

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 samhällsuppgifterna.

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 brevutdelning medan Sverige endast har 5 dagars brevutdelning,
- 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:

Posten AB			
<i>Miljoner SEK</i>	2007	2006	2005
Omsättning	30,132	28,036	25,581
Personalkostnader	-13,169	-12,917	-12,244
Andra externa kostnader	-13,910	-12,658	-10,786
EBITDA	3,053	2,461	2,551
Avskrivningar	-1,058	-1,019	-1,270
EBIT	1,995	1,442	1,281
Finansnetto	189	136	21
Resultat före skatt	2,184	1,578	1,302
Skatt	-620	-565	176
Resultat efter skatt	1,564	1,013	1,478

<i>Miljoner SEK</i>	2007	2006	2005
Anläggningstillgångar	9,193	8,914	6,876
Omsättningstillgångar	9,779	8,675	8,676
Summa tillgångar	18,972	17,589	15,552
Eget kapital	7,057	5,831	5,068
Långfristiga skulder	3,866	5,083	4,781
Kortfristiga skulder	8,049	6,675	5,703
Summa eget kapital och skulder	18,972	17,589	15,552

<i>Nyckeltal</i>	2007	2006	2005
EBIT marginal (%)	7%	5%	5%
Avkastning på eget kapital (%)	24%	19%	34%
Soliditet (%)	37%	33%	33%

Post Danmark A/S			
<i>Miljoner SEK</i>	2007	2006	2005
Omsättning	15,309	14,209	14,425
Personalkostnader	-8,753	-8,152	-8,363
Andra externa kostnader	-4,724	-4,052	-3,943
EBITDA	1,832	2,004	2,119
Avskrivningar	-758	-713	-705
EBIT	1,075	1,291	1,415
Finansnetto	67	148	-115
Resultat före skatt	1,142	1,439	1,300
Skatt	-238	-358	-371
Resultat efter skatt	903	1,082	929

<i>Miljoner SEK</i>	2007	2006	2005
Anläggningstillgångar	6,752	6,577	6,179
Omsättningstillgångar	3,139	2,744	2,662
Summa tillgångar	9,891	9,321	8,841
Eget kapital	3,512	3,312	3,110
Långfristiga skulder	2,267	2,437	2,139
Kortfristiga skulder	4,112	3,572	3,592
Summa eget kapital och skulder	9,891	9,321	8,841

<i>Nyckeltal</i>	2007	2006	2005
EBIT marginal (%)	7%	9%	10%
Avkastning på eget kapital (%)	26%	34%	30%
Soliditet (%)	36%	36%	35%

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

Ej reviderade pro forma siffror	
<i>Miljoner SEK</i>	2007
Omsättning	45,441
Personalkostnader	-21,922
Andra externa kostnader	-18,634
EBITDA	4,885
Avskrivningar	-1,816
EBIT	3,070
Finansnetto	256
Resultat före skatt	3,326
Skatt	-858
Resultat efter skatt	2,467

<i>Miljoner SEK</i>	2007
Anläggningstillgångar	15,945
Omsättningstillgångar	12,918
Summa tillgångar	28,863
Eget kapital	10,569
Långfristiga skulder	6,133
Kortfristiga skulder	12,161
Summa eget kapital och skulder	28,863

<i>Nyckeltal</i>	2007
EBIT marginal (%)	7%
Avkastning på eget kapital (%)	25%
Soliditet (%)	37%

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