



OptiMail AB (publ)
Orgnr. 556528-8197

Box 47058, 100 74 Stockholm
Tel: 08-556 324 00
Fax 08-556 324 24

E-post: info@optimail.se
www.optimail.se

Delårsrapport

1 januari - 30 september 2003

- | Omsättningen för de första nio månaderna 2003 blev 226,7 MSEK (176,3)
- | OptiMails resultat efter skatt för de första nio månaderna 2003 blev 7,0 MSEK (6,6*)
- | Resultat per aktie för de första nio månaderna blev 0,53 kr (0,48*)
- | OptiMail har under tredje kvartalet förvärvat 19% i det norska transport-, och logistikföretaget Traconi AS
- | Bolaget har under tredje kvartalet flaggat för att man nu har förvärvat 5% av egna aktier genom återköp

* Resultatet för de första nio månaderna 2002 redovisas exklusive reavinst från försäljning av CityMail Sweden AB.

OptiMail AB

OptiMail AB består av tre affärsområden samt tre delägda bolag. Affärsområdena OptiMail och IMAP arbetar med att koordinera, integrera och optimera internationella informationsflöden. OptiMail hanterar administrativ post (fakturor, kontoutdrag etc.) medan IMAP hanterar direktreklam. Inom affärsområdet SwedMail bedrivs sortering och distribution av internationell och osorterad post för utdelning

Affärsidé

OptiMails affärsidé är att tillhandahålla prisledande, högkvalitativa och innovativa lösningar för effektivare distribution.

Vision

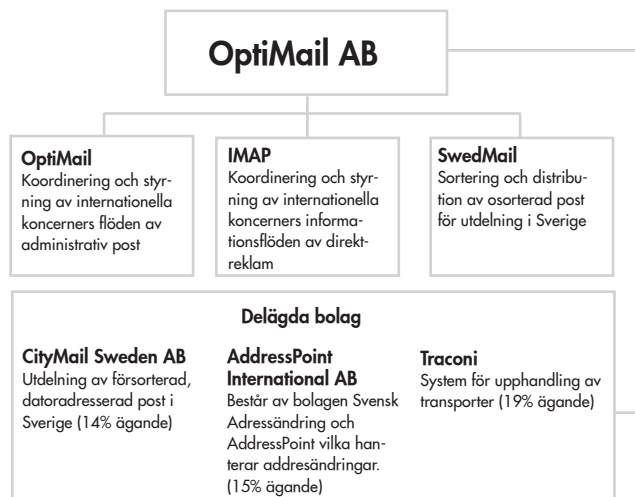
OptiMails vision är att vara paneuropeiska koncerners självklara förstahandsval inom optimering av internationella distributionsflöden.

Mål

- OptiMail har som målsättning att år 2003/2004 omsätta 400-500 MSEK.
- OptiMail skall ha en årligen ökande rörelsevinst.

Strategi

- Fokusera försäljningen på stora multinationella företag, dels i egen regi, dels genom samarbetspartners
- OptiMail skall i sina tjänster själva tillhandahålla Kundkontakt, Kunskap, Koordinering och Kontroll
- OptiMails verksamhet skall byggas på en i huvudsak rörlig kostnadsbas.



Resultat OptiMail

OptiMail fortsätter att växa lönsamt och i linje med företagets målsättning. Omsättningen för de första nio månaderna 2003 blev 226,7 MSEK (176,3), en ökning med 50,4 miljoner (29 procent) jämfört med motsvarande period föregående år. För tredje kvartalet 2003 uppgick omsättningen till 80,9 MSEK (62,0), vilket var 30 procent mer än samma period 2002. Ökningen är hänförlig till omsättningsökningar inom samtliga affärsområden. Omsättningsökningen beror dels på att ett antal av förra kvartalets nya kunder nu kommit upp i full produktionstakt, men också på generellt sett goda volymer hos samtliga kunder.

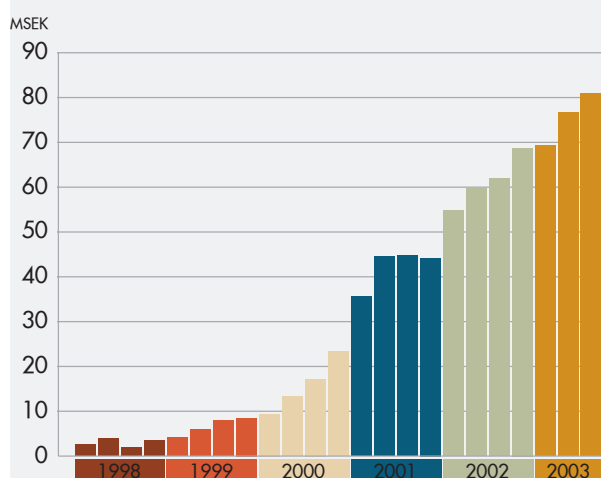
Rörelseresultatet för de första nio månaderna blev 5,2 MSEK (3,0). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 2,0 MSEK (0,6). Rörelsemarginalen var god, dels beroende på en gynnsam mix av tjänster, men också beroende på att OptiMail nu har nått den punkt där omsättningsökningar direkt påverkar resultatet.

OptiMails resultat efter skatt de första nio månaderna 2003 uppgick till 7,0 MSEK (25,0). I resultatet efter skatt för de första nio månaderna 2002 ingick en reavinst på 18,4 MSEK avseende försäljningen av ungefär halva innehavet i CityMail Sweden, samt en utdelning från Svensk Adressändring AB (SvAAB) om 2,1 MSEK. OptiMails resultat efter skatt för tredje kvartalet 2003 blev 2,6 MSEK (1,4).

OptiMail har sedan bolaget fick sin nuvarande struktur, 1 juli 2000, vuxit med i genomsnitt 82 procent per år, och årsomsättningstakten uppgår nu till cirka 320 MSEK.

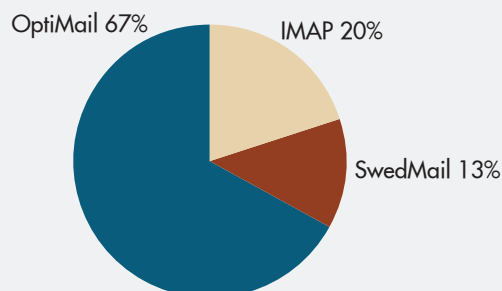
De finansiella posterna för de första nio månaderna uppgick till 2,0 MSEK (21,9). I de finansiella posterna för de första nio månaderna ingår 1,3 MSEK i resultat från andelar i intressebolaget API. Beroende på ändrade redovisningsprinciper intäktsför OptiMail numera löpande sin andel i API:s vinst till skillnad mot föregående år då vinsten intäktsförts som utdelning under första eller andra kvartalet. Valutakursförluster har under året påverkat finansnettot negativt med 0,5 MSEK. I de finansiella posterna för de första nio månaderna 2002 ingick reavinsten på 18,4 MSEK från försäljningen av CityMail Sweden AB, samt utdelningen om 2,1 MSEK från SvAAB.

Kvartalsvis omsättningsutveckling för OptiMail*



* Q1 1998 till Q2 2000 visar siffror för det dåvarande affärsområdet CityMail International, vilket är motsvarande dagens OptiMail AB.

Omsättning januari-september 2003 fördelat på affärsområde



Förväntad utveckling

OptiMail kvarstår vid det omsättningsmål som formulerades år 2000; att omsätta 400-500 MSEK år 2003/2004. OptiMail har de närmaste åren som målsättning att årligen öka rörelsevinsten.

OptiMail förväntar sig inte något nytt tillväxtsteg från befintliga kunder under fjärde kvartalet, då inga större nya ordrar planeras sätta igång. Inför fjärde kvartalet ligger OptiMails årsomsättningstakt på cirka 320 MSEK.

Affärsområdena OptiMail och IMAP samarbetar idag kring många kunder och kan därför gemensamt leverera en mer komplett tjänst till kunderna vilket beräknas komma att påverka tillväxten positivt.

Väsentliga händelser under perioden

Förvärv av aktier i Traconi

OptiMail har under det tredje kvartalet förvärvat 19 procent av aktierna i det norska transport- och logistikföretaget Traconi. Traconi har en unik plattform för webbaserad upphandling av transport-, och logistiktjänster. OptiMail blir i och med affären Traconi's exklusiva försäljningskanal i Europa.

Genom investeringen i Traconi vinner OptiMail också kompetens inom ytterligare ett område av värdekedjan för informationsdistribution och kan därmed försäkra sig om att kunderna kommer i åtnjutande av marknadens lägsta transporttariffer. I takt med att processen för informationsdistribution blivit alltmer internationell har transportkostnaden blivit alltmer väsentlig för OptiMails kunder. OptiMail har också fått rätten att vidareutveckla Traconis plattform för upphandling av grafiska tjänster (tryckeri etc.), en annan viktig komponent i OptiMails värdekedja.

OptiMail har i första skedet förvärvat 19 procent av aktierna i Traconi. Vidare har OptiMail en köpoption på att senast 2006-12-31 förvärva ytterligare 25 procent av aktierna bolaget och därmed öga totalt 44 procent av aktierna i Traconi. OptiMails investering

har initialt beräknats uppgå till ca 10 MSEK, inklusive aktieförvärv, vidareutveckling av systemet inom grafiska tjänster samt uppbyggnad av säljorganisationen i Europa.

OptiMails försäljning av Traconis tjänster i egen regi påbörjas inte förrän under 2004, därmed kommer förvärvet av Traconi inte ha någon påverkan på OptiMails omsättning eller resultat under 2003. OptiMail arbetar just nu tillsammans med Traconi för att ompaketera tjänsten och sätta upp en säljorganisation inför 2004. Den nya, ompaketerade tjänsten riktar sig mot internationella fraktköpare med upphandlingar värda över 500 MSEK. Traconi kommer under 2004 bli ett eget affärsområde inom OptiMail.

Förvärv av egna aktier

Under det tredje kvartalet har bolaget fortsatt återköpa egna aktier, enligt bemyndigande av bolagsstämman och beslut av styrelsen (se information publicerad i delårsrapporten för första kvartalet 2003).

Under kvartalet har 399 767 aktier återköpts till ett genomsnittligt pris av 10,70 SEK, högsta pris 12,00 SEK, lägsta pris 10,00 SEK. OptiMail AB innehar därmed totalt 703 267 egna aktier, vilket motsvarar 5,2 procent av totalt antal aktier (totalt antal aktier i bolaget är 13 654 000). Det totala antalet utestående aktier, netto efter återköp, uppgår den 30 september 2003 till 12 950 733.

Den 4 september nåddes flaggningsgränsen 5%, se pressmeddelande daterat 2003-09-04.

Finansiell ställning

Likvida medel

Bolagets likvida medel den 30 september 2003 uppgick till 65,4 MSEK (79,2). Därutöver hade bolaget den 30 september beviljade och outnyttjade krediter om 4,5 MSEK (4,6). Bolaget hade i likhet med förra året inga räntebärande skulder.

Resultaträkning 2002/2003 OptiMail

	Kvartal 3	Kvartal 2	Kvartal 1	Kvartal 4	Kvartal 3
TSEK	2003	2003	2003	2002	2002
Nettoomsättning	80 874	76 598	69 262	68 689	61 951
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	80 874	76 598	69 262	68 689	61 951
Personalkostnader	-3 669	-3 846	-4 199	-4 075	-3 839
Övriga externa kostnader	-74 479	-70 511	-63 028	-62 896	-57 235
Avskrivningar på materiella och immateriella anl.tillgångar	-723	-526	-573	-406	-265
Rörelseresultat	2 003 2,5%	1 715 2,2%	1 462 2,1%	1 312 1,9%	612 1,0%
Finansiella int./kostn.	627	736	651	550	763
Resultat efter finansiella poster	2 630 3,3%	2 451 3,2%	2 113 3,1%	1 862 2,7%	1 375 2,2%

Kassaflöde

Kassaflödet uppgick under de första nio månaderna 2003 till -19,2 MSEK (36,0). Under året har OptiMail lämnat aktieutdelning på 6,8 MSEK samt återköpt egna aktier för 7,6 MSEK.

Soliditet

Soliditeten uppgick per 30 september 2003 till 70 procent jämfört med 72 procent vid årets ingång. Förändringen beror främst på lämnad utdelning och återköp av aktier.

Förlustavdrag

OptiMail har sammanlagda, outnyttjade förlustavdrag om 239,9 MSEK.

Investeringar

Investeringarna uppgick under de första nio månaderna 2003 till 3,1 MSEK (3,1), varav 1,6 MSEK avsåg finansiella tillgångar (4,6 MSEK i Traconi AS och återbetalning av aktieägartillskott från AddressPoint International AB med 3,0 MSEK).

Personal

Medelantalet anställda under de första nio månaderna 2003 uppgick till 15 (17).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt Redovisningsrådets rekommendation RR 20 om delårsrapportering.

Delårsrapporten har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som årsredovisningen för 2002 med tillägg för de av Redovisningsrådets rekommendationer som har trätt i kraft under 2003. Dessa har dock ej haft någon väsentlig effekt på redovisningen för den aktuella rapporteringsperioden.

OptiMail har ett betydande inflytande i Addresspoint International AB, därför konsolideras bolaget från den 1 januari 2003 enligt kapitalandelsmetoden såsom ett intressebolag.

Delägda bolag

CityMail Sweden AB

Bolaget är verksam inom distribution av försorterad datoradresserad post inom Sverige och ägs till 57 procent av Posten Norge, 29 procent av Bror Anders Månsson och 14 procent av OptiMail AB. OptiMail köper utdelningstjänster av CityMail Sweden inom affärsområdet SwedMail.

OptiMails aktier i CityMail Sweden AB kommer att säljas till Norska Posten första kvartalet 2006 för ett pris motsvarande OptiMails andel av 9 gånger CityMail Sweden AB's EBIT 2005.

AddressPoint International AB

OptiMail AB äger 15 procent av AddressPoint International AB och resterande del ägs av Posten Sverige AB. Bolaget har två helägda dotterbolag, Svensk Adressändring AB och AddressPoint AB.

Traconi AS

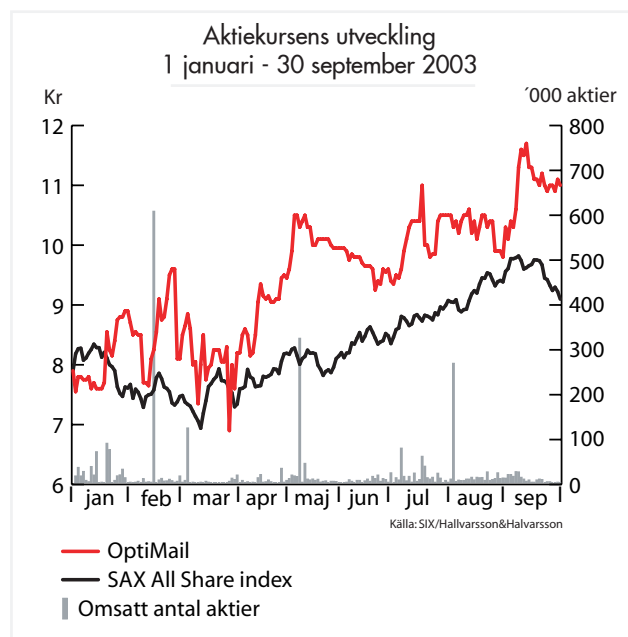
OptiMail äger 19 procent av det norska transport- och logistikföretaget Traconi AS. Bolagets har ett web-baserat system för upphandling av transport och logistik.

OptiMail har en köpoption på att senast 2006-12-31 förvärva ytterligare 25 procent av aktierna i bolaget.

Aktiens utveckling

OptiMails aktiekurs slutade i september på 11,10 kr. Totalt omsattes 1 960 703 OptiMail-aktier under de första nio månaderna 2003.

Sedan årsskiftet har OptiMails aktiekurs stigit med 38,8 procentenheter. SX All-Share Index har stigit med 15,2 procentenheter under samma period.



Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 14 oktober 2003
Styrelsen i OptiMail AB

För ytterligare information, kontakta:
Fredrik Olsson, VD
08-556 324 00, 070-590 62 58
fredrik.olsson@optimail.se

Välkommen att besöka vår Financial Hearing den 14 oktober kl. 12.00 på Operaterrassen i Stockholm. Anmälan sker till www.financialhearings.com.

Det är också möjligt att följa vår Financial Hearing live på Internet. Välkommen in via www.financialhearings.com!

Kommande rapporttillfällen:

- Bokslutskommuniké 2003, - 21 januari 2004
- Delårsrapport, kvartal 1, 2004 - 16 april 2004

Bolagsstämma 2004: 10 mars 2004

Resultaträkning i sammandrag	2003	2002	2003	2002	2002
Belopp i TSEK	Jan - Sept	Jan - Sept	Juli - Sept	Juli - Sept	Helår
Nettoomsättning	226 734	176 273	80 874	61 951	244 962
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Totala intäkter	226 734	176 273	80 874	61 951	244 962
Personalkostnader	-11 714	-10 934	-3 669	-3 839	-15 009
Övriga externa kostnader	-208 018	-161 732	-74 479	-57 235	-224 628
Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	-1 822	-580	-723	-265	-986
Rörelseresultat	5 180	3 027	2 003	612	4 339
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar intresseföretag	1 108	3 716	692	767	18 353
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 520	18 362	369	0	4 422
Räntekostnader och liknande resultatposter	-614	-131	-434	-4	-278
Resultat efter finansiella poster	7 194	24 974	2 630	1 375	26 836
Skatt	-144	0	-72	0	-9
Periodens resultat	7 050	24 974	2 558	1 375	26 827

Antal aktier vid periodens utgång (tusental)	12 951	13 654	12 951	13 654	13 654
Antal utest. optioner vid period. utg. (tusental)	1 022	1 022	1 022	1 022	1 022
Genomsnittligt antal aktier under perioden (tusental)	13 399	13 654	13 093	13 654	13 654
Genomsn. antal utestående optioner vid per. utg. (tusental)	1 022	1 022	1 022	1 022	1 022
Resultat per aktie, kr	0,53	1,83	0,20	0,10	1,96
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,49	1,70	0,18	0,09	1,83

Balansräkning i sammandrag	2003 09 30	2002 09 30	2002 12 31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4 962	1 894	5 277
Materiella anläggningstillgångar	1 544	1 740	1 702
Uppskjuten skattefordran	7 500	7 500	7 500
Finansiella anläggningstillgångar	29 167	30 876	26 413
Kundfordringar	30 755	18 570	20 775
Övriga omsättningstillgångar	2 766	2 757	2 792
Likvida medel	65 422	79 174	84 625
Summa tillgångar	142 116	142 511	149 084
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	99 898	105 433	107 311
Långfristig skuld	0	1 260	1 260
Minoritetsintresse	159	0	45
Leverantörsskulder	17 587	1 897	11 743
Skulder till koncernföretag	0	92	0
Skulder till intresseföretag	0	724	0
Övriga skulder	24 472	33 105	28 725
Summa eget kapital och skulder	142 116	142 511	149 084

Kassaflödesanalys i sammandrag	2003	2002	2002
	Jan-Sept	Jan-Sept	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	7 079	3 607	5 321
Förändringar i rörelsekapital	-8 363	-1 094	-1 977
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 105	31 148	35 209
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 814	2 325	2 884
Periodens kassaflöde	-19 203	35 986	41 437

Eget kapital	2003	2002	2002
	Jan-Sept	Jan-Sept	Helår
Belopp vid årets ingång	107 311	80 459	80 459
Periodens resultat	7 050	24 974	26 827
Valutadifferenser	-3	0	25
Utdelning	-6 827	0	0
Återköp av aktier	-7 633	0	0
Belopp vid periodens utgång	99 898	105 433	107 311

Nyckeltal och värde per aktie	2003	2002	2003	2002	2002
	Jan-Sept	Jan-Sept	Juli-Sept	Juli-Sept	Helår
Soliditet	70%	74%	70%	74%	72%
Räntabilitet på eget kapital	9%	36%	10%	2%	29%
Räntabilitet på totalt/sysselsatt kapital	7%	26%	7%	1%	21%
Resultat per aktie, kr	0,53	1,83	0,20	0,10	1,96
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,49	1,70	0,18	0,09	1,83
Eget kapital per aktie, kr	7,71	7,72	7,71	7,72	7,86