



OptiMail AB (publ)
Orgnr. 556528-8197

Box 38192, 100 64 Stockholm
Tel: 08-556 324 00
Fax 08-556 324 24

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

Bokslutskommuniké 2004

- Omsättningen för helåret 2004 blev 428,8 MSEK (307,9)
- OptiMails resultat efter skatt för 2004 blev 18,0 MSEK (12,0)
- Resultat per aktie för helåret 2004 blev 1,40 kr (0,90)
- Styrelsen föreslår höjd utdelning om 0,75 SEK per aktie
- OptiMail har under fjärde kvartalet tagit en större genombrottsorder i Tyskland, baserat på postlicensen för den tyska marknaden
- Svag inledning på 2005 och rörelseförlust förutses för första kvartalet

OptiMail AB

OptiMail AB består av kärnverksamheten - postoptimering - samt tre delägda bolag. OptiMails kärnverksamhet är att koordinera, integrera och optimera internationella informationsflöden åt stora koncerner i Europa. OptiMail är den internationella postexperten som genom kunskap och innovationskraft kan prestera betydande besparingar inom brevdistribution för sina kunder.

Affärsidé

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

Vision

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

Mål

- OptiMail har som mål att i snitt växa med >20%, sett över en längre tidsperiod.
- 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
- OptiMail skall utföra sina tjänster som en neutral och oberoende aktör gentemot postverk, tryckerier och övriga aktörer inom informationsdistributionsprocessen

OptiMail

Koordinering och optimering av internationella koncerners flöden av industriell post.

Delägda bolag

CityMail Sweden AB

Utdelning av försorterad, datoradresserad post i Sverige (14% ägande)

AddressPoint International AB

Består av bolagen Svensk Adressändring och AddressPoint vilka hanterar adressändringar. (15% ägande)

Traconi AS

System för upphandling av transporter (25% ägande)

Resultat OptiMail

2004 har varit ett mycket framgångsrikt och lönsamt år för OptiMail. Årets omsättning blev 428,8 MSEK (307,9), en ökning med 120,9 miljoner (39%) jämfört med föregående år. För sista kvartalet 2004 uppgick omsättningen till 100,3 MSEK (81,2).

Årets omsättning innebär att OptiMail har nått sitt sedan länge uppsatta mål om att omsätta 400 MSEK senast år 2004. Målet har nåtts genom att OptiMails kunder haft mycket goda volymer av post, praktiskt taget under hela året. Därtill har ett antal nya kunder kontrakterats och börjat distribuera sina utskick genom OptiMail under 2004. Ca 80 MSEK av tillväxten kommer från nya kunder och ca 40 MSEK kommer från ökade volymer hos befintliga kunder.

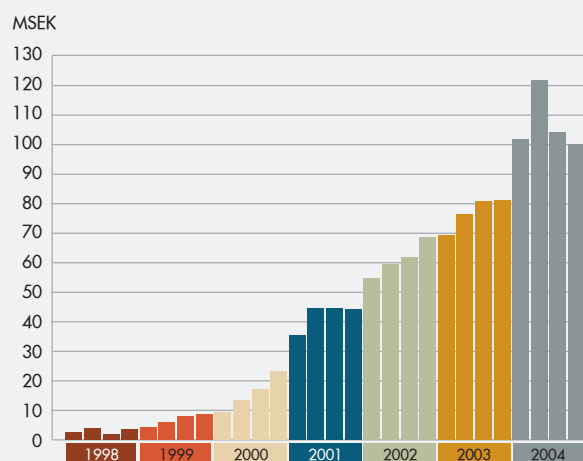
OptiMail har haft goda marginaler, sett över hela året 2004. Rörelseresultatet för helåret blev 13,5 MSEK (6,7). Den förbättrade marginalen jämfört med föregående år är ett resultat dels av en gynnsam mix av tjänster, dels av den storlek OptiMail nu uppnått. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 2,8 MSEK (1,5).

OptiMail har sedan bolaget fick sin nuvarande struktur (1 juli 2000) vuxit med i genomsnitt 62 procent per år.

OptiMails resultat efter skatt för helåret 2004 uppgick till 18,0 MSEK (12,0). Fjärde kvartalets resultat efter skatt blev 4,8 MSEK (5,0). I resultatet för sista kvartalet 2003 ingick en uppskrivning av uppskjuten skattefordran med 2,5 MSEK. Styrelsen föreslår höjd utdelning för 2004, till 0,75 kr per aktie. Den föreslagna utdelningen tar i anspråk 9,5 MSEK.

Finansnettot för helåret 2004 uppgick till 5,4 MSEK (3,2). För fjärde kvartalet uppgick finansnettot till 2,2 MSEK (1,0). Av kvartalets finansnetto härrör sig 1,6 MSEK till att OptiMail från och med detta kvartal redovisar Traconi som ett intressebolag.

Kvartalsvis omsättningsutveckling för OptiMail*



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

Förväntad utveckling

Försäljning av CityMail Sweden AB

OptiMail kommer i början av 2006 att avyttra aktierna i CityMail Sweden AB till Norska Posten. Köpeskillingen bestäms av CityMail Swedens resultat (EBIT) för 2005. OptiMails styrelse uppskattar idag att köpeskillingen kommer uppgå till minst 40 MSEK vilket skulle motsvara ett EBIT-resultat på ca 32 MSEK. Under året kommer OptiMail i varje kvartalsrapport uttala sig om utvecklingen för CityMail Sweden i förhållande till denna indikation.

OptiMails innehav i CityMail Sweden är idag bokfört till 17,1 MSEK, vilket skulle resultera i en reavinst om minst 23 MSEK. Inga förändringar av denna värdering kommer att ske löpande under året i balansräkningen. Hela resultatpåverkan kommer att bokföras i samband med bokslutskommunikén för 2005.

Utsikter inför 2005

Under fjärde kvartalet 2004 har OptiMail lagt stora resurser på upphandlingar och omförhandlingar av portokontrakt inför 2005. Kontraktsförhandlingarna har lett till stora omstruktureringar i OptiMails kundstock. Ett antal mer betydande kundkontrakt har förlorats, eller omförhandlats till sämre marginal på grund av priskonkurrens, främst med nationella postverk. Samtidigt har OptiMail vunnit ett antal nya större kundkontrakt till normala marginaler. Dessutom är några av de större kontrakten ännu inte färdigförhandlade. Situationen leder till att osäkerheten inför första kvartalets omsättning och resultat är stor. Omstuvningen i kundbasen innebär ett hack i OptiMails tillväxtkurva och företaget går in i 2005 på en klart lägre nivå än genomsnittet för 2004. Effekten på marginalen blir speciellt märkbar i första kvartalet då OptiMail väntas göra ett negativt rörelseresultat i storleksordningen 4-6 MSEK. Den negativa effekten beror på att förlorade kontrakt får omedelbar påverkan på resultatet. Nyvunna kontrakt kräver en implementeringsperiod om 1-3 månader, under vilken OptiMail varken får omsättning eller marginal.

I takt med att de nya kontrakten implementeras kommer OptiMails omsättning och rörelseresultat att förbättras. Trots årets svaga början finns det inga strukturella förändringar som indikerar att vi inte skulle kunna visa tillväxt över kvartalen under 2005, trots att vi inleder året på en lägre omsättningsnivå än genomsnittet för 2004. Under verksamhetsåret 2004 ökade OptiMail sin försäljning med ca 120 MSEK, samlat över kvartalen.

En del av det försämrade resultatet kommer också vara hänförligt till att lönsamheten för första halvåret 2005 ytterligare kommer att påverkas av satsningar i en säljorganisation på den tyska marknaden. Detta till följd av att OptiMail under fjärde kvartalet vunnit en strategisk order i Tyskland. OptiMails distributionstjänst på den tyska marknaden innebär en ny och unik lösning.

Normalt kommenterar företaget inte utvecklingen annat än för nästkommande kvartal. Mot bakgrund av den förväntade svaga inledningen av 2005 avviker OptiMail nu från denna princip. OptiMail gör bedömningen att företaget på helårsbasis når ett positivt resultat efter finansiella poster, men före reavinster. Reavinster uppskattas till minst 23 MSEK.

Väsentliga händelser under perioden

Strategisk order

Vid kontraktsupphandlingar inför 2005 står det klart att OptiMail har vunnit en strategisk order på den tyska marknaden. Detta är en mycket viktig order, då det handlar om ett genombrott för OptiMails tyska postlicens, och nya avancerade sorteringslösningar. Framgångsrikt genomförda pilotprojekt har lett till den första stora ordern. Framgången på den tyska marknaden innebär att OptiMail under 2005 kommer att förstärka sin försäljningsorganisation och fokusering i Tyskland.

OptiMail är därigenom väl positionerat inför den, till år 2007-2009, planerade avregleringen av den europeiska postmarknaden.

Nya ordrar inom Traconi

Under fjärde kvartalet har Traconi tecknat två nya stora licensordrar med kunder. Försäljningen inför 2005 väntas fortsatt bli god.

Förvärv av egna aktier

Under fjärde kvartalet 2004 har OptiMail fortsatt återköpa egna aktier, enligt bemyndigande från bolagsstämman och beslut av styrelsen.

Under fjärde kvartalet 2004 har 20 000 aktier återköpts till ett pris av 17,00 SEK. Under 2004 återköpte OptiMail totalt 220 733 aktier till ett snittpris om 15,26 SEK. OptiMail har därmed totalt 944 000 egna aktier, vilket motsvarar 6,9% av totalt 13 654 000 aktier i bolaget. Antalet utestående aktier, netto efter återköp, uppgår per den 31 december 2004 till 12 710 000.

Finansiell ställning

Likvida medel

Bolagets likvida medel den 31 december 2004 uppgick till 61,6 MSEK (53,5). Därutöver hade bolaget den 31 december beviljade krediter om 10,9 MSEK (4,5). Utnyttjad kredit uppgår till 0,5 (0,0)

Resultaträkning 2003/2004

TSEK	2004 Kvartal 4	2004 Kvartal 3	2004 Kvartal 2	2004 Kvartal 1	2003 Kvartal 4
Nettoomsättning	100 292	104 417	121 846	102 280	81 174
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	100 292	104 417	121 846	102 280	81 174
Personalkostnader	-5 524	-4 926	-4 771	-4 352	-4 346
Övriga externa kostnader	-91 127	-94 591	-112 375	-94 626	-74 608
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-840	-862	-673	-649	-701
Rörelseresultat	2 801 2,8%	4 038 3,9%	4 027 3,3%	2 653 2,6%	1 519 1,9%
Finansiella intäkter/kostnader	2 250	912	917	1 284	989
Resultat efter finansiella poster	5 051 5,0%	4 950 4,7%	4 944 4,1%	3 937 3,8%	2 508 3,1%

Kassaflöde

Kassaflödet uppgick under 2004 till 8,1 MSEK (-31,1). Under första kvartalet lämnade OptiMail aktieutdelning på 6,5 MSEK.

Soliditet

Soliditeten uppgick per 31 december 2004 till 65% procent jämfört med 69% procent vid årets ingång.

Förlustavdrag

OptiMail har sammanlagda, outnyttjade förlustavdrag om 217,6 MSEK.

Investeringar

Investeringarna uppgick under 2004 till 9,2 MSEK (7,0).

Personal

Medelantalet anställda under 2004 uppgick till 16 (16).

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

OptiMail konsoliderar från 1 oktober 2004 Traconi AS enligt kapitalandelsmetoden såsom ett intressebolag.

För ökad jämförbarhet har minoritetsintresse i föregående års perioder nu särredovisats i resultaträkningen.

OptiMail presenterar ej längre omsättningen för IMAP's och Swed-Mails tjänster. Detta är ett resultat av att den internationella verksamheten IMAP, för varje kvartal utgör en allt större del av den totala verksamheten.

Skillnader mellan nuvarande redovisningsprinciper och de kommande redovisningsprinciperna som skall tillämpas från och med år 2005

OptiMail har endast identifierat en materiell skillnad mellan bolagets nuvarande redovisningsprinciper och de IFRS principer som skall tillämpas från och med år 2005, vilket är tillämpningen av IFRS 3 Företagsförvärv.

Enligt IFRS 3 skall förvärvat goodwill inte skrivas av löpande. Istället skall redovisat värde omprövas varje år, eller oftare om det finns omständigheter som tyder på en värdenedgång.

De planliga avskrivningar som gjorts under 2004 enligt bolagets nuvarande principer skall därför återföras vid upprättande av resultaträkning för 2004 enligt IFRS. Planliga avskrivningar under 2004 uppgår totalt till 1781 tkr, varav 1000 avser dotterbolagen IMAP Sverige AB och IMAP BV och 781 avser intressebolagen Addresspoint International AB och Traconi AS.

Delägda bolag

CityMail Sweden AB

Bolaget är verksamt inom distribution av försorterad datoradresserad post inom Sverige och ägs till 57% av Posten Norge, 29% av Bror Anders Månsson och 14% av OptiMail AB.

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. Bolagen har visat en positiv utveckling under året.

Traconi AS

OptiMail äger 25 procent av det norska systemföretaget för transport- och logistiktjänster, Traconi AS. Bolaget har ett web-baserat system för upphandling av transport och logistik.

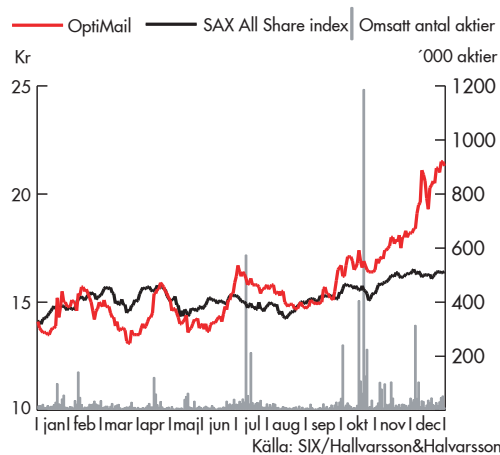
OptiMail har en option om att förvärva ytterligare 15% i Traconi senast i augusti 2005.

Aktiens utveckling

OptiMails aktiekurs slutade i december på 21,70 kr. Totalt omsattes 7 102 901 (3 468 835) OptiMail-aktier under 2004.

Under 2004 har OptiMails aktiekurs därmed stigit med 46,8%. SX All-Share Index har under samma period stigit med 17,6%.

Aktiekursens utveckling, 1 januari - 31 december 2004



Information inför bolagsstämma

Bolagsstämma

OptiMails bolagsstämma 2004 äger rum tisdagen den 15 mars 2004 kl. 15.00 på Hotell Hilton vid Slussen i Stockholm. Kallelse till bolagsstämman offentliggörs senast fyra veckor före stämmodatum. Bolagsstämmokallelsen presenterar de ärenden som skall behandlas på stämman, samt ger uppgifter om anmälningsförfarande för rätt att delta på stämman.

Årsredovisning

OptiMails tryckta årsredovisning 2004 kommer att vara färdig samt distribueras till samtliga aktieägare under vecka 8. En elektronisk version av årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig via OptiMails hemsida www.optimail.se senast tre veckor innan bolagsstämman.

Förslag till höjd utdelning

Styrelsen föreslår höjd utdelning för 2004, till 0,75 kr per aktie. Den föreslagna utdelningen tar i anspråk 9,5 MSEK.

OptiMail har en policy om att lämna utdelning med det belopp som inte erfordras för företagets konsolidering och affärsmöjligheter. Målsättningen är att kunna dela ut den större delen av företagets framtida resultat.

Bokslutskommunikén har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 21 januari 2005

Styrelsen i OptiMail AB

För ytterligare information, kontakta:

Fredrik Olsson, VD
08-556 324 00, 070-590 62 58
fredrik.olsson@optimail.se

Kommande rapporttillfällen:

- Delårsrapport, Q1 2005 - 15 april 2005
- Delårsrapport, Q2 2005 - 12 juli 2005
- Delårsrapport, Q3 2005 - 14 oktober 2005

Bolagsstämma 2005: 15 mars 2005

Resultaträkning i sammandrag	2004	2003	2004	2003
Belopp i TSEK	Helår	Helår	Okt-Dec	Okt-Dec
Nettoomsättning	428 835	307 908	100 292	81 174
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Totala intäkter	428 835	307 908	100 292	81 174
Personalkostnader	-19 573	-16 060	-5 524	-4 346
Övriga externa kostnader	-392 719	-282 626	-91 127	-74 608
Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	-3 024	-2 523	-840	-701
Rörelseresultat	13 519	6 699	2 801	1 519
Resultat från finansiella investeringar	4 779	1 461	2 134	194
Resultat från andelar intresseföretag	1 251	2 329	327	809
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-667	-628	-211	-14
Resultat efter finansiella poster	18 882	9 861	5 051	2 508
Skatt	-645	2 273	-154	2 462
Minoritetsintresse	-256	-128	-129	14
Periodens resultat	17 981	12 006	4 768	4 956
Antal aktier vid periodens utgång (tusental)	12 710	12 931	12 710	12 931
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden (tusental)	12 831	13 284	12 715	12 939
Resultat per aktie, kr	1,40	0,90	0,37	0,38

Balansräkning i sammandrag	2004 12 31	2003 12 31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	9 234	4 907
Materiella anläggningstillgångar	1 132	1 499
Uppskjuten skattefordran	10 000	10 000
Finansiella anläggningstillgångar	35 882	32 355
Kundfordringar	47 238	43 735
Fordringar hos intressebolag	1 802	0
Övriga omsättningstillgångar	5 280	4 895
Likvida medel	61 597	53 523
Summa tillgångar	172 165	150 914
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	112 539	104 576
Minoritetsintresse	257	173
Leverantörsskulder	20 195	12 251
Övriga skulder	39 174	33 914
Summa eget kapital och skulder	172 165	150 914

Kassaflödesanalys i sammandrag	2004	2003
	Helår	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	17 127	11 055
Förändringar i rörelsekapital	7 514	-19 366
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 628	-6 813
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 939	-15 978
Periodens kassaflöde	8 074	-31 102

Eget kapital	2004	2003
	Helår	Helår
Belopp vid årets ingång	104 576	107 311
Periodens resultat	17 981	12 006
Valutadifferenser	-79	-23
Utdelning	-6 465	-6 827
Återköp av aktier	-3 474	-7 891
Belopp vid periodens utgång	112 539	104 576

Nyckeltal och värde per aktie	2004	2003	2004	2003
	Helår	Helår	Okt-Dec	Okt-Dec
Soliditet	65%	69%	65%	69%
Räntabilitet på eget kapital	17%	11%	17%	19%
Räntabilitet på totalt/sysselsatt kapital	11%	8%	11%	13%
Resultat per aktie, kr	1,40	0,90	0,37	0,38