



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

Delårsrapport

1 januari - 30 september 2005

- Omsättningen för de första nio månaderna 2005 blev MSEK 197,4 (328,5)
- OptiMails resultat efter skatt för de första nio månaderna 2005 blev -9,2 MSEK (14,2)
- Resultat per aktie för de första nio månaderna 2005 blev -0,71 kr (1,10)
- OptiMails reavinst vid försäljningen av CityMail Sweden i fjärde kvartalet väntas bli större än vad som tidigare indikerats. Reavinsten uppskattas nu komma att uppgå till minst 33 MSEK
- Inför 2006 kommer kostnaderna att reduceras med ca 10 MSEK på årsbasis. Detta åtgärdspaket uppskattas belasta årets resultat med ca 10 MSEK

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 (40% ägande)

Resultat OptiMail

OptiMails resultat efter skatt för de första nio månaderna 2005 uppgick till -9,2 MSEK (14,2). Resultatet är i linje med de förväntningar för kvartalet som presenterades i halvårsrapporten 2005. Resultatet efter skatt för tredje kvartalet uppgick till -2,2 MSEK (5,1).

Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2005 blev -11,8 MSEK (11,4). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -2,9 MSEK (4,4).

Omsättningen för de första nio månaderna blev 197,4 MSEK (328,5) en minskning med 40% jämfört med föregående år. Omsättningen för tredje kvartalet blev 73,3 MSEK (104,4), likaså det en minskning från föregående år. Omsättningsökningen jämfört med föregående kvartal ligger i linje med de förväntningar som meddelades i halvårsrapporten.

Finansnettot för de första nio månaderna 2005 uppgick till 3,6 MSEK (3,4), varav 2,8 MSEK (2,9) avser andelar från intressebolag. Finansnetto för tredje kvartalet uppgick till 1,3 MSEK (1,0), varav 1,2 MSEK (1,1) avser andelar från intressebolag.

Förväntad utveckling

Marknad under förändring

Brevmarknaden i Europa genomgår nu väldigt snabba förändringar som ett led i avregleringen av marknaden de närmsta åren. Bara i år har delar av två europeiska postverk köpts av riskkapitalister.

OptiMail som är en av de privata pionjerna inom internationella posttjänster påverkas självklart av dessa förändringar på marknaden. Postverkens ökande intresse för internationella portoaffärer, och ibland förändrade nationella portotariffer, ökar konkurrensen i OptiMails gamla kärnaffär. Konkurrensen om de riktigt stora internationella portoaffärerna ökar markant när fler aktörer slåss om affärerna, vilket resulterat i väsentligt lägre marginaler.

Mot bakgrund av ökad konkurrens fokuserar nu OptiMail aktivt på medelstora affärer med komplex struktur och distribution i många länder, då OptiMails styrka just är att skräddarsy tjänster för sina kunder. Strukturen i affärerna har under året börjat ändras och OptiMails affärer kommer i framtiden att bli alltmer kommissionsbaserade, där OptiMail framgent kommer att sälja mer på kommission åt olika postverk och operatörer. Detta kommer att innebära ett högre resultatbidrag på en lägre omsättning.

Resultaträkning 2004/2005

TSEK	2005 Kvartal 3	2005 Kvartal 2	2005 Kvartal 1	2004 Kvartal 4	2004 Kvartal 3
Nettoomsättning	73 266	70 808	53 349	100 292	104 417
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	73 266	70 808	53 349	100 292	104 417
Personalkostnader	-3 370	-3 858	-4 092	-5 524	-4 926
Övriga externa kostnader	-71 924	-69 895	-53 417	-91 127	-94 591
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-902	-975	-788	-479	-529
Rörelseresultat	-2 930 -4,0%	-3 920 -5,5%	-4 948 -9,3%	3 162 3,2%	4 371 4,2%
Finansiella intäkter/kostnader	1 287	1 288	1 008	2 788	993
Resultat efter finansiella poster	-1 643 -2,2%	-2 632 -3,7%	-3 940 -7,4%	5 950 5,9%	5 364 5,1%

Utsikter inför nästa kvartal

Som tidigare meddelats i halvårsrapporten kommer omsättningen att minska i fjärde kvartalet jämfört med det tredje. Vi bedömer att omsättningen i fjärde kvartalet kommer att hamna kring 50 MSEK. Dock kommer rörelseresultatet att vara i stort sett oförändrat jämfört med tredje kvartalet.

2005 har för OptiMail varit ett år av omställning. Bilden av vår framtida utveckling börjar nu klarna. Under fjärde kvartalet förväntar vi ett antal besked som gör att vi mer i detalj kan se hur 2006 kommer att utvecklas. Det handlar om ett antal större affärer, med start 2006, som står inför slutförhandlingar under kvartalet. Samtidigt överväger OptiMail eventuella förvärv för att stärka säljkapaciteten.

Under fjärde kvartalet kommer OptiMail att genomföra ett åtgärdsprogram för att anpassa kostnader och organisation inför 2006, vilket kommer att påverka rörelseresultatet med omstruktureringskostnader i fjärde kvartalet. En första indikation är att programmet kommer att belasta 2005 års resultat med i storleksordningen 10 MSEK och ge en årlig besparing om ca 10 MSEK. Genom dessa aktiviteter, åtgärdsprogram och nya affärer, räknar vi med att kunna nå ett positivt rörelseresultat 2006. Mer detaljer kring åtgärderna väntas vara klara att kommuniceras i bokslutskommunikén.

OptiMail ser med tillförsikt fram emot 2006, då det finns en efterfrågan och tillväxtpotential i OptiMails tjänster. Av den förväntade omsättningen för 2006 uppskattas att mer än 50% kommer från kunder och tjänster som OptiMail inte hade under 2004, något som väl demonstrerar den betydande förändring som företaget genomgår.

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 uppskattade i inledningen av 2005 att köpeskillingen skulle komma att uppgå till minst 40 MSEK. Under året lovade OptiMail att i varje kvartalsrapport uttala sig om utvecklingen för CityMail Sweden i förhållande till denna indikation.

CityMail Sweden ligger efter årets tre första kvartal mycket bra till. OptiMails styrelse väljer därför att revidera sin tidigare utsägo. Styrelsens nya uppskattning är att köpeskillingen väntas uppgå till minst 50 MSEK, något som skulle innebära en reavinst för OptiMail om 33 MSEK.

Väsentliga händelser under perioden

Nedsättning av aktiekapitalet

På OptiMails bolagsstämma den 15 mars 2005 beslutades om en nedsättning av aktiekapitalet med totalt 5 000 000 SEK genom indragning utan återbetalning av 1 000 000 stycken aktier som bolaget förvärvat genom tidigare återköp.

Efter sedvanlig process, inkluderande beslut av tingsrätten och registrering hos Bolagsverket, är nedsättningen av aktiekapitalet registrerad och genomförd. Nedsättningen av aktiekapitalet registrerades hos Bolagsverket den 28 juli 2005.

Därmed finns totalt 12 654 000 aktier i OptiMail AB, envar med ett nominellt värde om 5,0 SEK.

Förändring i styrelsen

Lage Jonason avgick den 17 augusti som styrelseledamot, tillika styrelseordförande i OptiMail. Det är Lage Jonasons nyligen påbörjade verksamhet inom corporate finance som gör att han väljer att avsluta alla sina styrelseuppdrag. Ny styrelseordförande i OptiMail är sedan den 17 augusti Fredrik Ramberg, som sedan bolagsstämman i mars varit styrelsens vice ordförande.

Förvärv av egna aktier

Under de första nio månaderna 2005 har OptiMail fortsatt återköpa egna aktier, enligt bemyndigande från bolagsstämman och beslut av styrelsen.

Under tredje kvartalet 2005 har 68 000 aktier återköpts till ett genomsnittligt pris av 15,74 SEK. Högsta pris 17,20, lägsta pris 14,55. OptiMail har därmed totalt 83 000 egna aktier, vilket motsvarar 0,7% av totalt 12 654 000 aktier i bolaget. Antalet utestående aktier, netto efter återköp, uppgår per den 30 september 2005 till 12 571 000.

Finansiell ställning

Likvida medel

Bolagets likvida medel den 30 september 2005 uppgick till 58,8 MSEK (67,8). Därutöver hade bolaget den 30 september beviljade krediter om 11,5 MSEK (11,2). Utnyttjad kredit uppgår till 0,0 (0,0)

Kassaflöde

Kassaflödet uppgick under de första nio månaderna 2005 till -2,8 MSEK (14,3). Under första kvartalet lämnade OptiMail aktieutdelning på 9,5 MSEK.

Soliditet

Soliditeten uppgick per 30 september 2005 till 60% procent jämfört med 66% vid årets ingång.

Förlustavdrag

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

Investeringar

Investeringarna uppgick under de första nio månaderna 2005 till 8,9 MSEK (2,3), varav 4,8 MSEK avser förvärv av aktier i Traconi under tredje kvartalet.

Personal

Medelantalet anställda under årets första nio månader uppgick till 14 (16).

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.

Bägge bolagen har utvecklats väl under året och deras resultat för 2005 kommer att överskrida 2004 års resultat.

Traconi AS

OptiMail äger 40 procent av det norska systemföretaget för transport- och logistiktjänster, Traconi AS. Bolaget har ett web-baserat system för upphandling av transporter.

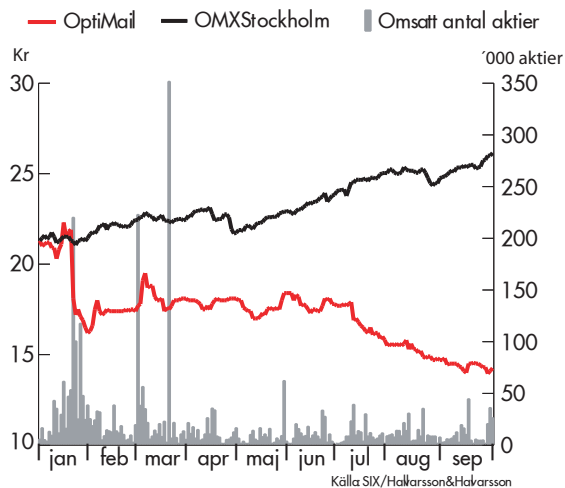
OptiMail har under tredje kvartalet ökat ägarandelen i Traconi till ca 40% genom utnyttjande av en option (för mer information se delårsrapport för halvåret 2005). Denna investering uppgår till 4,8 MSEK och OptiMails totala investering i Traconi inklusive denna förändring uppgår per 30 september till totalt 15,1 MSEK.

Aktiens utveckling

OptiMails aktiekurs slutade i september på 14,30 kr. Totalt omsattes 3 234 698 (3 144 080) OptiMail-aktier under de första nio månaderna.

Under årets första nio månader har OptiMails aktiekurs därmed sjunkit med 34,1%. SX All-Share Index har under samma period stigit med 22,7%.

Aktiekursens utveckling, 1 januari - 30 september 2005



Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapporter, vilket i sin tur är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapporter för koncerner.

De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport är de som beskrivs i koncernredovisningen för år 2004, not 22.

För en mer detaljerad beskrivning av skillnader i redovisningsprinciper i samband med IFRS-övergång hänvisar vi till Årsredovisningen för 2004, samt Delårsrapporten för första kvartalet 2005.

Effekter av omräkning av jämförelsetal:

Avstämning av resultat för tredje kvartalet 2004

Resultat enligt delårsrapport för tredje kvartalet 2004	4 763
Återföring av goodwillavskrivningar	333
Återföring av goodwillavskrivningar i resultatandelar intresseföretag	81
Återföring av minoritetsintresse	-95
Deltotal	319
Resultat enligt IFRS	5 082

Avstämning av resultat för perioden 1 januari 2004 - 30 september 2004

Resultat enligt delårsrapport för tredje kvartalet 2004	13 213
Återföring av goodwillavskrivningar	639
Återföring av goodwillavskrivningar i resultatandelar intresseföretag	243
Återföring av minoritetsintresse	127
Deltotal	1 009
Resultat enligt IFRS	14 222

Avstämning av eget kapital 30 september 2004

Eget kapital enligt delårsrapport för tredje kvartalet 2004	108 194
Omklassificering av minoritetsintresset per 1 jan 2004	173
Resultatjusteringar i perioden, se ovan	1 009
Eget kapital enligt IFRS	109 376

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 14 oktober 2005

OptiMail AB
Fredrik Olsson, VD

Kommande rapporttillfällen:

- Bokslutskommuniké - 10 februari 2005
- Bolagsstämma - 21 mars 2005
- Delårsrapport, Q1 2006 - 26 april 2006
- Delårsrapport, Q2 2006 - 12 juli 2006
- Delårsrapport, Q3 2006 - 12 oktober 2006

För ytterligare information:

Fredrik Olsson, VD

Tel: 08-556 324 00
Mobil: 070-590 62 58

fredrik.olsson@optimail.se



Resultaträkning i sammandrag	2005	2004	2005	2004	2004
Belopp i TSEK	Jan-Sep	Jan-Sep	Jul-Sep	Jul-Sep	Helår
Nettoomsättning	197 423	328 543	73 266	104 417	428 835
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Totala intäkter	197 423	328 543	73 266	104 417	428 835
Personalkostnader	-11 320	-14 049	-3 370	-4 926	-19 573
Övriga externa kostnader	-195 236	-301 592	-71 924	-94 591	-392 719
Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	-2 665	-1 545	-902	-529	-2 024
Rörelseresultat	-11 798	11 357	-2 930	4 371	14 519
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar intresseföretag	2 833	2 888	1 158	1 079	5 560
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 030	924	284	267	1 251
Räntekostnader och liknande resultatposter	-280	-456	-155	-353	-667
Resultat efter finansiella poster	-8 215	14 713	-1 643	5 364	20 663
Skatt	-1 021	-491	-527	-282	-645
Periodens resultat	-9 236	14 222	-2 170	5 082	20 018
Varav hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-8 997	14 095	-2 169	5 177	19 762
Minoritetsintresse	-239	127	-1	-95	256

Antal aktier vid periodens utgång (tusental)	12 571	12 730	12 571	12 730	12 710
Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden (tusental)	12 638	12 867	12 602	12 783	12 831
Resultat per aktie, kr	-0,71	1,10	-0,17	0,40	1,54

Balansräkning i sammandrag	2005 09 30	2004 09 30	2004 12 31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11 743	4 235	10 234
Materiella anläggningstillgångar	1 075	1 248	1 132
Uppskjuten skattefordran	10 000	10 000	10 000
Finansiella anläggningstillgångar	24 082	34 220	36 663
Kundfordringar	22 882	54 114	47 238
Fordringar hos intressebolag	0	0	1 802
Övriga omsättningstillgångar	9 928	3 026	5 280
Värdepapperinnehav	17 098	0	0
Likvida medel	58 811	67 804	61 597
Summa tillgångar	155 619	174 647	173 946
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	93 625	109 376	114 577
Leverantörsskulder	20 101	26 003	20 195
Övriga skulder	41 893	39 268	39 174
Summa eget kapital och skulder	155 619	174 647	173 946

Kassaflödesanalys i sammandrag	2005	2004	2004
	Jan-Sep	Jan-Sep	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	- 8 310	13 521	17 127
Förändringar i rörelsekapital	24 135	10 596	7 514
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 858	-238	-6 628
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 753	-9 598	-9 939
Periodens kassaflöde	-2 786	14 281	8 074

Eget kapital	2005 Jan-Sep			2004 Jan-Sep			2004 Helår		
Varav hänförligt till:	Varav hänförligt till:			Varav hänförligt till:			Varav hänförligt till:		
	Moderbolagets aktieägare	Minoritets-intresse	Totalt	Moderbolagets aktieägare	Minoritets-intresse	Totalt	Moderbolagets aktieägare	Minoritets-intresse	Totalt
Belopp vid årets ingång	114 320	257	114 577	104 576	173	104 749	104 576	173	104 749
Periodens resultat	-8 997	-239	-9 236	14 095	127	14 222	19 762	256	20 018
Inlösen av del av minoritetsintresse	0		0	0		0	0	-172	-172
Valutadifferenser	37		37	3		3	-79	0	-79
Utdelning	-9 487		-9 487	-6 465		-6 465	-6 465	0	-6 465
Återköp av aktier	-2 266		-2 266	-3 133		-3 133	-3 474	0	-3 474
Belopp vid periodens utgång	93 607	18	93 625	109 076	300	109 376	114 320	257	114 577

Nyckeltal och värde per aktie	2005	2004	2005	2004	2004
	Jan-Sep	Jan-Sep	Jul-Sep	Jul-Sep	Helår
Soliditet	60%	63%	60%	63%	66%
Räntabilitet på eget kapital	-12%	18%	-9%	19%	18%
Räntabilitet på totalt/sysselsatt kapital	-7%	12%	-5%	12%	12%
Resultat per aktie, kr	-0,71	1,10	-0,17	0,40	1,54