



Posti Group Oyj

Puolivuosikatsaus 1-6/2019

**Kirjeiden volyymilasku
jatkui ennätyksellisellä
tasolla – tulos viime
vuoden tasolla**

Posti lukuina Q2/2019

Kirjeiden
volyymlasku
jatko
ennätystasolla

Liikevaihto kasvoi
erityisesti
Transval-kaupan
ansiosta

Paketti ja
verkkokaupan sekä
Logistiikkaratkai-
sujen yhteenlaskettu
liikevaihto nousi yli
50% konsernin
liikevaihdosta

Smartpost.fi

OTA TAI JÄTÄ

Liikevaihto
393,8
(386,8)
milj.euroa

Oikaistu
liiketulos
8,7
(8,2)
milj.euroa

21 969
Henkilöstömäärä

Postin Q2:n kohokohtat

Liikevaihto kasvoi 1,8 prosenttia 393,8 (386,8) milj.euroon posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden kehityksen ansiosta.

- Liiketoimintasegmentin sisällä kehitys oli kuitenkin kaksijakoista:
 - Postipalveluissa liikevaihto laski.
 - Paketti ja verkkokaupan liikevaihto kasvoi. Myös logistiikkaratkaisuiden liikevaihto kasvoi erityisesti Transval-kaupan ansiosta.
- **Oikaistu liiketulos kasvoi** 0,5 milj.eurolla 8,7 (8,2) milj.euroon
 - Paketti ja verkkokaupan sekä postipalveluiden vahvistuneet tulokset paransivat oikaistua liiketulosta. Myös IFRS 16 -standardin käyttöönotto vahvisti tulosta.



Postin liikevaihdosta jo yli 50 % tulee paketeista ja logistiikasta

Postin liikevaihto tammi-kesäkuussa 2019 oli yhteensä 790,4 miljoonaa €

Paketti ja verkkokauppa sekä logistiikkaratkaisut

Yli 50% liikevaihdosta



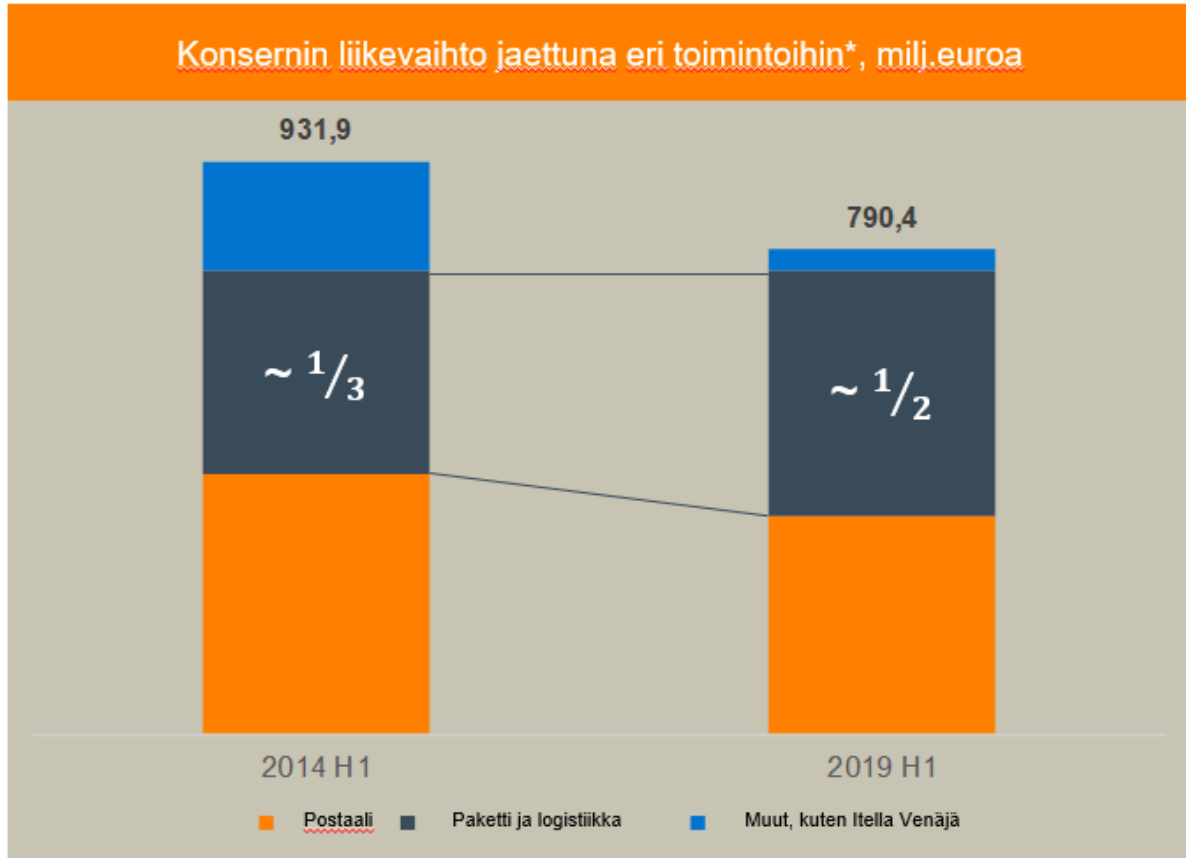
Itella Venäjä
(Logistiikkapalvelut)

Noin 5% liikevaihdosta

Postipalvelut

Noin 45 % liikevaihdosta

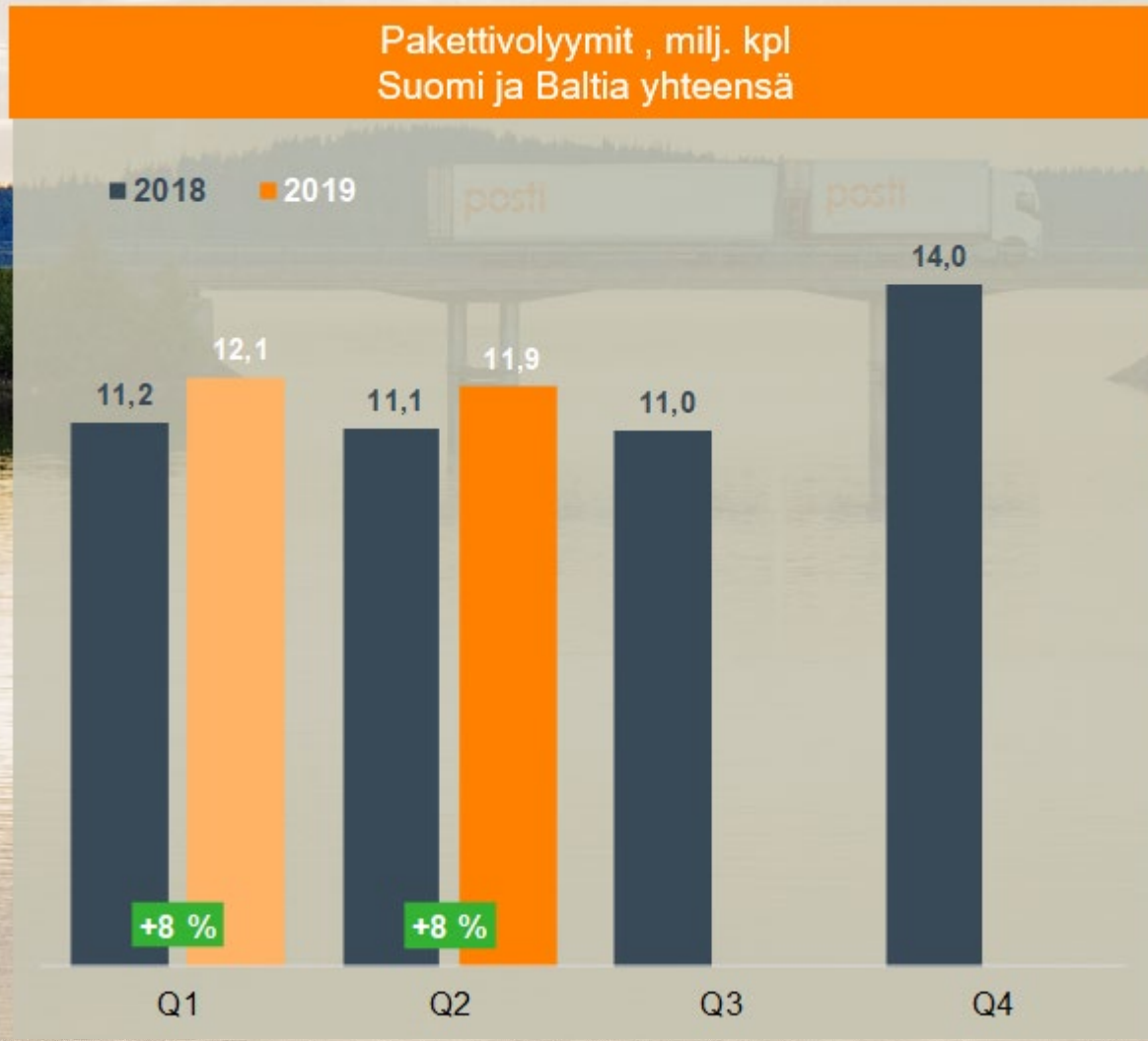
Valtaosa liikevaihdosta muodostuu paketti ja verkkokaupasta sekä logistiikkaratkaisuista



- Tammi-kesäkuussa 2014 paketti- ja logistiikkapalvelut muodostivat noin kolmanneksen konsernin liikevaihdosta
- Tammi-kesäkuussa 2019 paketti ja verkkokauppa - liiketoiminta sekä logistiikkaratkaisut-liiketoiminta muodostivat yli puolet konsernin liikevaihdosta
- Konsernin liikevaihdon kehityksessä näkyy myös yritysmyyntit, kuten OpusCapitan myynti vuonna 2019 ja Skandinavian maantierahdin myynti vuonna 2015.
- Myös yritysstot ovat vaikuttaneet liikevaihdon kehitykseen ja painopisteen siirtymiseen postaalista paketti ja verkkokaupan sekä logistiikkaratkaisujen puolelle - kuten alkuvuonna 2019 loppuunsaatettu sisälogistiikkayritys Transvalin osto.

* Vuonna 2014 postiliiketoiminta sisälsi myös paketit, jotka on siirretty tässä kuvassa paketti ja logistiikka -kohtaan kaaviossa. Vuonna 2014 OpusCapita oli osa Posti-konsernia ja osa sen liiketoiminnasta on nykyisessä postipalvelut-liiketoiminnassa. Liiketoimintarakenteessa on tapahtunut myös muita pienempiä muutoksia, joten luvut eivät ole täysin vertailukelpoisia, mutta kuvaavat selvästi liikevaihdon painopisteen muutosta

Pakettimäärät jatkoivat kasvua



Pakettiautomaattien kautta
kulkeneiden pakettien määrä
1-6/2019

+34 %

Pakettimäärän kasvu
Suomessa ja Baltiassa
1-6/2019

+8 %

Rahtivolyymit*
1-6/2019

+1 %

Osoitteellisten kirjeiden määrä
1-6/2019

-14 %

Postin pakettiautomaatti-verkosto on Suomen suurin

Posti toi pakettiautomaatit markkinoille vuonna 2011, ja nyt Postilla on maan kattavin automaattiverkosto

Jopa 59 prosenttia suomalaisista on käyttänyt pakettiautomaattia

55 prosenttia suomalaisista asuu lähempänä pakettiautomaattia kuin perinteistä Postia

- Posti on markkina-ajuri, sillä Postin pakettiautomaattiverkostoon kuuluu jo yli 1 400 pakettiautomaattia – ja määrää aiotaan kasvattaa edelleen
- Suomalaiset kuuluvat maailman aktiivisimpiin automaattien käyttäjiin. Lisäksi Suomessa on eniten automaatteja asukkaita kohden
- Pakettiautomaattien kautta kulkeneiden pakettien määrä kasvoi tammi-kesäkuussa noin 34 prosenttia. Kasvun uskotaan jatkuvan.
- Ennätykselliset luvut johtuvat useasta syystä:
 - Verkkokaupan kasvu jatkui voimakkaana erityisesti alkukesästä
 - Suomalaiset käyttävät mielellään pakettiautomaatteja

Toimintaympäristö ja strategia



Suomen talous kasvaa edelleen ja verkkokaupan buumi jatkuu

Suomen bruttokansantuotteen (BKT) ennustetaan kasvavan **1,6%** vuonna 2019, mutta talouden kasvun ennakoitaan hidastuvan.

Epävarmuus talouskehityksen suunnasta on lisääntynyt. Kuluttajista on tullut aiempaa varovaisempia.



- Verkkokauppa jatkaa kasvuaan. Viime vuonna suomalaisten digiostokset niin koti- kuin ulkomaisistakin verkkokaupoista kasvoivat noin kuusi prosenttia. Kaupan liitto arvioi digishoppailun kasvavan edelleen – etenkin mobiilissa.
- Taloudellinen tilanne heijastuu suomalaisten kuluttajien luottamukseen: Tilastokeskuksen luottamusindikaattorin arvio laski selvästi kesäkuussa 2019 viime vuoden vastaavaan ajankohtaan nähden.

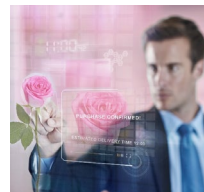
Lähteet: Suomen Pankki, Tilastokeskus, Kaupan liitto

Onnistunutta kehitystä strategisia tavoitteita kohti

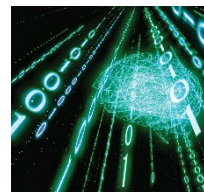
- Uuden Plus-merkin avulla kirjettä voi seurata samalla tavalla kuin pakettia.
- Pakettiautomaattien määrä kasvaa edelleen: Postilla on 1 428 pakettiautomaattia.
- Posti on onnistunut sopeuttamaan tuotantoaan väheneviin postimääriin.
- Postin kasvu logistiikassa on jatkunut. Liikevaihto kasvoi erityisesti sisälogistiikkayhtiö Suomen Transval Group Oy -kaupan ansiosta.
- Kevään aikana OmaPosti-mobiilisovellus nousi Suomen suosittuimpien appien joukkoon. Lisäksi Posti voitti MyData-kilpailun, jonka järjesti Vake Oy ja Teknologiateollisuus ry.



1. Pidämme kirjeen tärkeänä asiakkaille



2. Olemme verkkokaupan voittaja



3. Uusiutuva Logistiikka



4. Postin Oranssi on palvelulupaus



5. Digitaalisuus palvelusi parantajana

Taloudellinen kehitys



3 **smartpost.fi**
OTA TAI JÄTÄ

1 2 6 7

Pakettit ja palautukset

Kortit ja kirjeet

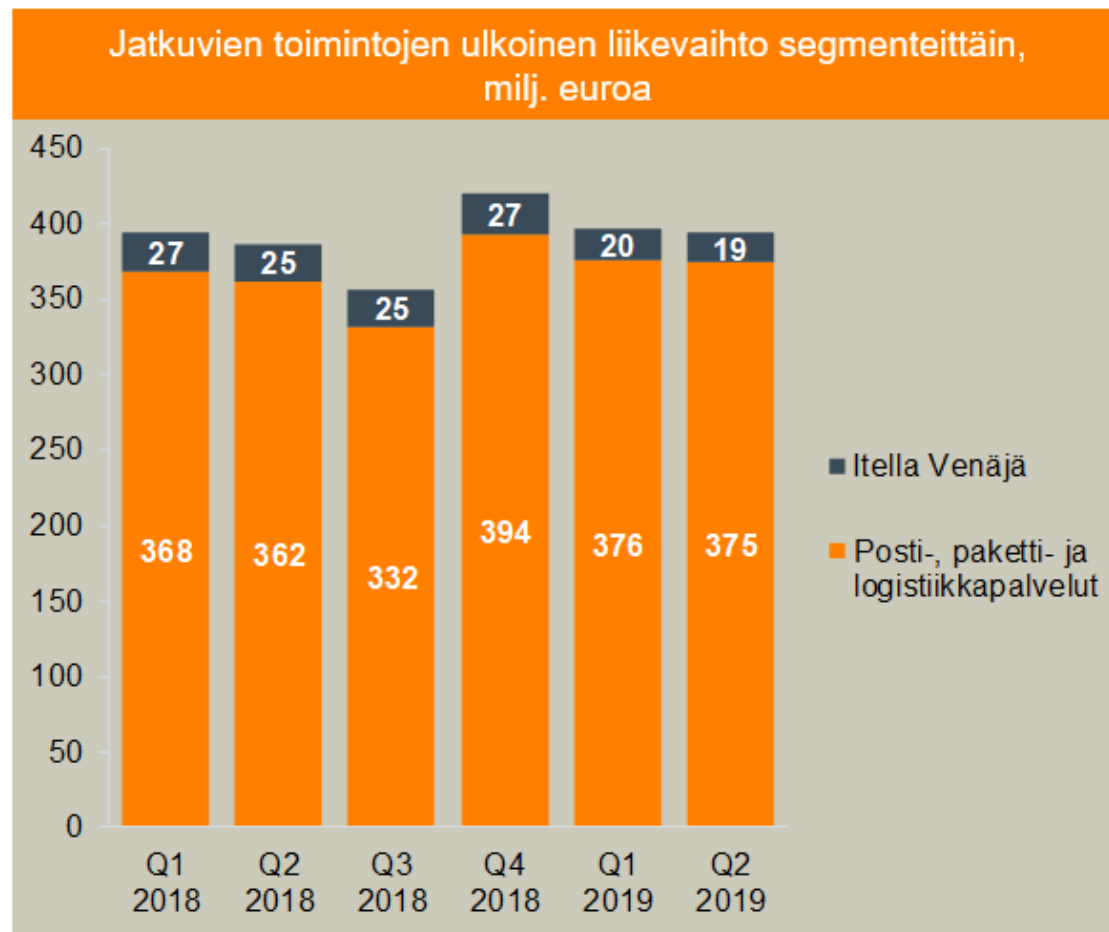
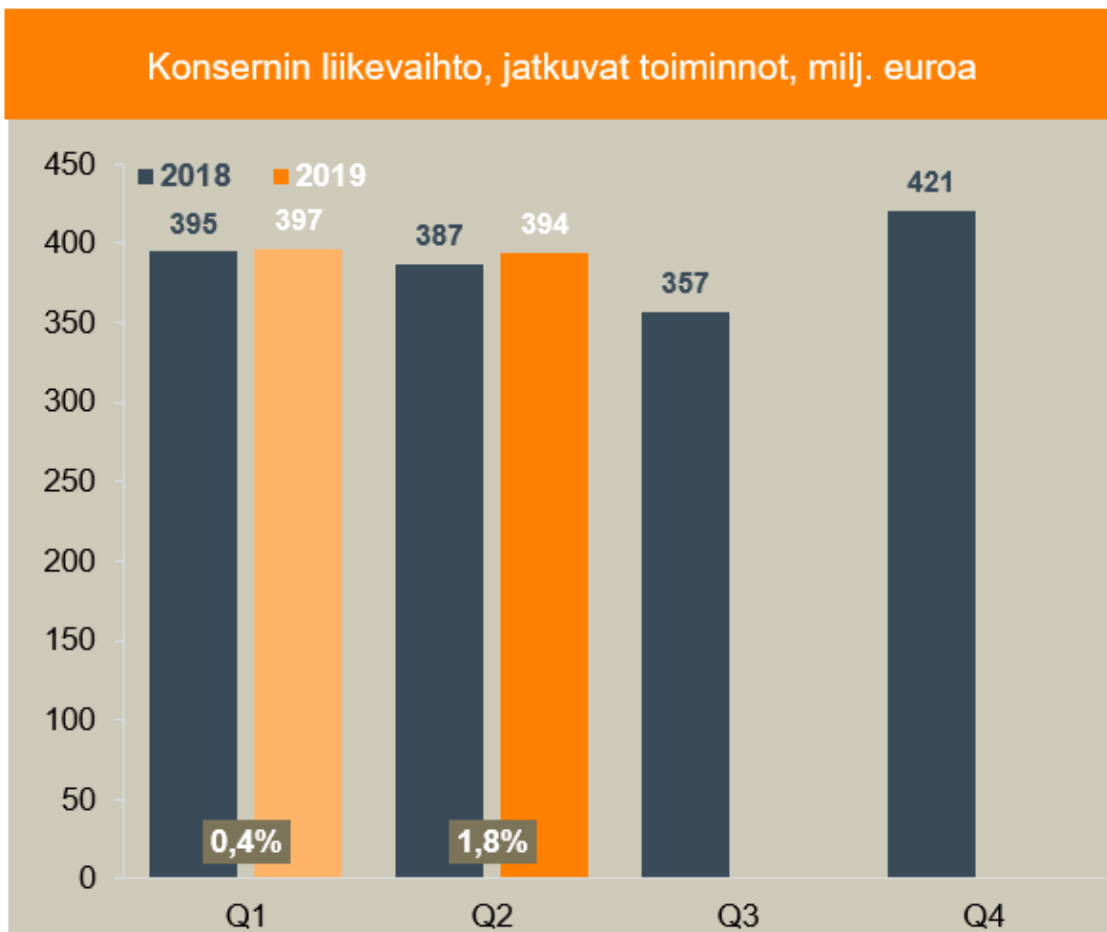
Smartpost tuo tavarat ja palvelut lähellesi.

16

posti

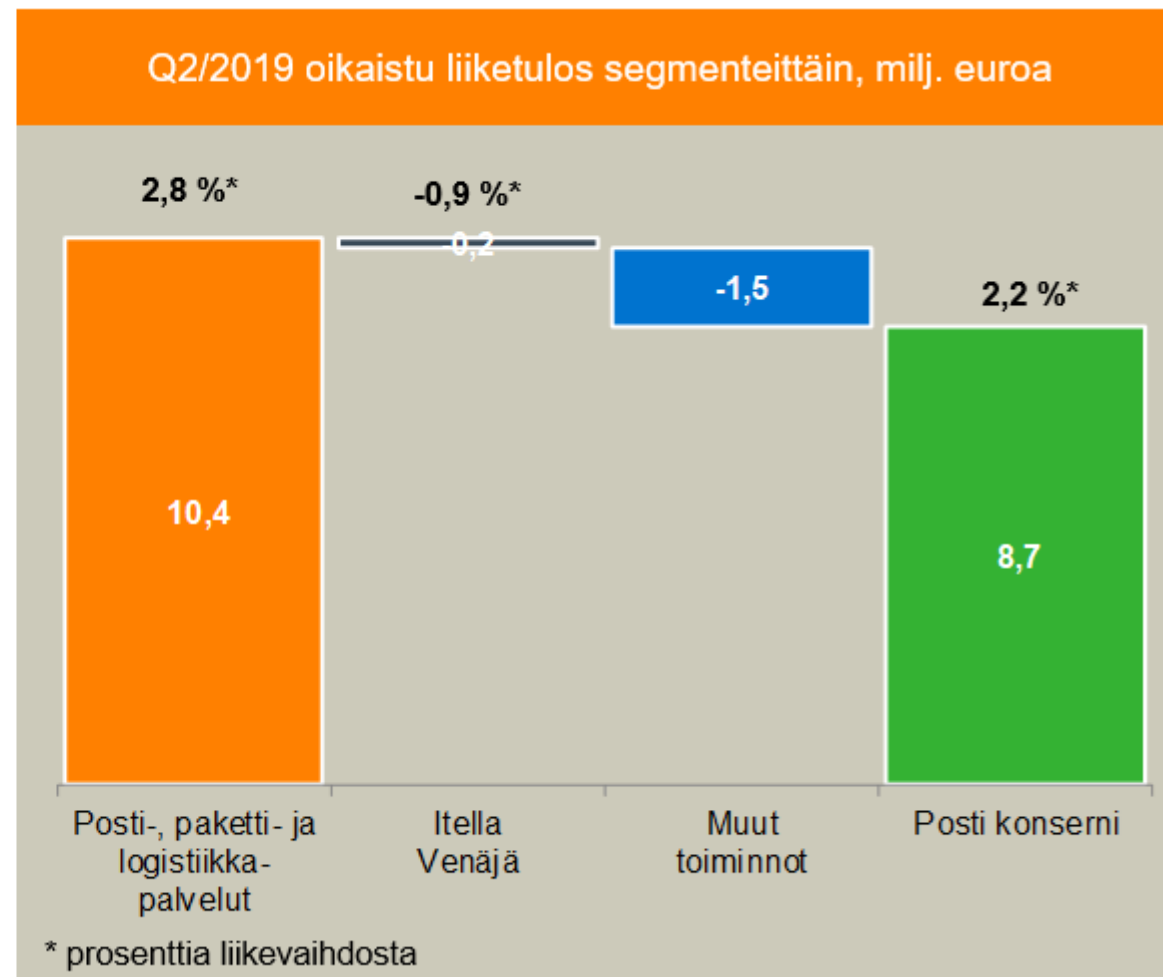
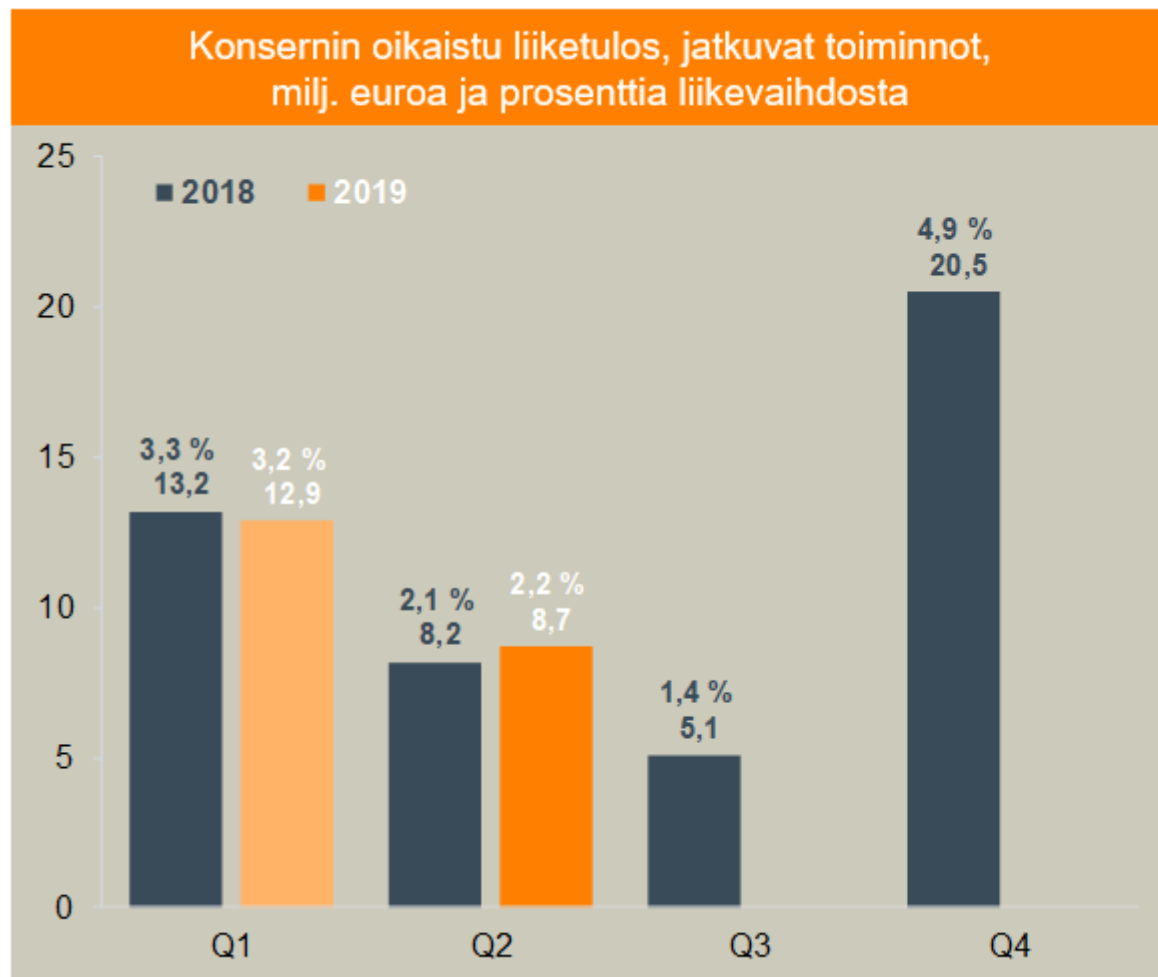
Postin liikevaihto Q2/2019

- Q2 liikevaihto kasvoi 1,8 prosenttia 394 (387) miljoonaan euroon



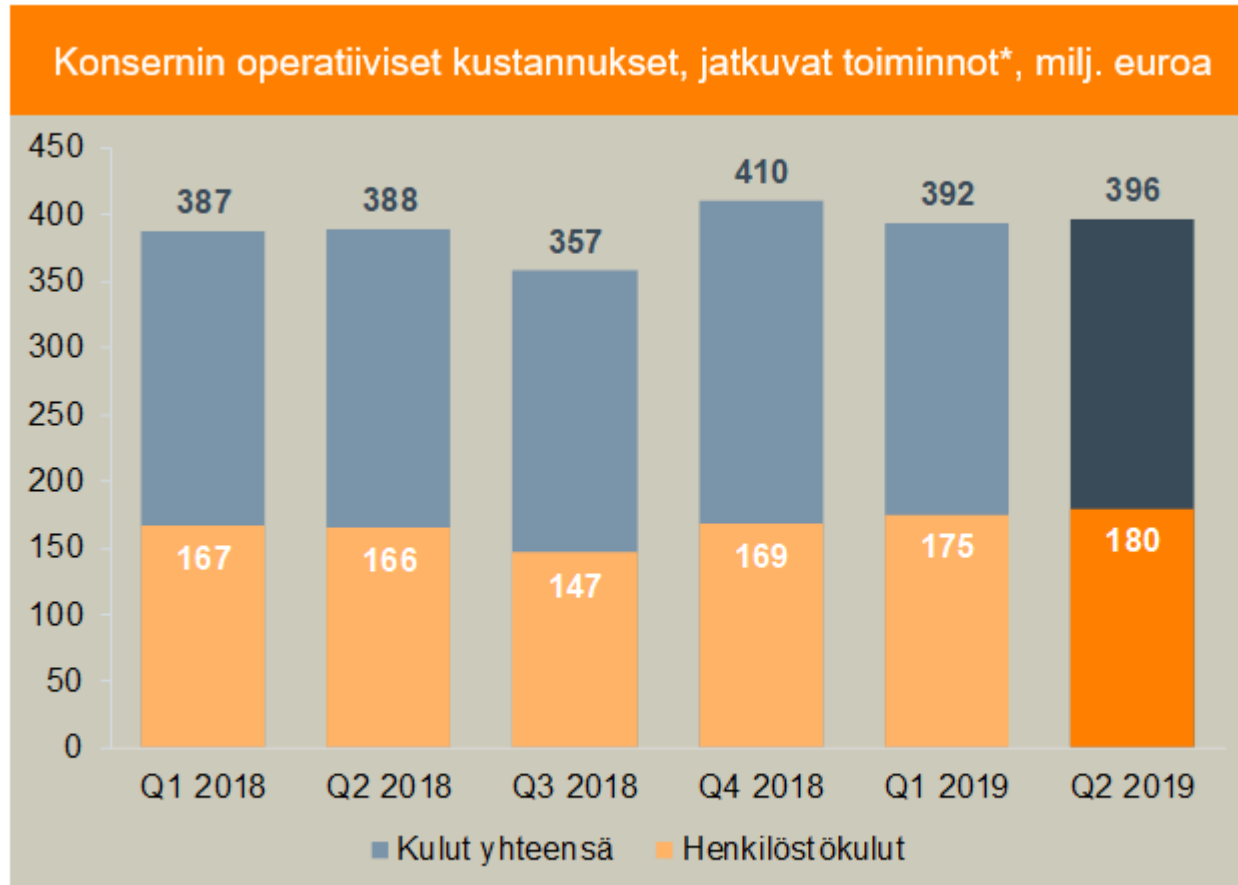
Postin oikaistu liike-tulos Q2/2019

- Q2 oikaistu liike-tulos nousi 0,5 miljoonalla eurolla 8,7 (8,2) miljoonaan euroon



Postin kustannusrakenne

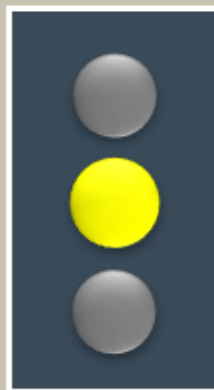
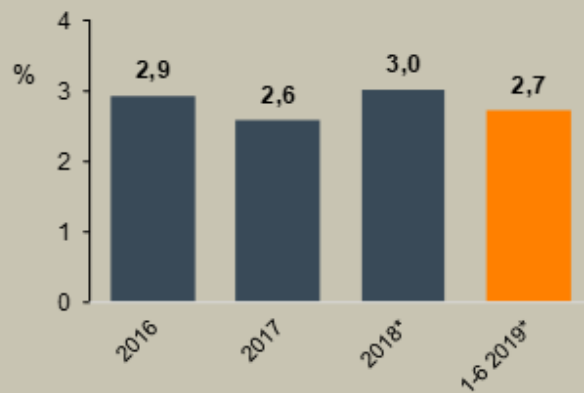
- Kustannusrakenne on hieman raskaampi kuin vertailujaksona Transval-yrityskaupasta johtuen
- Laskevaa kirjevolyyymiä pitää kompensoida kustannusrakenteen muutoksella



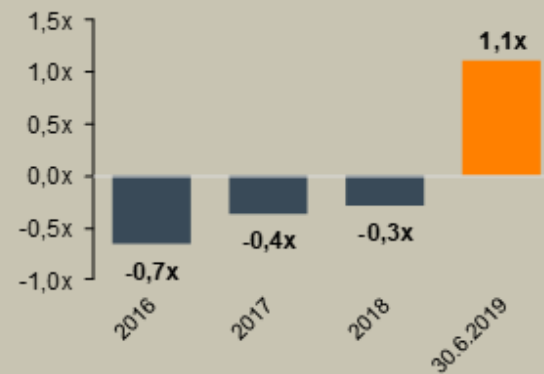
- Q2 2019 henkilöstö keskimäärin kokoaikaiseksi muutettuna oli 17 054 (16 857)

Postin pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

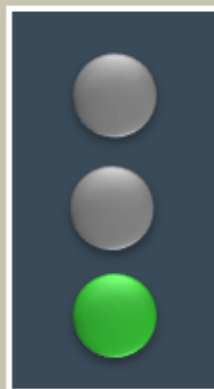
Oikaistu liitetulosprosentti 4 %



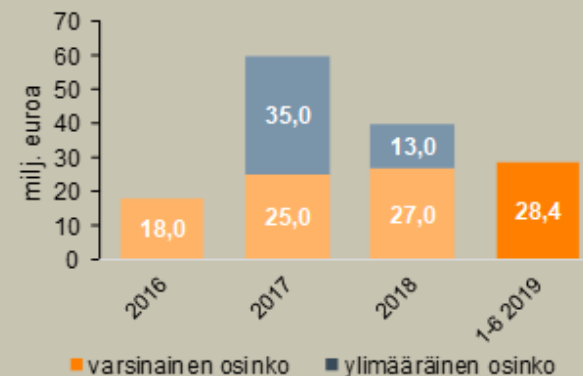
Nettovelan suhde oikaistuun käyttökatteeseen** alle 2,0-kertainen



Vapaan kassavirran tarkka hallinta**



Jatkuvasti kasvava varsinainen osinko



IFRS 16 -standardin vaikutus Q2 2019 avainlukuihin *

- IFRS 16 -standardin vaikutti eniten käyttökatteeseen, nettovelkaan sekä velkaantuneisuutta kuvaaviin tunnuslukuihin.
- Nettovelka / oikaistu käyttökate tunnusluku muuttuu oleellisesti ja on laskettavissa vasta koko vuoden osalta kokonaisuudessaan IFRS 16 -standardin mukaisena, koska oikaistu käyttökate tunnusluvussa huomioidaan rullaava 12 kuukauden toteuma. Q1-Q3 2019 oikaistu käyttökate lasketaan siis osin vuoden 2018 raportoiduista luvuista, jotka eivät ole IFRS 16 -standardin mukaisia.

	4-6 2018	4-6 2019	Muutos, %	Muutos	IFRS 16 vaikutus
Liikevaihto, milj. euroa	386,8	393,8	1,8 %	7,1	0,0
Oikaistu käyttökate, milj. euroa	23,8	37,9	58,9 %	14,1	12,3
Käyttökate, milj. euroa	20,6	32,4	56,9 %	11,7	12,3
Oikaistu liiketulos, milj. euroa	8,2	8,7	6,2 %	0,5	1,0
Liiketulos, milj. euroa	5,0	3,2	-36,1 %	-1,8	1,0
Tilikauden tulos, milj. euroa	3,8	2,3	-39,9 %	-1,5	-0,5

IFRS 16 -standardin vaikutus H1 2019 avainlukuihin *

- IFRS 16 standardin vaikutti eniten käyttökatteeseen, nettovelkaan sekä velkaantuneisuutta kuvaaviin tunnuslukuihin.
- Nettovelka / oikaistu käyttökate tunnusluku muuttuu oleellisesti ja on laskettavissa vasta koko vuoden osalta kokonaisuudessaan IFRS 16 -standardin mukaisena, koska oikaistu käyttökate tunnusluvussa huomioidaan rullaava 12 kuukauden toteuma. Q1-Q3 2019 oikaistu käyttökate lasketaan siis osin vuoden 2018 raportoiduista luvuista, jotka eivät ole IFRS 16 -standardin mukaisia.

	1-6 2018	1-6 2019	Muutos, %	Muutos	IFRS 16 vaikutus
Liikevaihto, milj. euroa	781,6	790,4	1,1 %	8,8	0,0
Oikaistu käyttökate, milj. euroa	53,1	79,2	49,2 %	26,1	24,2
Käyttökate, milj. euroa	50,3	68,8	36,7 %	18,5	24,2
Oikaistu liiketulos, milj. euroa	21,4	21,6	0,9 %	0,2	2,0
Liiketulos, milj. euroa	18,4	11,2	-39,3 %	-7,2	2,0
Tilikauden tulos, milj. euroa	14,5	7,9	-45,2 %	-6,5	-1,1
Nettovelka, milj. euroa	-10,3	163,7		174,0	184,9

Liiketoimintasegmentit



Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut avainluvut

Huhti-Kesäkuu

milj. euroa	4-6 2019	%, liike- vaihdesta	4-6 2018	%, liike- vaihdesta
Liikevaihto	375,0		362,5	
Liikevaihdon muutos, %	3,5 %		3,3 %	
Oikaistu käyttökate	33,4	8,9 %	20,7	5,7 %
Käyttökate	28,9	7,7 %	21,0	5,8 %
Oikaistu liiketulos	10,4	2,8 %	10,2	2,8 %
Liiketulos	5,9	1,6 %	10,6	2,9 %

- Postipalveluiden liikevaihdon lasku johtuu laskeneesta volyymista, jota on tasoitettu hinnoittelulla, tuotevalikoiman ja kulkunopeuden muutoksilla.
- Paketti ja verkkokaupan liikevaihdon kasvua tuki vahva volyymikasvu erityisesti touko- ja kesäkuussa. Posti kuljetti yhteensä 11,9 (11,1) milj. pakettia Suomessa ja Baltiassa.
- Logistiikkaratkaisujen liikevaihto kasvoi 29 prosenttia. Kasvu perustui ennen kaikkea Transval-yrittäjäkauppaan.
- Oikaistu liiketulos parani. Parannus syntyi liikevaihdon kasvusta sekä tuotannon kustannuksista, jotka onnistuttiin pitämään tiukasti hallinnassa.

Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut avainluvut

Tammi-Kesäkuu

milj. euroa	1-6 2019	%, liike- vaihdosta	1-6 2018	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	751,5		730,8	
Liikevaihdon muutos, %	2,8 %		2,3 %	
Oikaistu käyttökate	73,9	9,8 %	47,3	6,5 %
Käyttökate	65,6	8,7 %	48,1	6,6 %
Oikaistu liiketulos	28,2	3,7 %	26,2	3,6 %
Liiketulos	19,9	2,7 %	27,0	3,7 %

- Postipalveluiden liikevaihdon lasku johtuu laskeneesta volyymista, jonka lasku on ollut ennätysellisellä tasolla tammi-kesäkuussa.
- Posti kuljetti yhteensä 24,0 (22,2) milj. pakettia Suomessa ja Baltiassa. Volyymikehitys oli hitaampaa kuin viime vuoden vastaavana ajankohtana, mutta edelleen hyvällä tasolla – kasvu oli 8 prosenttia.
- Logistiikkaratkaisujen liikevaihto kasvoi jopa 26 prosenttia. Kasvu perustui ennen kaikkea Transval-yrityskauppaan.
- Oikaistu liiketulos parani. Parannus syntyi liikevaihdon kasvusta sekä tuotannon kustannuksista, jotka onnistuttiin pitämään tiukasti hallinnassa. Kustannusten hallinta on välttämätöntä kirjevolyymin laskiessa.

Itella Venäjä avainluvut

Huhti-Kesäkuu

milj. euroa	4-6 2019	%, liike- vaihdosta	4-6 2018	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	18,9		24,8	
Liikevaihdon muutos, %	-23,9 %		-15,1 %	
Oikaistu käyttökate	3,0	16,1 %	2,1	8,4 %
Käyttökate	3,9	20,7 %	2,0	8,1 %
Oikaistu liiketulos	-0,2	-0,9 %	0,6	2,3 %
Liiketulos	0,7	3,7 %	0,5	2,1 %

- Itella Venäjän liikevaihto laski paikallisessa valuutassa 25,7 prosenttia.
 - Liikevaihtoon vaikutti varastojen sulkeminen.
 - Strategiansa mukaisesti Itella Venäjä keskittyy ydintoimintoihinsa, sopimuslogistiikkaan ja kuljetukseen.
 - Myös MaxiPostin myynti vuoden 2018 toisella neljänneksellä sekä Connexionin myynti vuoden 2018 neljännellä neljänneksellä painoivat liikevaihtoa.
- Oikaistu liiketulos heikkeni. Siihen vaikuttivat erityisesti toiminnan uudelleenjärjestelyt sekä Moskovassa suljettu varasto.

Itella Venäjä avainluvut

Tammi-Kesäkuu

milj. euroa	1-6 2019	%, liike- vaihdosta	1-6 2018	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	39,1		51,6	
Liikevaihdon muutos, %	-24,1 %		-9,1 %	
Oikaistu käyttökate	4,6	11,8 %	3,1	6,0 %
Käyttökate	5,5	14,0 %	3,9	7,5 %
Oikaistu liiketulos	-1,2	-3,1 %	0,0	0,0 %
Liiketulos	-0,3	-0,9 %	0,6	1,1 %

- Itella Venäjän liikevaihto laski paikallisessa valuutassa 22,3 prosenttia.
 - Liikevaihtoon vaikutti varastojen sulkeminen.
 - Strategiansa mukaisesti Itella Venäjä keskittyy ydintoimintoihinsa, sopimuslogistiikkaan ja kuljetukseen.
 - Myös MaxiPostin myynti vuoden 2018 toisella neljänneksellä sekä Connexionin myynti vuoden 2018 neljännellä neljänneksellä painoivat liikevaihtoa.
- Oikaistu liiketulos heikkeni. Siihen vaikuttivat erityisesti toiminnan uudelleenjärjestely ja optimointitoimenpiteet erityisesti vuoden toisella neljänneksellä.

Näkymät



posti

Näkymät 2019

Mahdollisia uusia yritysostoja ja -myyntejä huomioimatta jatkuvien toimintojen **liikevaihdon** odotetaan nousevan vuodesta 2018 ennen kaikkea Transvalin oston ansiosta.

Konsernin **oikaistun liiketuloksen** jatkuvissa toiminnoissa ennakoidaan nousevan vuoden 2018 tasosta Transvalin oston sekä IFRS 16 -standardiin siirtymisen ansiosta.



posti