till periodens rörelseresultat. De genom förvärvet av PostNord Logistik TPL AB:s bokförda övervärdena på anläggningstillgångar (exklusive goodwill) i koncernen, har skrivits av planenligt med 8 MSEK. PostNord Logistik TPL AB:s nettoomsättning uppgick under perioden till 374 MSEK. Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2012 (med motsvarande villkor) skulle koncernens nettoomsättning ökat med 429 MSEK samt förbättrat rörelseresultatet med 22 MSEK. Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2012 skulle avskrivningarna på bokförda övervärden uppgått till 11 MSEK.

Vid förvärvet uppkom goodwill bestående av synergieffekter, resultatförbättringspotential samt tillförd kompetens och kunskap för att utveckla rörelsegrenen.

Förändring av köpeskilling för förvärvade bolag har jämfört med 30 juni 2012 skett med sammanlagt -4 MSEK.

Förvärv av inkråm

Den 1 juni 2012 ingick PostNords helägda dotterbolag Tidningstjänst AB avtal om övertagande av verksamheten inom Svensk Morgondistribution KB från Mediekoncernerna MittMedia och Västerbottens-Kuriren. Affären innefattar flerårig distribution av mediekoncernernas morgontidningar. Köpeskillingen, vilken motsvarade bokfört restvärde på tillgångarna, uppgick till 6 MSEK. Tillgångarna bestod främst av aktiverade utvecklingskostnader samt diverse inventarier. Svensk Morgondistribution har 740 årsanställda och omsatte cirka 350 MSEK under 2011.

Förvärvs- och avyttringseffekter på tillgångar och skulder

2012 Jan-sep MSEK	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Övriga anläggnings- tillgångar	Omsätt- ningstill- gångar	Skulder	Netto- tillgång
Förvärvat						
Green Cargo Logistics AB (inklusive dotterbolaget Green Cargo Logistics A/S)	331	227	69	213	-319	521
Kardinalmärket 1 AB			314	3	-205	112
Kommanditbolaget Sveterm			285	12	-231	66
Nedsättning av köpeskilling Nils Hansson Logistics AB	-1					-1
Korrigerig av fast köpeskilling Eek Transport AS	1					1
Summa	331	227	668	228	-755	699
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	44	9	46	36	-121	14

Moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag

Resultaträkning

MSEK	Not	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Jan-dec 2011
	1					
Övriga rörelseintäkter		6	4	17	13	18
Summa rörelsens intäkter		6	4	17	13	18
Personalkostnader		-7	-3	-20	-10	-16
Övriga kostnader		-4	-4	-19	-8	-13
Summa rörelsens kostnader		-11	-7	-39	-18	-29
RÖRELSERESULTAT		-5	-3	-22	-5	-11
Resultat från andelar i koncernföretag		0		2 473	992	992
Ränteintäkter och liknande resultatposter		17	6	31	10	15
Räntekostnader och liknande resultatposter		-21		-30		
Summa finansiella poster		-4	6	2 474	1 002	1 007
Resultat efter finansiella poster		-9	3	2 452	997	996
Bokslutsdispositioner		0				-6
Resultat före skatt		-9	3	2 452	997	990
Skatt		0				
PERIODENS RESULTAT		-9	3	2 452	997	990

Rapport över totalresultat

MSEK	Jul-sep 2012	Jul-sep 2011	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Jan-dec 2011
Periodens resultat	-9	3	2 452	997	990
PERIODENS TOTALRESULTAT	-9	3	2 452	997	990

Balansräkning

MSEK	Not	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
	1			
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar	2	12 478	12 476	12 478
Summa anläggningstillgångar		12 478	12 476	12 478
Kortfristiga fordringar		7 637	1 270	1 265
Summa omsättningstillgångar		7 637	1 270	1 265
SUMMA TILLGÅNGAR		20 115	13 746	13 743
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		15 818	13 741	13 734
Långfristiga skulder		1 994		2
Kortfristiga skulder		2 303	5	7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 115	13 746	13 743
Eventualförpliktelser	3	355	735	652

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar i huvudsak samma redovisningsprinciper som koncernen och därmed RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds 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 2011.

Not 2 Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar utgörs av aktier i dotterbolag till ett värde av 12 476 MSEK samt en övrig långfristig fordran på 2 MSEK. Aktierna avser innehav i dotterbolagen Posten AB, bokfört värde 7 089 MSEK, och Post Danmark A/S, 5 387 MSEK. Värdet på de finansiella anläggningstillgångarna var oförändrat jämfört med 31 december 2011.

Not 3 Eventualförpliktelser

MSEK	30 sep 2012	30 sep 2011	31 dec 2011
Garantiåtaganden, PRI	121	656	574
Borgensförbindelser till förmån för dotterföretag	234 ¹⁾	79	78
Summa	355	735	652

¹⁾ Per den 30 september 2012 hade PostNord AB:s dotterbolag Posten AB ställt ut garantier till förmån för dotterbolag till ett belopp om 100 (147) MSEK.

Kvartalsdata

	Okt-dec 2010	Jan-mar 2011	Apr-jun 2011	Jul-sep 2011	Okt-dec 2011	Jan-mar 2012	Apr-jun 2012	Jul-sep 2012
MSEK, om ej annat anges								
Koncernen								
Nettoomsättning	10 871	10 032	9 711	9 195	10 528	9 993	9 487	8 959
Övriga rörelseintäkter	75	38	58	110	68	63	60	68
Rörelsens kostnader	10 814	9 652	9 554	9 011	9 950	9 764	9 726	8 903
Rörelseresultat (EBITDA)	650	833	622	710	1 072	704	239	546
Rörelseresultat (EBIT)	132	420	211	295	645	293	-179	128
Resultat före skatt	116	447	246	325	653	306	-174	122
Periodens resultat	61	344	154	286	441	210	-151	126
Rörelsemarginal (EBIT), %	1,2	4,2	2,2	3,2	6,1	2,9	neg	1,4
Justerad rörelsemarginal, %	5,5	5,1	3,0	4,5 ¹⁾	6,3	6,4	1,3	2,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	959	172	499	-361	1 324	271	452	-354
Nettoskuld	-728	-602	308	745	578	669	2 301	3 098
Avkastning på eget kapital, rullande 12-månader, %	8	8	8	7	10	9	7	5
Soliditet, vid periodens utgång, %	46	46	46	47	47	47	41	40
Medelantal anställda	43 040	42 189	41 643	42 654	40 370	38 791	39 085	40 552
Breve Danmark								
Nettoomsättning	2 724	2 406	2 309	2 177	2 455	2 308	2 053	1 797
<i>Brev</i>	1 890	1 698	1 614	1 487	1 703	1 630	1 422	1 221
<i>Reklam och Tidningar</i>	553	473	471	461	485	434	392	367
<i>Övrigt</i>	281	235	224	229	267	244	239	209
Övriga rörelseintäkter	439	409	395	419	462	400	394	384
Rörelseresultat (EBIT)	60	57	21	129	148	127	-117	-49
Rörelsemarginal, %	1,9	2,0	0,8	5,0	5,1	4,7	neg	neg
Justerad rörelsemarginal, %	4,6	3,4	0,8	5,0	5,4	8,5	neg	neg
Medelantal anställda	14 795	14 550	13 861	13 662	12 995	12 733	12 278	12 605
Volym, miljoner producerade enheter								
A-post	153	138	98	87	88	88	77	72
B-post och C-post	73	77	87	91	111	105	87	79
Meddelande Sverige								
Nettoomsättning	4 189	3 886	3 770	3 434	4 130	3 908	3 695	3 440
<i>Brev</i>	2 350	2 158	1 985	1 742	2 257	2 098 ¹⁾	1 906	1 681
<i>Reklam och tidningar</i>	1 230	1 160	1 197	1 108	1 234	1 176 ¹⁾	1 160	1 154
<i>Övrigt</i>	609	568	588	584	639	634 ¹⁾	629	605
Övriga rörelseintäkter	191	175	182	177	197	186	202	197
Rörelseresultat (EBIT)	218	280	150	76	384	250	-3	169
Rörelsemarginal, %	5,0	6,9	3,8	2,1	8,9	6,1	neg	4,6
Justerad rörelsemarginal, %	9,2	8,0	5,3	5,8	8,8	9,1	3,9	6,8
Medelantal anställda	18 698	18 070	18 174	19 202	17 798	16 778	17 364	18 220
Volym, miljoner producerade enheter								
A-post	276	254	243	224	259	242	230	211
B-post	338	349	292	274	336	344	276	260
Logistik								
Nettoomsättning	3 284	3 037	2 956	3 042	3 415	3 210	3 222	3 258
<i>Paket</i>		1 587	1 510	1 547	1 738	1 629	1 561	1 480
<i>Solutions (tyngre gods och integrerade lösningar)</i>		675	657	681	817	733	837	1 003
<i>Övriga logistikjänster (stykke gods m.m.)</i>		775	789	814	860	848	824	775
Övriga rörelseintäkter	333	321	312	330	354	334	304	322
Rörelseresultat (EBIT)	61	50	23	66	130	18	-41	82
Rörelsemarginal, %	1,7	1,5	0,7	2,0	3,5	0,5	neg	2,3
Justerad rörelsemarginal, %	3,7	1,5	0,7	2,0	3,1	1,3	0,4	2,7
Medelantal anställda	6 269	6 150	6 212	6 577	6 585	6 407	6 649	6 915
Volym, miljoner producerade enheter								
Paket	27	25	23	24	26	25	24	24
Strålfors								
Nettoomsättning	845	845	814	675	714	717	655	611
Övriga rörelseintäkter	8	4	6	-10	18	7	7	5
Rörelseresultat (EBIT)	-128	-1	-41	-31	-3	-58	9	15
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg	neg	1,4	2,4
Justerad rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg	3,0	1,7	3,2
Medelantal anställda	2 093	2 068	2 061	2 000	1 684	1 521	1 520	1 515

1) Tidigare rapporterat kvartalsvärde är justerat