

Posti Group Oyj

# Osavuositarkastus

## Q3 2017

26.10.2017



posti







# Sisältö



- Heinä-syyskuu 2017
- Tammi-syyskuu 2017
- Segmentit
  - Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut
  - Itella Venäjä
  - OpusCapita
- Strategia

# Tammi-syyskuu 2017 pähkinänkuoressa

## Posti lukuina

1 194,7	Liikevaihto (milj. euroa)	
77,7	Oikaistu käyttökate (milj. euroa)	
19,4	Oikaistu liiketulos (milj. euroa)	
20 479	Henkilöstö keskimäärin	
4,2 %	Yleispalvelu- lähetyksen osuus	
11	Toimintamaat	

## Yritysjärjestelyt

- OpusCapitan Finance and Accounting Outsourcing -liiketoiminnan myynti.
- SOL Henkilöstöpalvelut Oy:n henkilökohtaisen avustamisen liiketoiminnan osto.
- Kaakon Viestinnän varhaisjakelutoimintojen osto.
- OpusCapitan Ruotsin, Norjan ja Puolan digitoinnin ulkoistus.
- HR Hoivan osto.
- Postin ja SOLin yhteisyritys Flexon perustaminen.

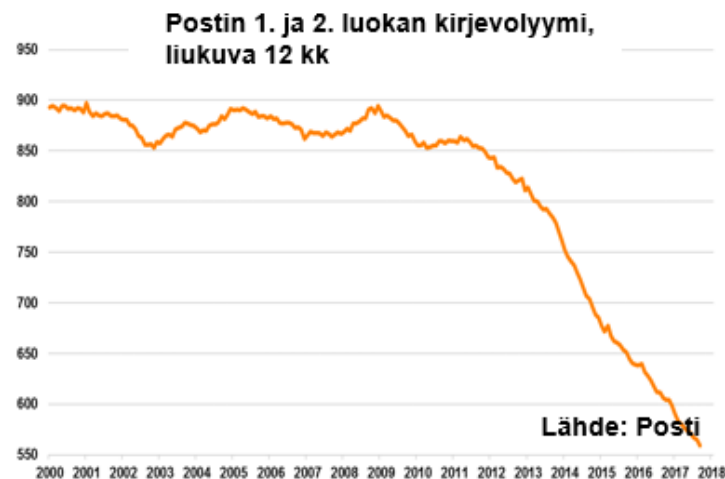
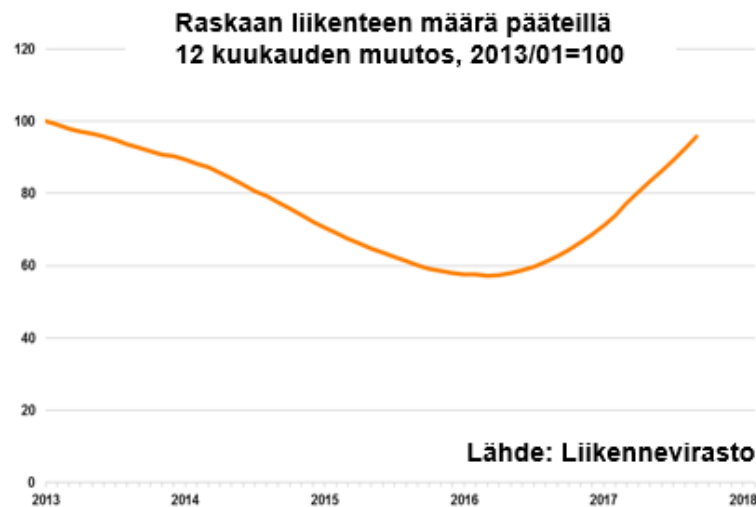
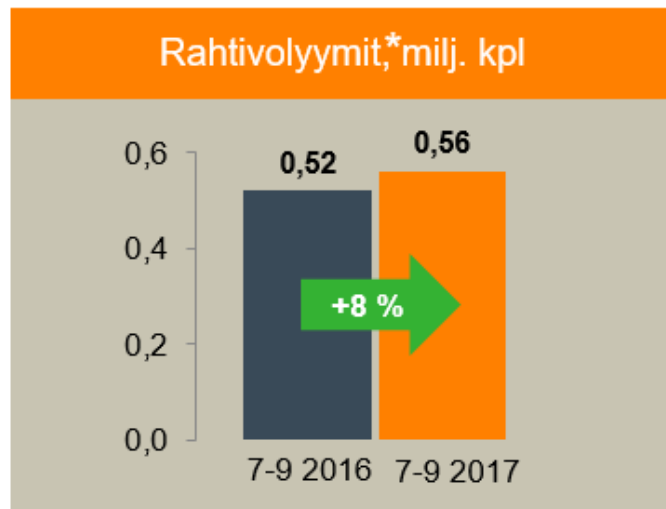
## Muita keskeisiä tapahtumia

- Paketti- ja logistiikkapalvelut kasvoi postipalveluiden ohi kolmannella neljänneksellä
- Helsingin hovioikeus antoi 14.9.2017 Postin kannalta myönteisen ratkaisun arvonlisäverojen korvaamiseen liittyvässä oikeudenkäynnissä.
- Palta ja PAU saavuttivat molempien osapuolten hallitusten hyväksymän neuvottelutuloksen viestinvälitys- ja logistiikka-alalle 28.9.2017. Uusi työehtosopimus tulee voimaan 1.11.2017 ja on voimassa 31.10.2019 saakka.
- Uudistettu postilaki vahvistettiin 8.9.2017. Muutos tuli voimaan 15.9.2017 ja se koskee yleispalvelutuotteita.

Konsernin oikaistun liiketuloksen ennakoidaan pysyvän vuoden 2016 tasolla tai laskevan hieman.

# Rahti ja paketti jatkoivat kasvua, kirjevolyymit laskivat

Heinä-syyskuu



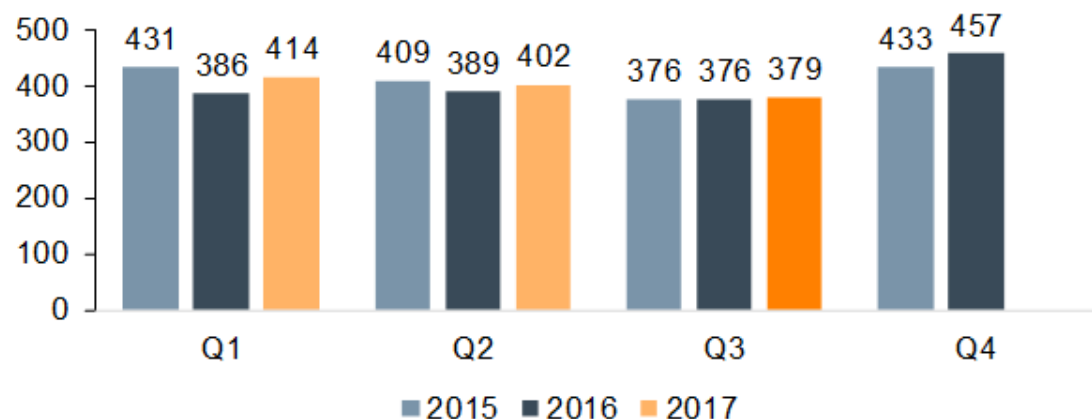
# Heinä-syyskuu 2017



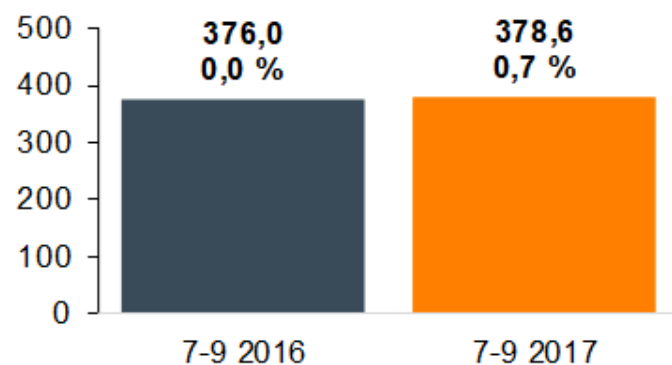
# Liikevaihto ja oikaistu liiketulos

Heinä-syyskuu

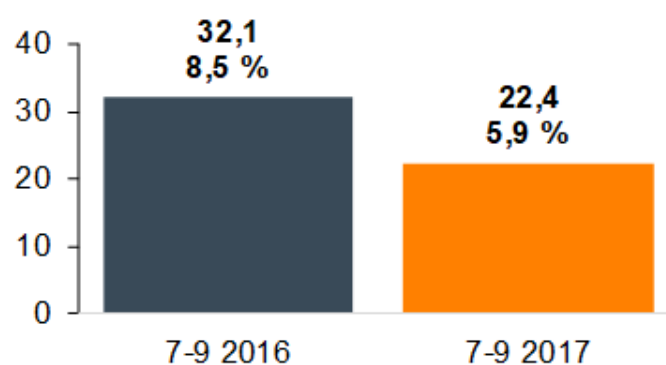
Liikevaihto kvartaaleittain, milj. euroa



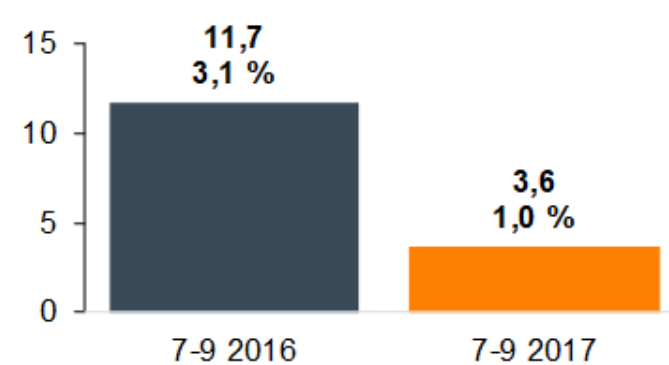
Liikevaihto  
milj. euroa ja muutos, %



Oikaistu käyttökate  
milj. euroa ja %



Oikaistu liiketulos  
milj. euroa ja %



# Avainluvut

Heinä-syyskuu

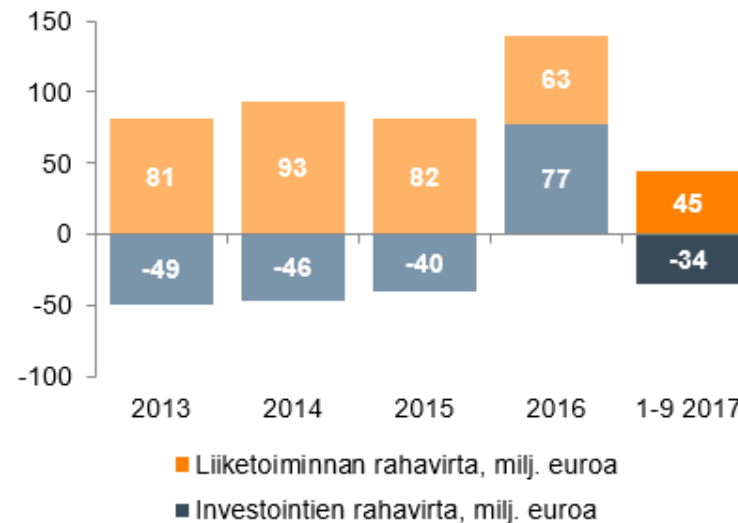
	7-9 2017	%	7-9 2016	%
<b>Liikevaihto, milj. euroa</b>	<b>378,6</b>		<b>376,0</b>	
<b>Oikaistu käyttökate, milj. euroa</b>	<b>22,4</b>	<b>5,9 %</b>	<b>32,1</b>	<b>8,5 %</b>
Käyttökate, milj. euroa	17,9	4,7 %	39,2	10,4 %
<b>Oikaistu liiketulos, milj. euroa</b>	<b>3,6</b>	<b>1,0 %</b>	<b>11,7</b>	<b>3,1 %</b>
Liiketulos, milj. euroa	-35,0	-9,2 %	18,8	5,0 %
Tulos ennen veroja, milj. euroa	-36,7	-9,7 %	16,8	4,5 %
<b>Tilikauden tulos, milj. euroa</b>	<b>-35,1</b>	<b>-9,3 %</b>	<b>13,6</b>	<b>3,6 %</b>
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	16,6		17,3	

- Liikevaihto kasvoi Suomessa 1,0 % ja laski muissa maissa 0,8 %.
- Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 15,2 %.
- Erityiserät olivat tulosta heikentäviä, 38,6 miljoonaa euroa.
- Osana OpusCapitan rakennejärjestelyjä ja toimintojen uudelleenkeskittämistä on päivitetty rahavirtaa tuottavan yksikön tulevaisuuden näkymiä ja rahavirtaennusteita, joiden perusteella kirjattiin liikearvosta 33,9 miljoonan euron arvonalennus.
- Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 4,3 % kaikista Postin lähetyksistä.
- Yleispalveluvelvoitteen alaisen toiminnan osuus oli 7,0 % konsernin liikevaihdosta.
- Työpäiviä oli kolmannella vuosineljänneksellä yksi vähemmän kuin edellisvuonna. Työpäivien määrällä on vaikutus konsernin liikevaihtoon ja tulokseen.

# Rahavirta

	1-9 2017	1-9 2016	2016
Tilikauden tulos	-42,2	12,8	23,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	48,7	27,5	88,7
Liiketoiminnan rahavirta	44,8	9,0	63,1
Investointien rahavirta	-34,2	32,5	76,7
Rahoituksen rahavirta	-7,8	-33,5	-188,6
Rahavarojen muutos	2,8	8,0	-48,9
Rahavarat katsauskauden lopussa	84,4	138,4	82,0

- Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja tammi-syyskuussa kasvoi ja oli 44,8 miljoonaa euroa.
- Rahavirtalaskelman mukaiset investoinnit olivat 54,1 miljoonaa euroa. Posti investoi tietojärjestelmiin, kuljetuskalustoon ja tuotantohankkeisiin sekä yritysostoihin.
- Likvidit varat olivat syyskuun lopussa 132,5 miljoonaa euroa ja käyttämättömät sitovat luottolimitit olivat 210,0 miljoonaa euroa.





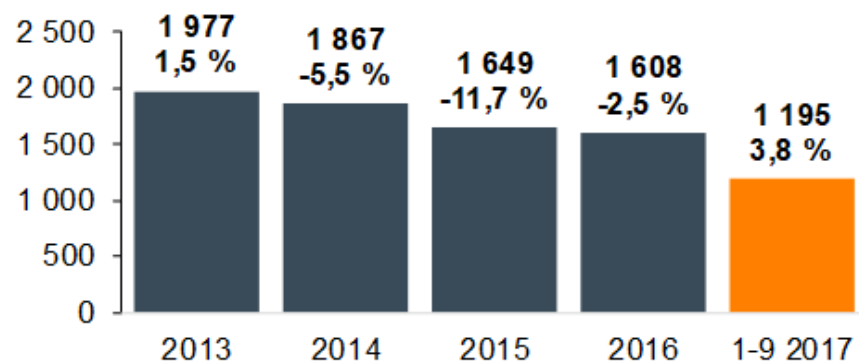
# Tammi-syyskuu 2017



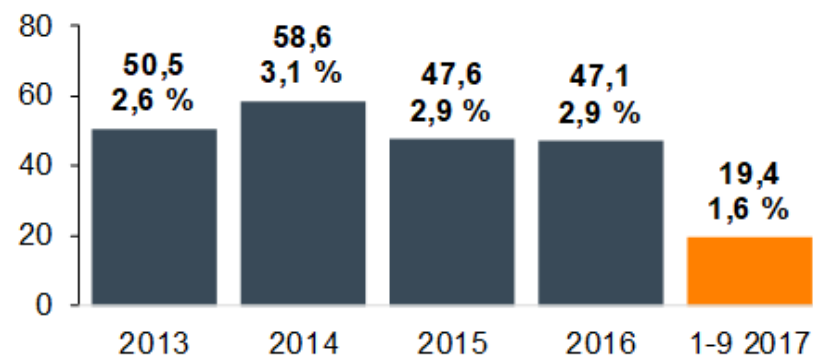
# Liikevaihto ja oikaistu liike-tulos

Tammi-syyskuu

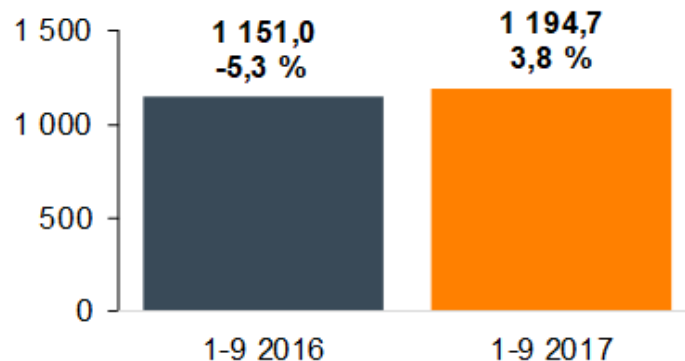
**Liikevaihto**  
milj. euroa ja muutos, %



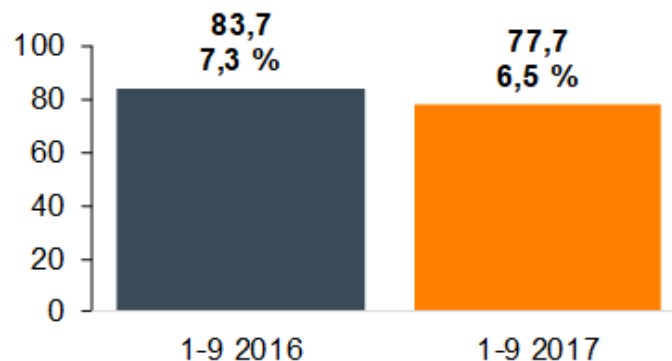
**Oikaistu liike-tulos**  
milj. euroa ja %



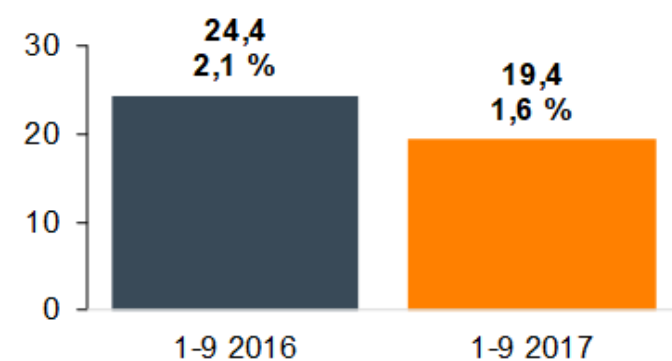
**Liikevaihto**  
milj. euroa ja muutos, %



**Oikaistu käyttökate**  
milj. euroa ja %



**Oikaistu liike-tulos**  
milj. euroa ja %



# Avainluvut

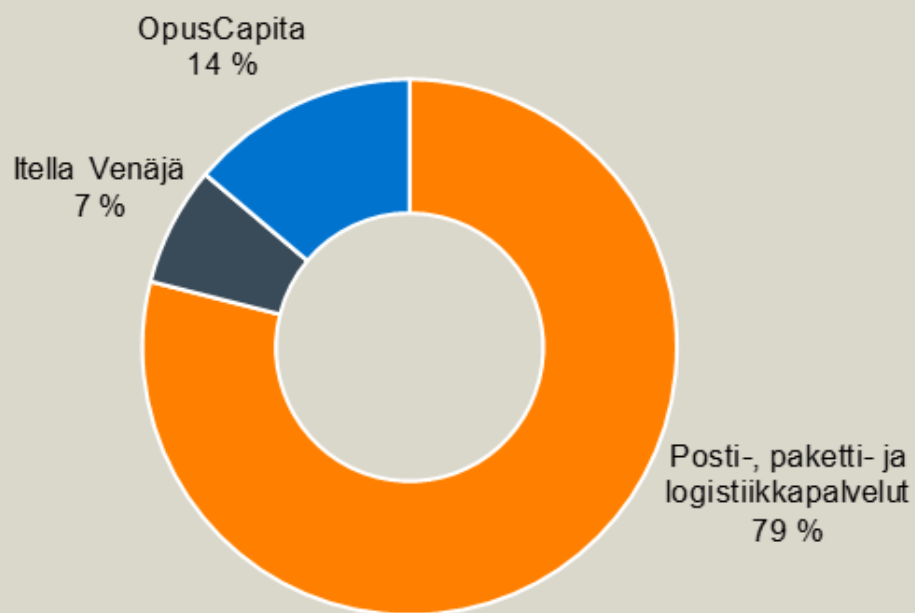
Tammi-syyskuu

	1-9 2017	%	1-9 2016	%
<b>Liikevaihto, milj. euroa</b>	<b>1 194,7</b>		<b>1 151,0</b>	
<b>Oikaistu käyttökate, milj. euroa</b>	<b>77,7</b>	<b>6,5 %</b>	<b>83,7</b>	<b>7,3 %</b>
Käyttökate, milj. euroa	60,8	5,1 %	77,5	6,7 %
<b>Oikaistu liiketulos, milj. euroa</b>	<b>19,4</b>	<b>1,6 %</b>	<b>24,4</b>	<b>2,1 %</b>
Liiketulos, milj. euroa	-32,5	-2,7 %	16,5	1,4 %
Tulos ennen veroja, milj. euroa	-39,3	-3,3 %	14,8	1,3 %
<b>Tilikauden tulos, milj. euroa</b>	<b>-42,2</b>	<b>-3,5 %</b>	<b>12,8</b>	<b>1,1 %</b>
Liiketoiminnan rahavirta, milj. euroa	44,8		9,0	
Oman pääoman tuotto (12 kk), %	-5,8		2,7	
Sijoitetun pääoman tuotto (12 kk), %	-2,2		3,7	
Omavaraisuusaste, %	48,0		48,4	
Nettovelkaantumisaste, %	-2,9		-7,9	
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	52,9		77,0	

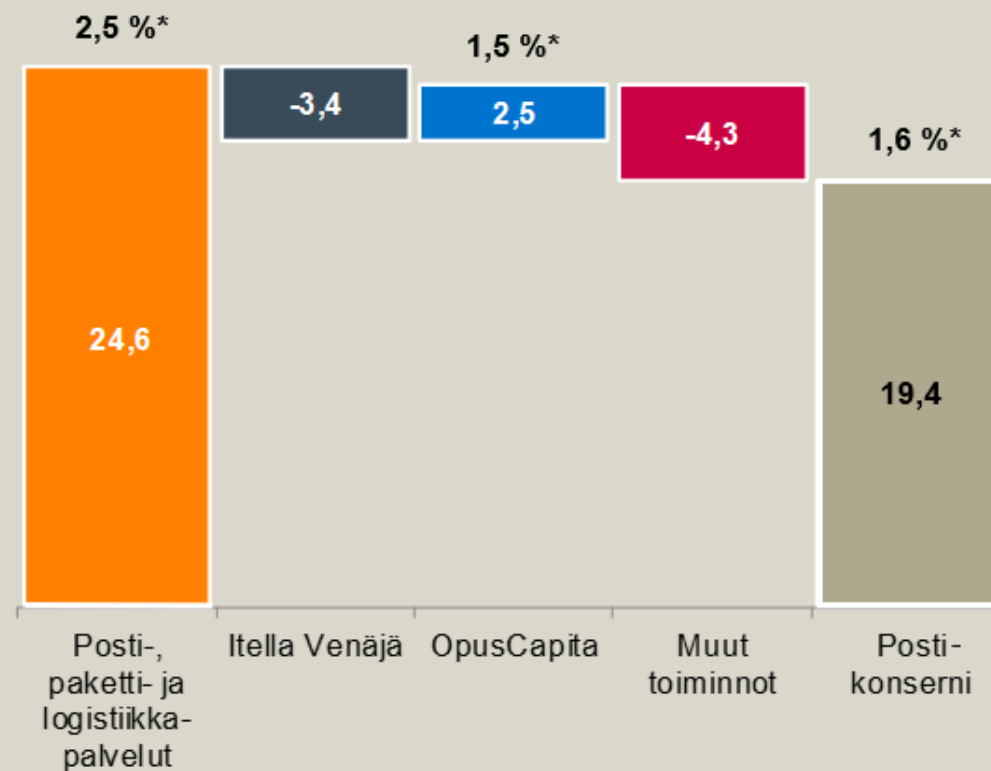
- Liikevaihto kasvoi Suomessa 3,4 % ja muissa maissa 6,2 %.
- Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 14,9 %.
- Erityiserät olivat tulosta heikentäviä 51,9 miljoonaa euroa.
- Erityiseriin sisältyy myyntivoitto kiinteistökaupasta Postin myytyä Seinäjoen postitalon toukokuussa. Osana OpusCapitan rakennejärjestelyjä ja toimintojen uudelleenkeskittämistä on päivitetty rahavirtaa tuottavan yksikön tulevaisuuden näkymiä ja rahavirtaennusteita, joiden perusteella kirjattiin liikearvosta 33,9 miljoonan euron arvonalennus.
- Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 4,2 % kaikista Postin lähetyksistä. Yleispalveluvelvoitteen alaisen toiminnan osuus oli 6,9 % konsernin liikevaihdosta.
- Työpäiviä oli tammi-syyskuussa yksi vähemmän kuin edellisvuonna. Työpäivien määrällä on vaikutus konsernin liikevaihtoon ja tulokseen.

# Segmentit

## Ulkoisen liikevaihto segmenteittäin



## Oikaistu liiketulos segmenteittäin 1-9 2017, milj. euroa



\* prosenttia liikevaihdosta

# Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut

## Heinä-syyskuu

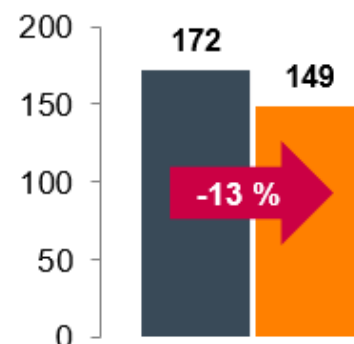
- Tulosta heikensivät panostukset muun muassa uusiin liiketoimintoihin, kuten koti- ja digipalveluihin.
- Kirje- ja markkinointipalveluiden liikevaihtoon vaikuttivat kotimaan jakelutuotteiden volyyymien lasku, jota osittain kompensoivat hinnoittelumuutokset.
- Pakettipalveluissa kehitys oli myönteistä etenkin kotimaan ja ulkomailta Suomeen suuntautuvien B2C-pakettien volyyymien osalta. Pakettiautomaattien kautta kulkeneiden pakettien määrä kasvoi 8,6 %.
- Logistiikkapalveluissa kotimaan rahdin liikevaihto kasvoi myönteisesti myös yritysostojen johdosta. Varastojen täyttöasteet paranivat.
- Postilla oli syyskuun lopussa Suomessa yhteensä 1 429 palvelupistettä, joista 501 oli pakettiautomaatteja.

milj. euroa	7-9 2017	%, liike- vaihdosta	7-9 2016	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	311,4		306,0	
Liikevaihdon muutos, %	1,8 %		1,5 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>13,7</b>	<b>4,4 %</b>	<b>21,7</b>	<b>7,1 %</b>
Käyttökate	12,7	4,1 %	20,3	6,6 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>3,4</b>	<b>1,1 %</b>	<b>11,0</b>	<b>3,6 %</b>
Liiketulos	2,4	0,8 %	9,6	3,2 %

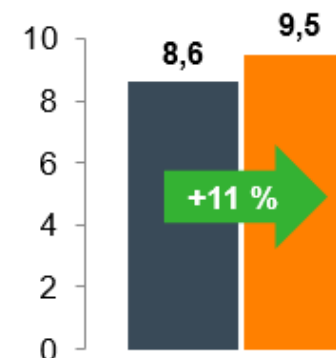
## Volyymikkehitykset, milj. kpl

■ 7-9 2016 ■ 7-9 2017

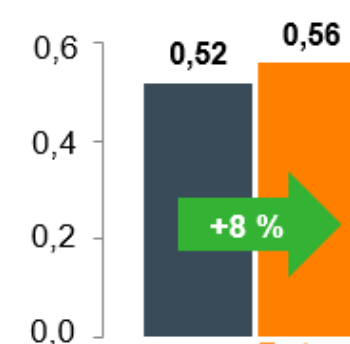
### Osoitteelliset kirjeet



### Paketit



### Kotimaan rahtikirjat



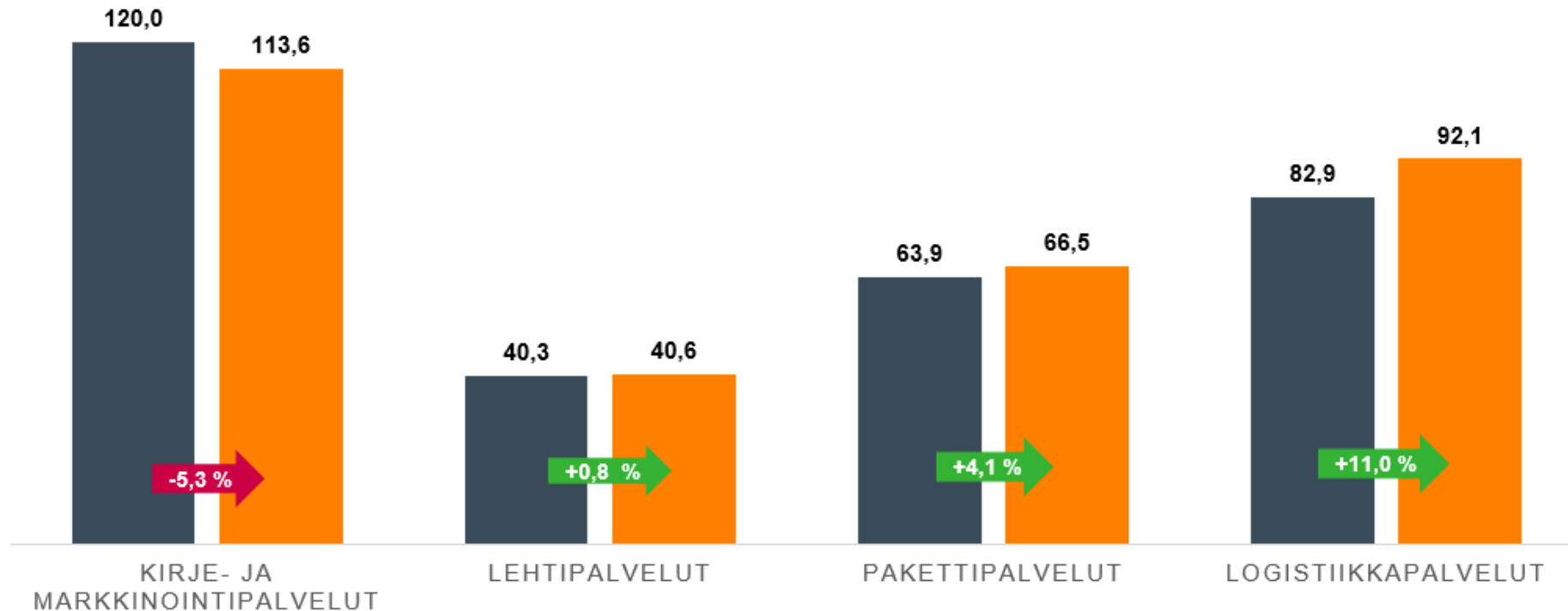
\* Rahtivolyymit on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

# Kirje- ja markkinointipalveluiden, Lehtipalveluiden, Pakettipalveluiden ja Logistiikkapalveluiden liikevaihto

Heinä-syyskuu

milj. euroa

■ 7-9 2016 ■ 7-9 2017



# Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut

## Tammi-syyskuu

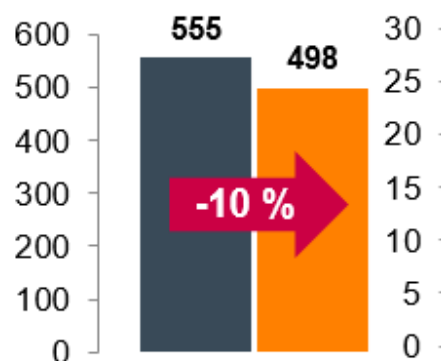
- Perinteisen postitoiminnan tuloksen heikentymistä kompensoivat sekä liikevaihdon että kannattavuuden paraneminen rahti- ja pakettipalveluissa.
- Pakettiautomaattien kautta kulkeneiden pakettien määrä kasvoi 16,0 %.
- Oikaistua käyttökatetta heikensi kirje- ja markkinointipalveluiden liikevaihdon lasku, jota tuotannon säästöt eivät täysin kompensoineet.
- Edellisvuoden tulokseen vaikuttivat positiivisesti kansainvälisten päätemaksujen palautukset.
- Sähköisten Netposti-kirjeiden volyyymi laski 2 %. Netpostin käyttäjämäärä kasvoi 15 % ja oli syyskuun lopussa 774 tuhatta.

milj. euroa	1-9 2017	%, liike- vaihdosta	1-9 2016	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	981,2		942,8	
Liikevaihdon muutos, %	4,1 %		-4,1 %	
<b>Oikaistu käyttökatte</b>	<b>56,1</b>	<b>5,7 %</b>	<b>60,6</b>	<b>6,4 %</b>
Käyttökatte	52,1	5,3 %	46,7	5,0 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>24,6</b>	<b>2,5 %</b>	<b>29,5</b>	<b>3,1 %</b>
Liiketulos	20,6	2,1 %	15,6	1,6 %

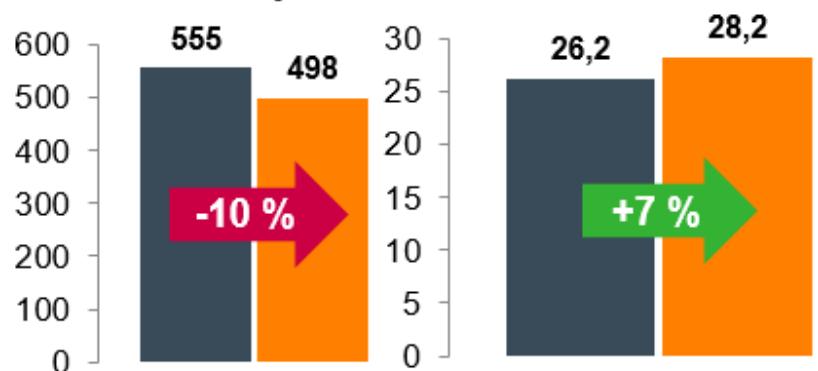
## Volyymikkehitykset, milj. kpl

■ 1-9 2016 ■ 1-9 2017

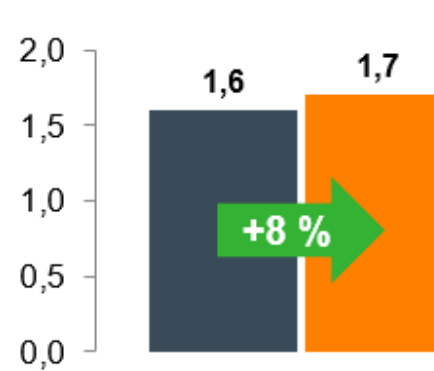
### Osoitteelliset kirjeet



### Paketit



### Kotimaan rahtikirjat



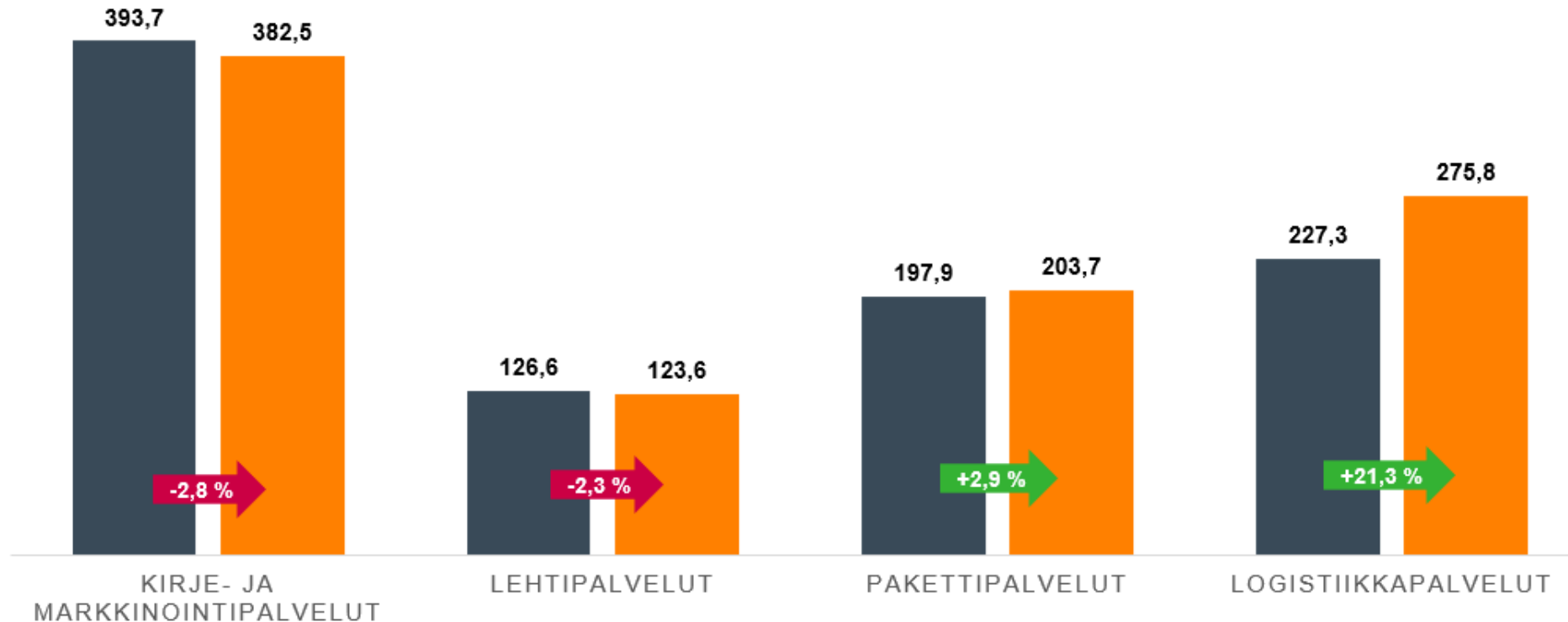
\* Rahtivolyymit on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

# Kirje- ja markkinointipalveluiden, Lehtipalveluiden, Pakettipalveluiden ja Logistiikkapalveluiden liikevaihto

Tammi-syyskuu

milj. euroa

■ 1-9 2016 ■ 1-9 2017





# Itella Venäjä

## Heinä-syyskuu

- Itella Venäjän liikevaihto kääntyi kolmannella neljänneksellä kasvuun, paikallisessa valuutassa 3,8 %.
- Liikevaihto kasvoi talouden piristyessä ja varastoliiketoiminnan nykyisten asiakkaiden sekä lento- ja merirahdin volyymin kasvaessa.
- Kannattavuutta rasittivat edelleen valuuttamääräiset vuokrasopimukset. Toimenpiteet käyttökatteen parantamiseksi jatkuvat.
- Varastojen keskimääräinen täyttöaste oli Moskovassa 87 % (76 %) ja muilla alueilla 72 % (86 %). Moskovan varastojen täyttöasteen parantuminen johtui pääasiassa varastojen sulkemisesta.

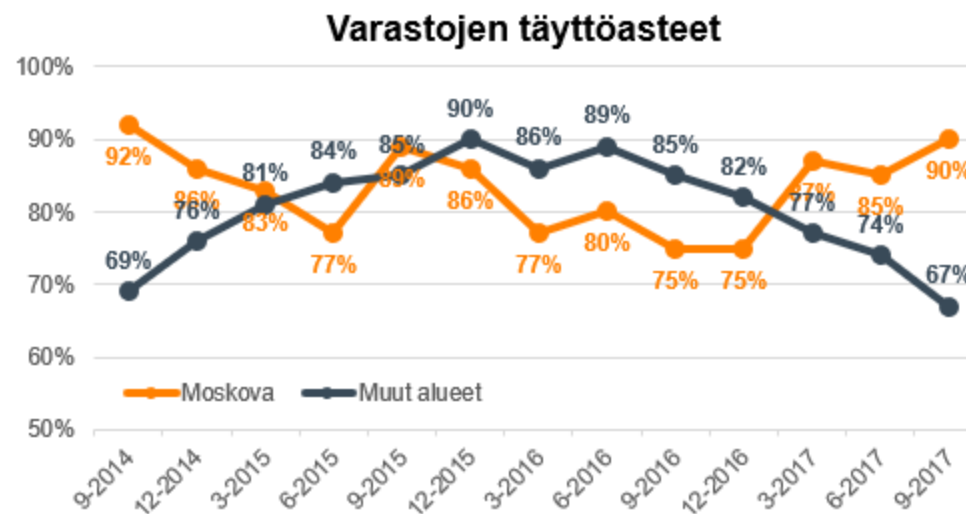
milj. euroa	7-9 2017	%, liikevaihdosta	7-9 2016	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	29,4		26,9	
Liikevaihdon muutos, %	9,2 %		-8,3 %	
<b>Oikaistu käyttöKate</b>	<b>1,0</b>	<b>3,4 %</b>	<b>1,1</b>	<b>4,0 %</b>
Käyttökate	0,9	3,0 %	1,0	3,8 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,3 %</b>	<b>-0,6</b>	<b>-2,3 %</b>
Liiketulos	-0,8	-2,7 %	-0,7	-2,4 %

# Itella Venäjä

## Tammi-syyskuu

- Paikallisessa valuutassa Itella Venäjän liikevaihto kasvoi hieman, 0,2 %. Liikevaihtoon vaikutti positiivisesti ruplan vahvistumisen lisäksi kuljetusliiketoiminnan kasvu, jota kompensoi varastoliiketoiminnan kapasiteetin lasku.
- Oikaistun liiketuloksen paraneminen johtui varastotilan optimoinnista Moskovan alueella sekä ruplan vahvistumisesta.
- Varastojen keskimääräinen täyttöaste parani edellisvuodesta Moskovassa ja heikkeni muilla alueilla. Keskimääräinen täyttöaste oli Moskovassa 82 % (78 %) ja muilla alueilla 74 % (87 %).
- Venäjän rupla vahvistui edellisvuodesta 3,2 %.

milj. euroa	1-9 2017	%, liikevaihdosta	1-9 2016	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	86,1		73,1	
Liikevaihdon muutos, %	17,8 %		-17,1 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4 %</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3 %</b>
Käyttökate	1,8	2,1 %	2,3	3,2 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>-3,4</b>	<b>-4,0 %</b>	<b>-4,5</b>	<b>-6,2 %</b>
Liiketulos	-3,6	-4,2 %	-2,5	-3,4 %



# OpusCapita

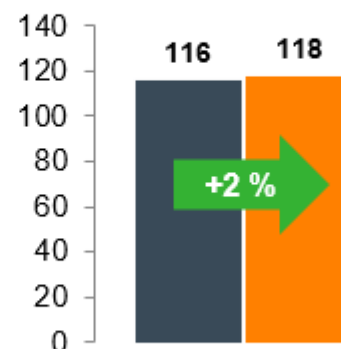
## Heinä-syyskuu

- Osana rakennejärjestelyjä ja toimintojen uudelleenkeskittämistä on päivitetty rahavirtaa tuottavan yksikön tulevaisuuden näkymiä ja rahavirtaennusteita, joiden perusteella kirjattiin liikearvosta 33,9 miljoonan euron arvonalennus.
- OpusCapita myi syyskuussa taloushallinnon ulkoistuspalveluita tarjoavan Finance and Accounting Outsourcing -liiketoiminnan. Ruotsin, Norjan ja Puolan digitointi ulkoistettiin 2.10.2017 yhdysvaltalaiselle BancTecille.
- OpusCapitan dokumenttien ja laskujen lähetys sekä Suomen digitointi siirrettiin osaksi Postin Postipalvelut-liiketoimintaryhmää 1.10.2017 alkaen. Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoiminta siirretään omaksi kokonaisuudeksi.
- OpusCapita osti 13.7.2017 sveitsiläisen sähköisen laskutuksen markkinoilla toimivan Billeco AG:n.

milj. euroa	7-9 2017	%, liikevaihdosta	7-9 2016	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	52,5		56,8	
Liikevaihdon muutos, %	-7,7 %		-6,5 %	
<b>Oikaistu käyttökatte</b>	<b>3,9</b>	<b>7,4 %</b>	<b>5,4</b>	<b>9,6 %</b>
Käyttökatte	1,2	2,2 %	4,7	8,4 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>1,4</b>	<b>2,6 %</b>	<b>2,8</b>	<b>5,0 %</b>
Liiketulos	-35,4	-67,5 %	2,1	3,8 %

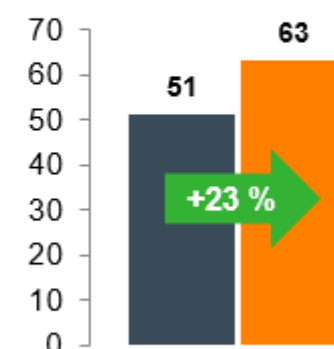
## Kokonaistransaktiovolyymi, milj. kpl

■ 7-9 2016 ■ 7-9 2017



## Sähköiset transaktiot, milj. kpl

■ 7-9 2016 ■ 7-9 2017



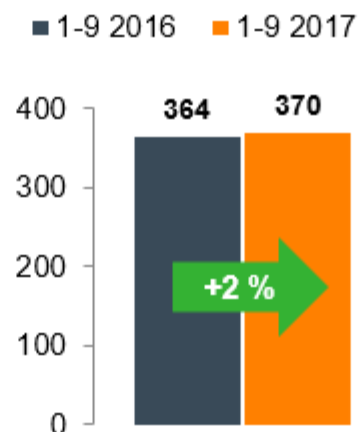
# OpusCapita

## Tammi-syyskuu

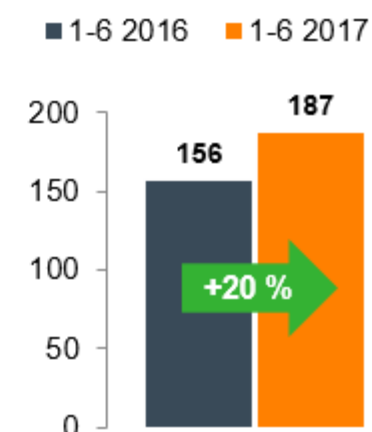
- Sähköisten transaktioiden määrä oli 187 miljoonaa eli 50 % kokonaistransaktiovolyymistä.
- Liikevaihdosta 59 % tuli Suomesta ja 41 % muista maista.
- Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoiminta kasvoi 7,9 % pääosin yritysoston johdosta.
- Oikaistun liiketuloksen heikkeneminen johtui iPost-tuotteiden volyymilaskusta ja panostuksista kasvuun.

milj. euroa	1-9 2017	%, liikevaihdosta	1-9 2016	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	171,5		179,0	
Liikevaihdon muutos, %	-4,2 %		-7,5 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>10,2</b>	<b>5,9 %</b>	<b>13,0</b>	<b>7,2 %</b>
Käyttökate	-2,1	-1,2 %	9,9	5,5 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>2,5</b>	<b>1,5 %</b>	<b>6,2</b>	<b>3,5 %</b>
Liiketulos	-44,7	-26,1 %	1,5	0,8 %

Kokonaistransaktiovolyymi, milj. kpl



Sähköiset transaktiot, milj. kpl



# Tulevaisuuden näkymät



# Tulevaisuuden näkymät



## Liikevaihto

- Vuoden 2017 liikevaihdon euroissa ennakoidaan kasvavan vuodesta 2016.
- Valuuttakurssien, etenkin ruplan, kehitys voi vaikuttaa konsernin liikevaihtoon, tulokseen ja taseeseen.

## Liiketulos

- Konsernin oikaistun liiketuloksen ennakoidaan pysyvän vuoden 2016 tasolla tai laskevan hieman.
- Vuonna 2017 liiketulokseen sisältyy edelleen merkittäviä erityiseriä.

## Investoinnit

- Investointien ilman mahdollisia yritysostoja ennakoidaan kasvavan vuoden 2016 tasolta.

Konsernin liiketoimintojen luonteeseen liittyy kausivaihtelua. Segmenttien liikevaihto ja liikevoitto eivät kerry tasaisesti.

Postipalveluissa erityisesti ensimmäinen ja viimeinen neljännes ovat tyypillisesti vahvoja toisen ja kolmannen neljänneksen ollessa näitä heikompia.

Kiitos!

