



Delårsrapport

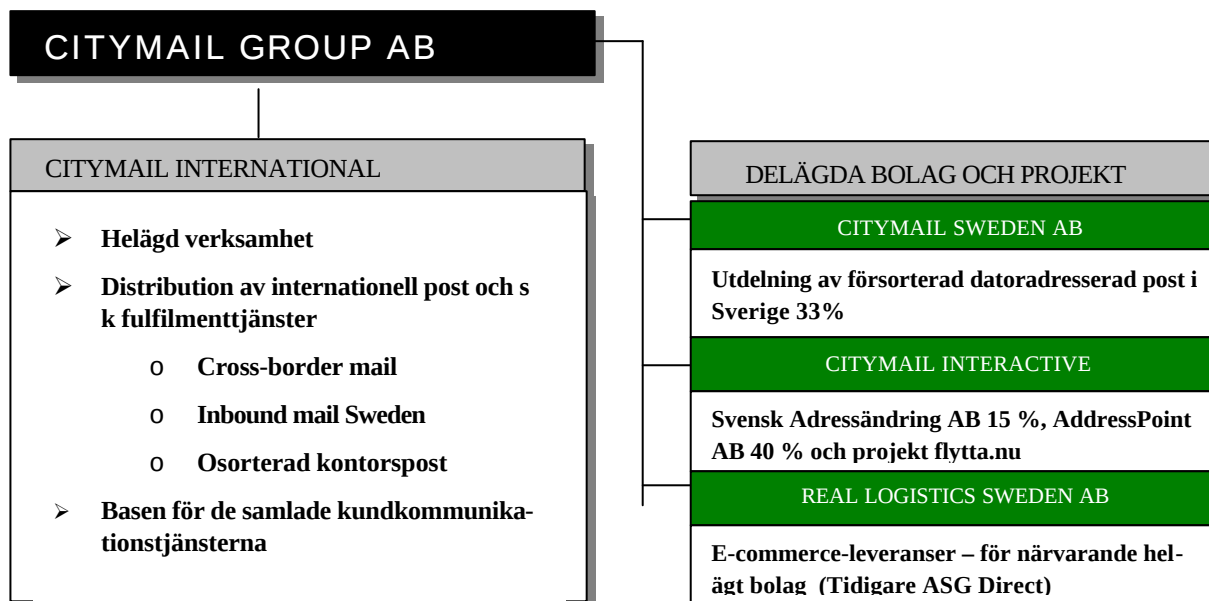
1 januari – 31 mars 2001

- Resultatet efter finansiella poster för CityMail Group uppgick första kvartalet 2001 till 4,5 MSEK (-5,5).
- Resultatet för CityMail International (kärnverksamheten) första kvartalet 2001 uppgick till 2,9 MSEK (0,5).
- CityMail International ökade omsättningen för det första kvartalet 2001 till 35,6 MSEK (9,4). Ökningen jämfört med det fjärde kvartalet 2000 var 55 procent.
- Fredrik Olsson utsedd till ny verkställande direktör. Bror Anders Månsson föreslagen till ny styrelseordförande.

CityMail Group AB's struktur

CityMail Group genomgick under år 2000 en grundläggande omstrukturering. Den tidigare kärnverksamheten, den svenska utdelningsverksamheten, såldes till ett nytt bolag, CityMail Sweden AB. Detta bolag ägs till 67 procent av Consignia plc (tidigare Royal Mail) och till 33 procent av CityMail Group.

CityMail International, som startades 1998, är nu CityMail Groups kärnverksamhet. Andra aktiviteter inom marknaden för interaktiva adresstjänster och logistik kompletterar kärnverksamheten.



CityMail Groups Strategi

- Fokusera på kraftig och lönsam tillväxt av kärnverksamheten CityMail International.
- Baserat på CityMail Internationals nuvarande affärsverksamhet successivt öka serviceutbudet och den geografiska närvaron i Europa.
- Utöka erbjudandet till att bli en integratör av kundernas kundkommunikation inom området "business-to-consumer" såväl genom utvalda partners som i egen regi.

Kärnverksamheten - CityMail International

Intäkter för CityMail International: CityMail International har haft en fortsatt snabb tillväxt. Omsättning-en för första kvartalet 2001 blev 35,6 MSEK (9,4) en ökning med 279 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen för första kvartalet 2001 var 55 procent högre än det fjärde kvartalet 2000.

Implementeringen av den order på cirka 100 MSEK som affärsområdet erhöll i februari månad 2000 är nu till största delen genomförd.

CityMail International har skrivit avtal med Consignia gällande inbound priority mail¹ och distributionsstarten är planerad till den 24 april. Distributionen av priority mail kommer att implementeras stegvis och den kommer att utgöra en viktig referens i de fortsatta förhandlingarna med andra postoperatörer.

Rörelsekostnader för CityMail International: Huvuddelen av kostnaderna för CityMail International ökar i stort sett linjärt med intäkterna, eftersom utdelningen för cross-border mail köps direkt från endera TNT International Mail eller från Consignia. Dock varierar marginalen mellan länderna. För inbound mail köps utdelningstjänsten från CityMail Sweden. Rörelseresultatet för det första kvartalet 2001 uppgick till 2,9 MSEK vilket motsvarade en rörelsemarginal på 8,1 procent.

Resultaträkning 2000 / 2001 CityMail International

	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
MSEK	2000	2000	2000	2000	2001
Nettomsättning	9,4	13,9	17,1	22,9	35,6
Rörelsekostnader före avskrivningar	-8,9	-13	-15,2	-20,9	-32,7
Avskrivningar	0	-0,1	0	0	0
Rörelseresultat	0,5	0,8	1,9	2,0	2,9

Förväntad utveckling

Ett Letter Of Intent tecknades i januari med TNT International Mail om ett strategiskt samarbete. Samarbetet har redan inletts inom cross-border verksamheten. På detta område har CityMail International nu möjlighet att distribuera via TNT International Mail. Arbetet med att etablera formerna för samarbete inom inbound mail och TNT's utgående post från Sverige fortsätter och Letter Of Intent har förlängts till och med den 30 juni.

CityMail International väntas få en fortsatt stark volymtillväxt inom både cross-border och inbound mail och har som målsättning att om cirka 3 år omsätta 400-500 MSEK. Orderstorleken uppgår idag till närmare 200 MSEK. Målsättningen är att CityMail International ska ha en rörelsemarginal som inte understiger 10 procent.

Delägda bolag och projekt

CityMail Sweden AB

Bolaget är verksamt inom distribution av försorterad datoradresserad post inom Sverige och ägs till 33 procent av CityMail Group och till 67 procent av Consignia. Consignia har på sikt rätt att köpa CityMail Groups återstående 33 procent.

CityMail Sweden beräknas få en betydande volymökning under 2001 bl a genom CityMail Internationals satsningar på inbound mail. CityMail International väntas bli CityMail Swedens enskilt största kund under 2001.

Svensk Adressändring AB

¹ Priority mail, samlingsnamn för olika typer av utländsk post som skall distribueras inom tre dagar.

CityMail Group äger 15 procent av Svensk Adressändring och resterande del ägs av svenska Posten. Bolaget tar emot och kvalitetssäkrar adressändringar, eftersändning av post. Bolaget har genomfört villkorsförändringar per den 1 januari 2001 som förväntas medföra att omsättningen ökar. Bolaget beslutade vid bolagsstämman den 26 mars 2001 att lämna utdelning för räkenskapsåret 2000 till CityMail Group om 1,8 MSEK (1,4).

AddressPoint AB

CityMail Group äger 40 procent av AddressPoint och resterande del ägs av svenska Posten. Bolaget kommer att leverera en tjänst där företag och privatpersoner enkelt, vid ett och samma tillfälle, skall kunna meddela sin nya adress till företag och organisationer som de har relationer med. Bolaget bildades i slutet av april månad 2000 och är fortfarande under uppbyggnad. Avtal har slutits med ett tiotal kunder och bolaget planerar att lansera sina tjänster i maj månad. Bolaget har haft uppstartningskostnader men inga intäkter.

Projekt flytta.nu

Projektet flytta.nu syftar till att etablera en webbplats som skall rikta sig till privatpersoner som skall flytta eller har flyttat samt företag som vill exponera sig mot denna målgrupp. Förhandlingar med potentiella samarbetspartners har pågått sedan hösten 2000 och har försenats på grund av rådande marknadssituation inom marknaden för Internet relaterade tjänster.

Real Logistics Sweden AB

Real Logistics har specialiserat sig på att erbjuda e-handelsföretag samt andra distanshandelsföretag distributions- och logistiklösningar. CityMail Group är sedan oktober 2000 temporärt ägare till 100 procent av bolaget. Det är inte CityMails Groups avsikt att i egen regi driva bolaget. Förhandlingar pågår med potentiella ägarpartner. Under mellantiden, maximalt 12 månader, kommer bolaget ej att konsolideras i CityMail Group.

Real Logistics har nyligen tecknat en stor order med SPAR inom Axfood koncernen. Implementeringen av ordern påbörjas i början av maj i samband med öppnandet av SPARs nya plocklager för Internet-handel. Affären innebär att Real Logistics nu täcker samtliga stora Internet baserade dagligvaruhandlare i Stockholm. Dagligvaruhandeln är det e-handelsområde som visar starkast tillväxt samt erhåller störst antal återkommande konsumenter. Detta återspeglas i att dagligvaruhandlarna fortsätter att investera kraftfullt i utvecklingen av e-handeln.

Från och med den 23 april kommer all distribution i Stockholmsområdet att outsourcas på ett antal leverantörer. Outsourcingen medför att Real Logistics kommer att sänka sina fasta kostnader avsevärt.

Real Logistics omsättning för första kvartalet uppgick till 2,5 MSEK (1,4). Rörelseresultatet för det första kvartalet 2001 uppgick till -4,0 MSEK (-4,4).

Resultat CityMail Group

Som framgår ovan består det börsnoterade CityMail Group AB numera av rörelsen CityMail International samt aktieinnehaven i CityMail Sweden AB, Svensk Adressändring AB, AddressPoint AB, Real Logistics Sweden AB samt projekt flytta.nu. Varken de delägda bolagen eller det temporärt helägda Real Logistics Sweden AB konsolideras.

I CityMail Group tillkommer kostnader för ledning och affärsutveckling som inte belastar CityMail International. Under första kvartalet uppgick dessa kostnader till 2,3 MSEK. Resultatet för det första kvartalet efter finansiella poster blev 4,5 MSEK jämfört med -2,3 MSEK (proforma) för motsvarande period föregående år.

Resultaträkning 2000 / 2001 CityMail Group

MSEK	Q1 2000*	Q1 2001
Nettomsättning International	9,4	35,6
Rörelsekostnader International (inkl avskriv)	-8,9	-32,7
Rörelseresultat International	0,5	2,9
Rörelsekostnader Group (inkl avskriv)	-3,4	-2,3
Finansiella int/kost	0,6	3,9
Resultat före skatt	-2,3	4,5

* Proforma resultaträkning för år 2000 är upprättad som om avyttringen av den svenska utdelningsverksamheten genomfördes per 1 januari 2000

Finansnettot uppgick till 3,9 MSEK under det första kvartalet jämfört med 0,6 MSEK under motsvarande period föregående år. Förbättringen beror främst på en ökning av erhållen utdelning från Svensk Adressändring om 1,8 MSEK (1,4), kursomräkningseffekter på fordran på Post Office med 1,5 MSEK samt lägre räntekostnader -0,1 MSEK (-0,8).

Resultat per aktie under det första kvartalet 2001, exklusive utestående teckningsoptioner, uppgick till 0,33 SEK (-0,80).

Finansiell ställning

Bolagets likvida medel inklusive outnyttjade krediter uppgick den 31 mars 2001 till 7,3 MSEK (16,0). Fordringar om 42,1 MSEK (3 MGBP) på Post Office i form av promissory notes med förfallodatum 31 december 2001 (2 MGBP) respektive 31 december 2002 (1 MGBP) är redovisade som finansiella kortfristiga tillgångar respektive finansiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet uppgick under det första kvartalet 2001 till -0,9 MSEK (-4,4).

Bolaget hade per den 31 mars räntebärande skulder om 3,4 MSEK. Soliditeten uppgick per 31 mars 2001 till 65,1 procent jämfört med 72,0 procent vid årets ingång.

Den reservation som tidigare gjorts i samband med bokslutet för år 2000 med anledning av krav från City-Mail Sweden bedöms alltjämt som tillräckliga.

CityMail Group har sammanlagda förlustavdrag om 239,7 MSEK.

Investeringar

Investeringarna uppgick under perioden till 0,0 MSEK (13,3 MSEK).

Personal

Medelantalet anställda under det första kvartalet 2001 uppgick till 13 (879).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer.

Väsentliga händelser efter redovisningsperiodens utgång

Ny verkställande direktör utsedd

CityMail Groups styrelse har utsett Fredrik Olsson till ny verkställande direktör. Fredrik Olsson kommer närmast från en tjänst som partner och ansvarig för tjänsteområdet Digital Markets & Supply Chain inom Andersens konsultverksamhet. CityMails nuvarande VD, Bror Anders Månsson föreslås att utses till ny styrelseordförande. Vice VD Håkan Ohlsson kommer att vara tillförordnad VD tills dess att Fredrik Olsson tillträder sin nya tjänst. Malcolm Hamilton och Nils Ridhammar kvarstår i bolagets verkställande ledning.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information, kontakta:

Bror Anders Månsson, VD

08-556 324 00

ham@citymail.se

Håkan Ohlsson, vVD

08-556 324 00, 070-752 42 01

hakan.ohlsson@citymail.se

www.citymail.se

Stockholm den 24 april 2001

Styrelsen CityMail Group AB

CityMail Group AB (publ)

Upplagsvägen 10

Box 47058

100 74 Stockholm

Kommande rapporttillfällen för år 2001

- Halvårsrapport: 21 augusti
- Delårsrapport 9 mån: 7 november
- Bokslutskommuniké februari 2002

Resultaträkning i sammandrag	Belopp i TSEK	
	0101-0103	0001-0003
Nettoomsättning	35 977	105 606
Rörelseresultat	555	-6 072
Resultat efter finansiella poster	4 477	-5 468
Skatt på periodens resultat	0	0
Periodens resultat	4 477	-5 468

Balansräkning i sammandrag	2001 03 31	2000 03 31	2000 12 31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4	21 539	18
Andelar i koncern- och intresseföretag	42 705	97 400	42 705
Andra långfristiga fordringar, promissory notes Royal Mail	13 607	0	13 329
Materiella anläggningstillgångar	603	22 804	613
Kundfordringar	26 596	49 704	16 451
Fordringar hos koncernföretag	5 913	0	3 702
Fordringar hos intresseföretag	1 823	1 428	0
Andra kortfristiga fordringar, promissory notes Royal Mail	28 524	0	26 818
Övriga omsättningstillgångar	7 343	13 643	4 137
Likvida medel	669	311	1 532
Summa tillgångar	127 787	206 829	109 305
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	83 149	68 956	78 672
Långfristig skuld	3 780	5 040	3 780
Leverantörsskulder	20 266	26 442	8 748
Skulder till koncernföretag	142	0	142
Skulder till intressebolag	660	0	1 054
Övriga skulder	19 790	106 391	16 909
Summa eget kapital och skulder	127 787	206 829	109 305

Kassaflödesanalys i sammandrag	Belopp i TSEK	
	0101-0103	0001-0003
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 786	-16 435
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25	-13 325
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 948	25 392
Periodens kassaflöde	-863	-4 368

