



PostNord januari-mars 2012

## Stora omställningar i fortsatt utmanande marknad

2012-05-10

**postnord**

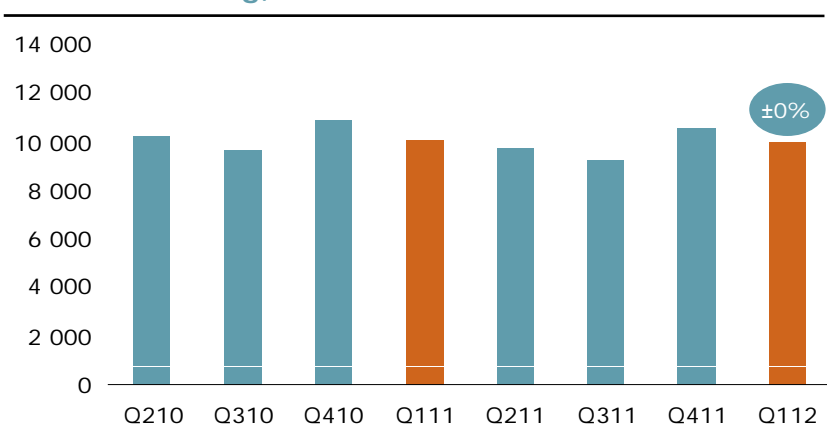
# Finansiell översikt

## Finansiell översikt jan-mar

MSEK	Q1 2012	Q1 2011	Förändring	
<b>Rörelsens intäkter*</b>	<b>10 051</b>	<b>10 070</b>	<b>-19</b>	<b>±0%</b>
Rörelsens kostnader*	-9 410	-9 558	148	2%
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	1	2	-1	-50%
<b>Justerad EBIT*</b>	<b>642</b>	<b>514</b>	<b>128</b>	<b>25%</b>
Omstruktureringskostnader och engångseffekter	-349	-94	-255	>100%
<b>EBIT</b>	<b>293</b>	<b>420</b>	<b>-127</b>	<b>-30%</b>
Finansnetto	13	27	-14	-52%
Skatt	-96	-103	7	-7%
<b>Periodens resultat</b>	<b>210</b>	<b>344</b>	<b>-134</b>	<b>-39%</b>
Justerad EBIT-marginal, %	6,4	5,1		
EBIT-marginal, %	2,9	4,2		
Avkastning på eget kapital, %	9	8		

# PostNord-koncernens första kvartal med oförändrad nettoomsättning

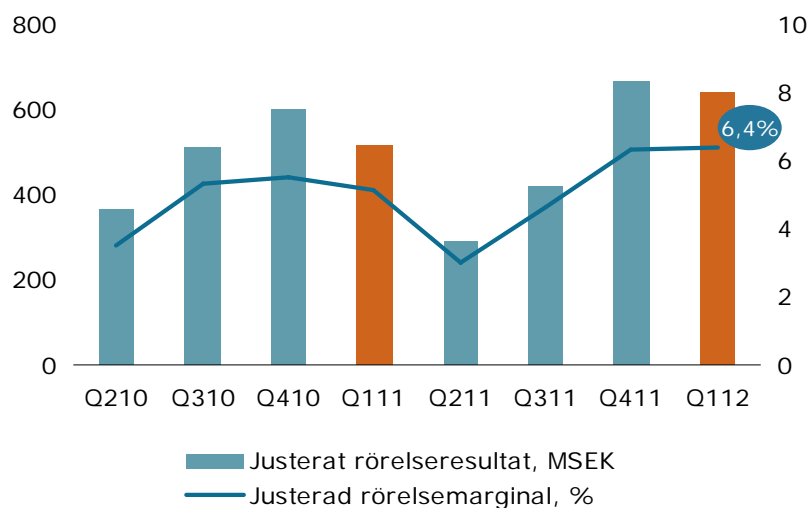
Nettoomsättning, MSEK



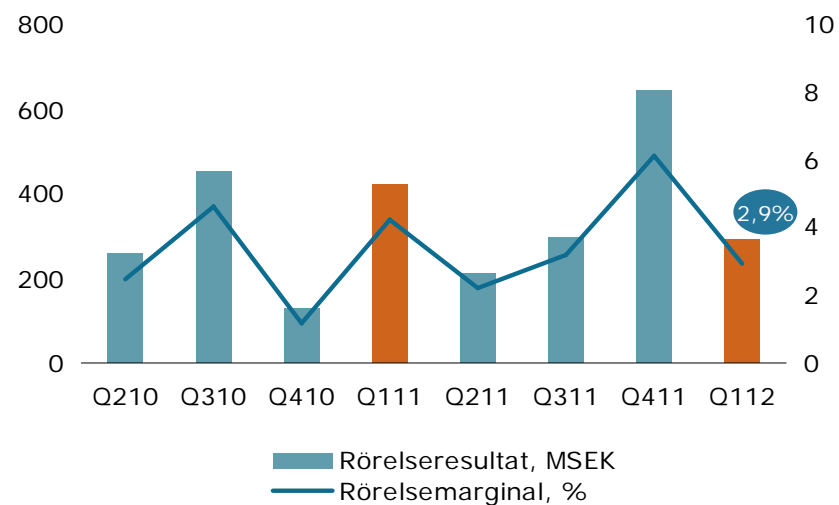
- ▶ Nettoomsättningen var i nivå med föregående år och uppgick till 9 993 (10 032) MSEK
- ▶ Ökad omsättning från:
  - Reklam, tidningar och internationella volymer i Meddelande Sverige
  - Prisökningar i Breve Danmark
  - Tillväxt inom Logistik
- ▶ Minskad omsättning på grund av:
  - Försäljning av Strålfors Identification Solutions under 2011
  - Kraftigt minskade brevvolymer

# Underliggande lönsamhetsförbättring

Justerat rörelseresultat och justerad rörelsemarginal



Rörelseresultat och rörelsemarginal



# Implementering av Roadmap PostNord 2015

## Strategi

Omställning för att möta brevvolyminnedgång och säkra lönsamhet

Expansion inom Logistik – breddning av erbjudande och marknadsnärvaro

Utveckla lönsamma stödjande affärer inom brevaffären

Värdemaximering av Strålfors

## Aktiviteter Q1 2012

- ▶ Effektiviseringar i produktion och administration – underliggande\* kostnadsminskningar om totalt 245 MSEK i brevaffären
- ▶ Etablering av ny terminalstruktur i Sverige löper enligt plan

- ▶ Integrering av under 2011 genomförda förvärv
- ▶ Förvärv av Green Cargo Logistics
- ▶ Fortsatta effektiviseringar i produktion och administration

- ▶ Förvärv av tidningsdistribution (SE)
- ▶ Lansering av Posten i Microsoft Office (SE)
- ▶ Nya avtal om matleveranser (DK)
- ▶ Avtal om data scanning med ATP (DK)

- ▶ Redovisar underliggande positivt resultat för kvartalet
- ▶ Nya affärsvolymerna och underliggande ökning av nettoomsättningen
- ▶ Lansering av nya digitala/fysiska tjänster

# Nya affärer med rätt strategisk passform

## Förvärv av Green Cargo Logistics

- ▶ Sveriges näst största och Skandinaviens tredje största aktör inom tredjepartslogistik
- ▶ Nettoomsättning på 1 Mdr SEK och rörelseresultat på 61 MSEK, 2011
- ▶ 3PL-marknaden växer snabbare än marknaden i genomsnitt
- ▶ Drivs av ökande grad av outsourcing. Outsourcinggrad i EU indikerar tillväxtpotential i Norden
- ▶ Ger PostNord en ledande position inom 3PL i Norden

En stark plattform för fortsatt utveckling inom ett kraftigt växande logistikområde

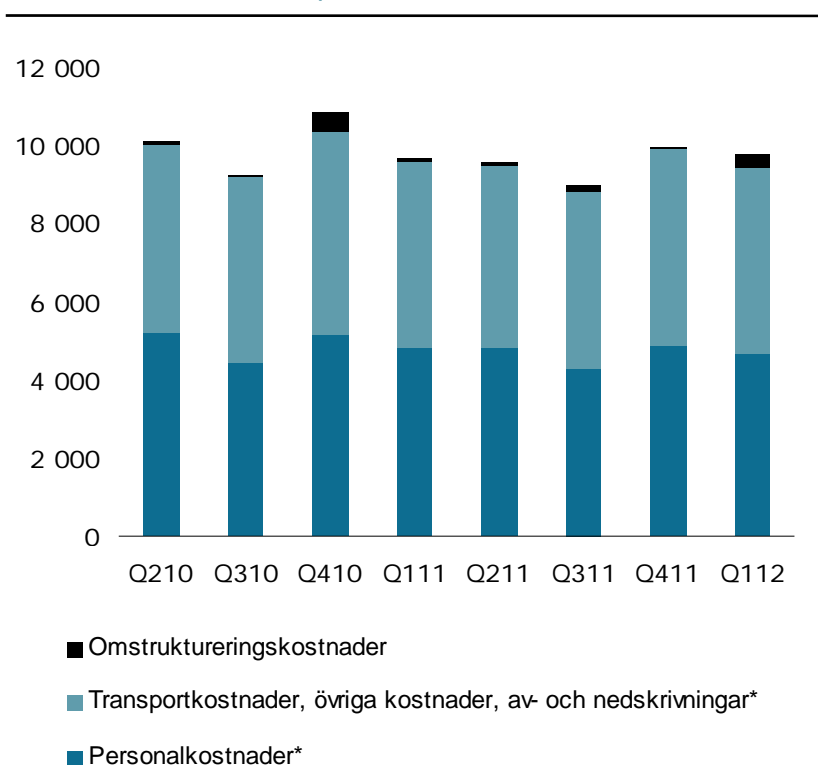
## Förvärv av tidningsdistribution

- ▶ PostNord tar över verksamheten inom Svensk Morgondistribution
- ▶ Omfattar 19 tidningar i norra Sverige med årsvolym om cirka 100 miljoner exemplar
- ▶ Betydande synergier med brevverksamheten. T ex kan samma fordon användas för post- som tidningsdistribution

Nya användningsområden för befintliga produktionsresurser

# Minskade kostnader före omstrukturering

Rörelsens kostnader, MSEK

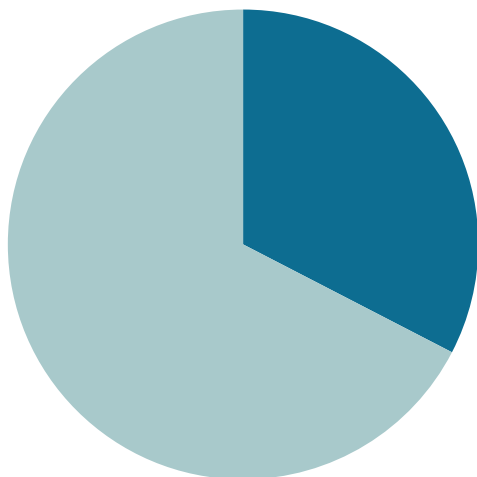


- ▶ Före omstruktureringarkostnader minskade rörelsens kostnader med 2%
- ▶ Omstruktureringarkostnader om 354 (94) MSEK i kvartalet avsåg främst personalavveckling
- ▶ Personalkostnaderna\*\* minskade med 3%, och medelantalet anställda med 3 400, till följd av effektiviseringar och anpassning till lägre volymer
- ▶ Transportkostnaderna\*\* ökade med 8% till följd av förvärv inom logistik



# Effektiviseringar i enlighet med plan

## Effektiviseringsprogrammet per den 31 mars 2012



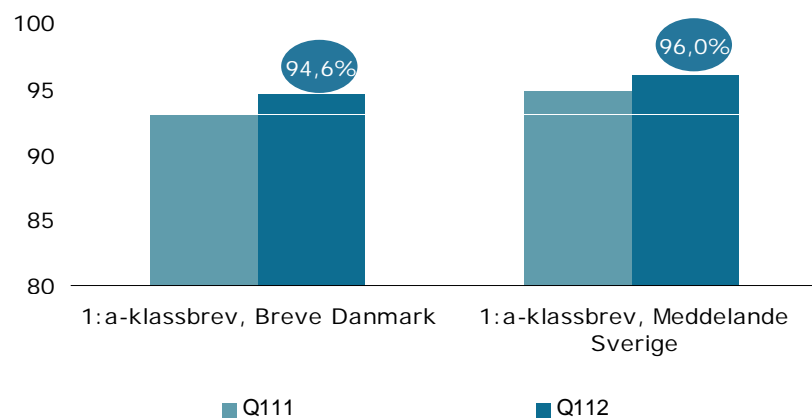
- ▶ PostNord etablerade 2011 ett nytt effektiviseringsprogram
- ▶ Ska minska koncernens administrativa kostnader med cirka 1 miljard SEK till utgången av 2012, utöver de löpande effektiviseringar som sker
- ▶ Programmet löper planenligt. Kostnadsminskningar motsvarande en tredjedel av programmets storlek hade realiserats efter Q1





# Förbättrad leveranskvalitet i kvartalet

Leveranskvalitet förstaklassbrev, %



- ▶ PostNord levererar kvalitet på internationellt ledande nivå



# Förbättrat underliggande kassaflöde - solid finansiell ställning

## Kassaflöde

MSEK	Q1 2012	Q1 2011
<b>Löpande verksamheten</b>	<b>271</b>	<b>172</b>
Investeringsverksamheten	-347	-327
Finansieringsverksamheten	-53	19
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-129</b>	<b>-136</b>
Likvida medel	1 976	3 500

## Finansiell nettoställning

MSEK	31 mar 2012	31 mar 2011	31 dec 2011
Likvida medel	1 976	3 500	2 107
Räntebärande skulder	1 043	1 469	1 098
Avsättningar till pensioner	1 602	1 429	1 587
<b>Nettoskuld</b>	<b>669</b>	<b>-602</b>	<b>578</b>
<i>Nettoskuld/EBITDA, ggr</i>	<i>0,22</i>	<i>-0,19</i>	<i>0,18</i>
<i>Soliditet</i>	<i>47</i>	<i>46</i>	<i>47</i>
<i>Finansiell beredskap</i>	<i>3 976</i>	<i>3 500</i>	<i>4 107</i>

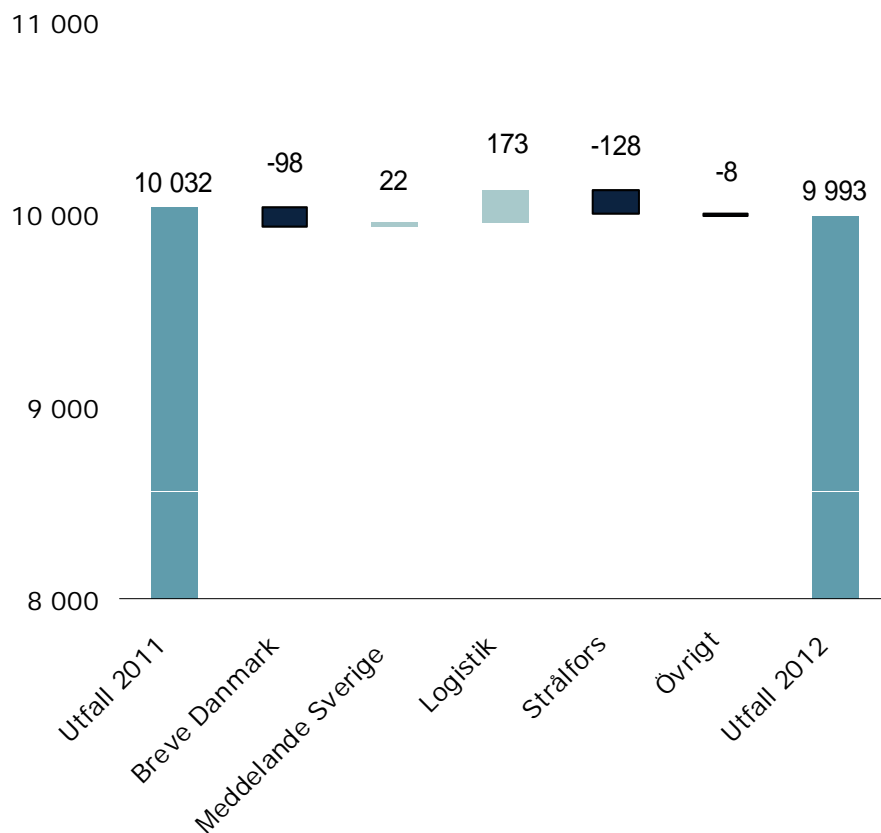




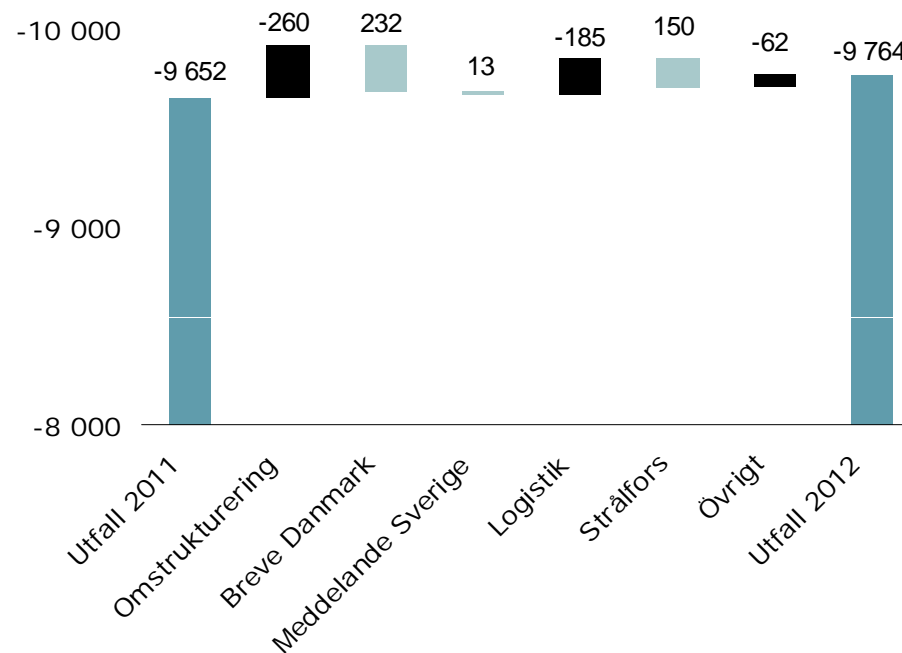
# Affärsverksamheterna

# Nettoomsättning och kostnader

Nettoomsättning, förändring per affärsverksamhet, MSEK

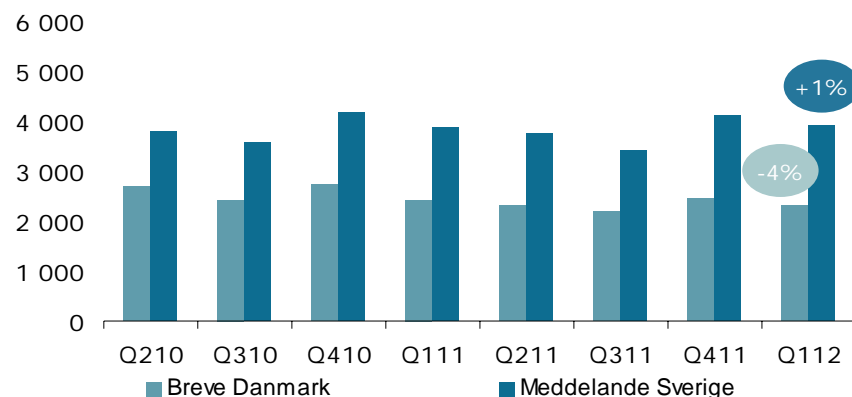


Rörelsens kostnader, förändring per affärsverksamhet, MSEK

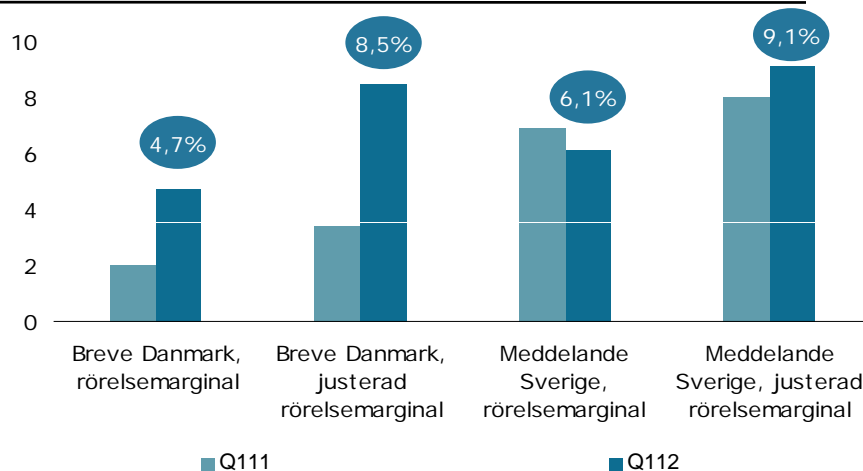


# Underliggande förbättring av lönsamheten

## Nettoomsättning, MSEK



## Rörelsemarginal, %



## Affärsområde Breve Danmark

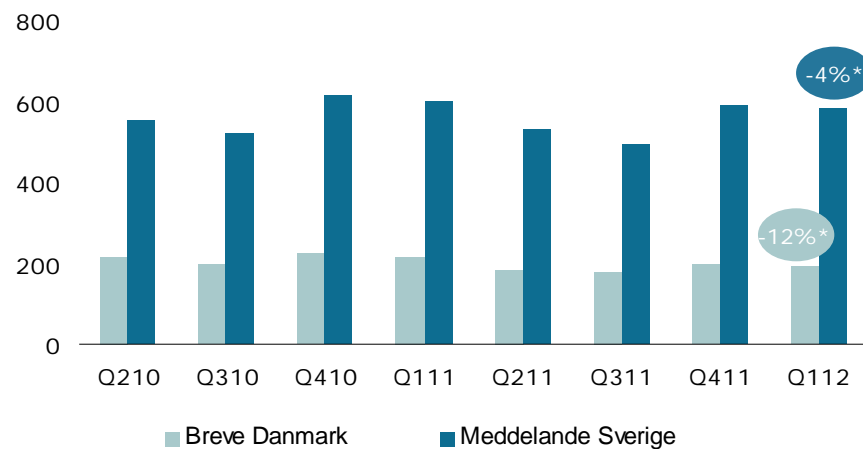
- ▶ Nettoomsättningen minskade med 4% till följd av lågkonjunktur och mycket hård konkurrens från digitala alternativ
- ▶ Kostnaderna minskade med 6%, personalkostnaderna med 11%
- ▶ Kraftigt förbättrat rörelseresultat, före och efter omstruktureringskostnader

## Affärsområde Meddelande Sverige

- ▶ Nettoomsättningen ökade med 1% till följd av ökade intäkter från reklam, tidningar samt internationella volymer
- ▶ Fortsatta brevvolymsfall
- ▶ Förbättrad lönsamhet före omstruktureringskostnader

# Brevvolymfall i nivå med prognos

Brevvolym, miljoner producerade enheter



- ▶ Brevvolymminskning\* i Q1 i nivå med föregående år och prognos för helår 2012
- ▶ Volymfallen är ett resultat av pågående paradigmskifte med ökat antal kommunikationsmedel och samordnade initiativ i näringsliv och samhälle mot ökad digitalisering
- ▶ Oförändrad prognos för volymfall för helåret 2012

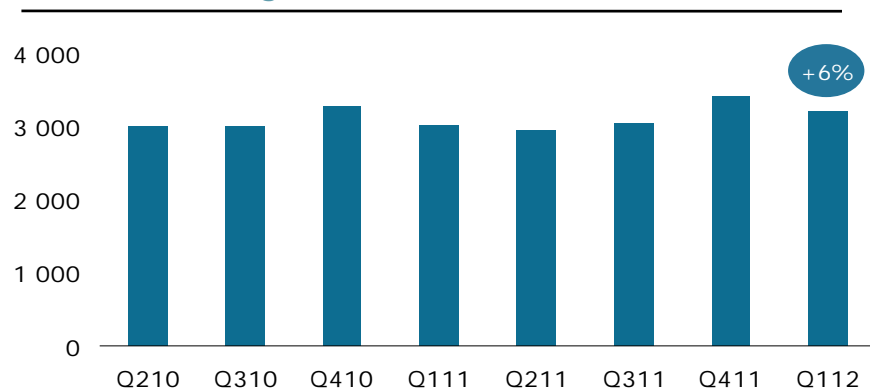
\* Justerat för kalendermässiga effekter



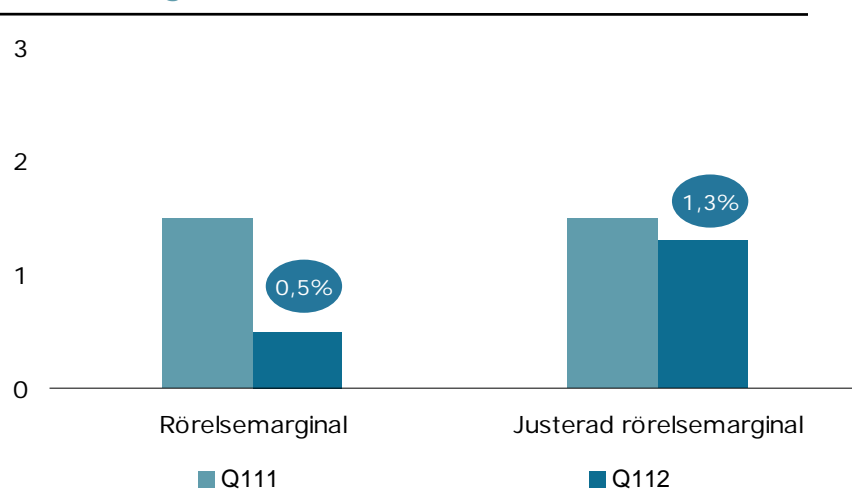


# Organisk tillväxt

## Nettoomsättning, MSEK



## Rörelsemarginal, %

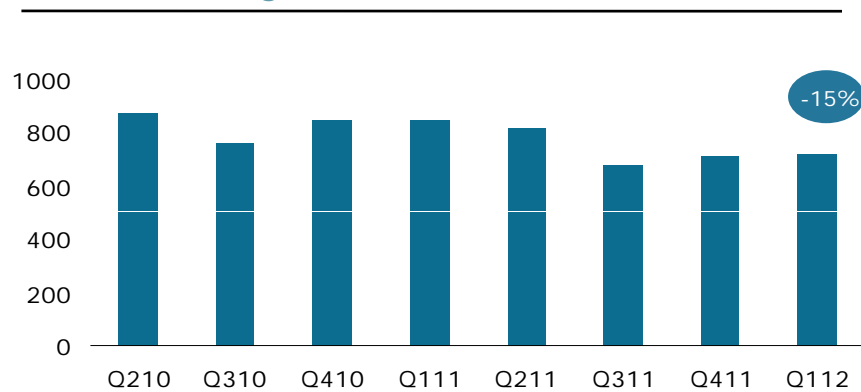


- ▶ Nettoomsättningen ökade med 6%, främst till följd av genomförda förvärv. Omsättningen ökade även före förvärv
- ▶ Nettoomsättningen ökade i Norge och Sverige men minskade i Danmark
- ▶ Förvärv av Green Cargo Logistics
- ▶ Rörelseresultatet före omstruktureringkostnader och engångseffekter minskade något



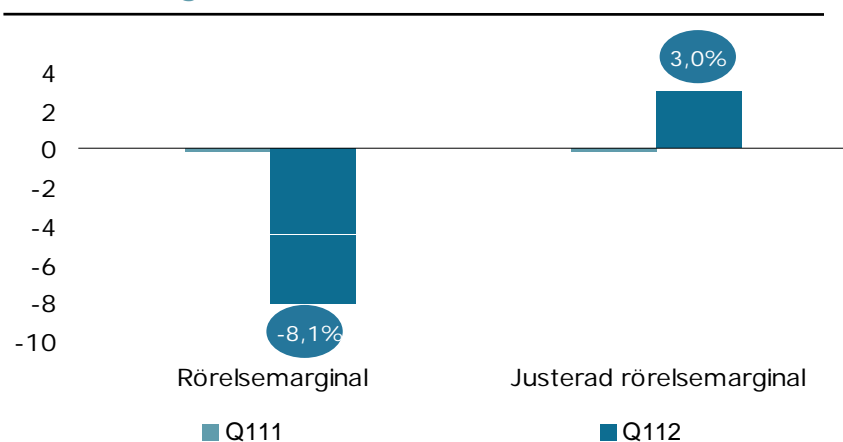
# Förbättrat underliggande resultat

## Nettoomsättning, MSEK



- ▶ Minskad nettoomsättning – försäljning av SIS 2011
- ▶ Exklusive försäljningen av SIS förbättrades nettoomsättningen till följd av nya affärsvolymerna i Sverige och Norge
- ▶ Lansering av tjänsten "WeMail" i Norge och Finland
- ▶ Förbättrat rörelseresultat före omstruktureringskostnader

## Rörelsemarginal, %



# Sammanfattning

- ▶ Fortsatt kraftiga brevvolyminskningar – i nivå med förväntan. Oförändrad outlook för helåret 2012
- ▶ Q1 2012 är PostNord-koncernens första kvartal med oförändrad nettoomsättning
- ▶ Förbättrat underliggande rörelseresultat
- ▶ 2012 är ett omställningens år med betydande omstruktureringskostnader, varav 354 MSEK i Q1
- ▶ Effektiviseringsprogrammet löper enligt plan
- ▶ Logistikverksamheten växer
- ▶ Förvärv av Green Cargo Logistics samt tidningsdistribution





[postnord.com](https://postnord.com)

VD och Koncernchef Lars Idermark

CFO och vice VD Mats Lönnqvist, +46 10 436 43 94

Kommunikationsdirektör Per Mossberg, +46 10 436 39 15

Chef Investor Relations Oscar Hyléen, +46 10 436 41 91, [ir@posten.se](mailto:ir@posten.se)

**postnord**