

Posti Group Oyj

Osavuositarkastus

Tammi-syyskuu 2016

31.10.2016

Sisältö

- Heinä-syyskuu 2016
- Tammi-syyskuu 2016
- Liiketoimintaryhmät
 - Postipalvelut
 - Paketti- ja logistiikkapalvelut
 - Itella Venäjä
 - OpusCapita
- Ajankohtaisia aiheita
- Liitteet



Avaintapahtumia



Posti laajensi
elintarvikelogistiikkaan ja
osti Veinen



OpusCapita osti saksalaisen
ohjelmistoyhtiö jCatalogin, mikä
tukee OpusCapitan globaalin
ostaja-toimittaja-ekosysteemin
rakentamisstrategiaa.

Pakettivolyymit kasvoivat
2 % (tammi-syyskuussa
1 %) ja rahtivolyymit 8 %
(tammi-syyskuussa 6 %)



Osoitteellisten kirjeiden
volyymit laskivat 9 %
(tammi-syyskuussa 8 %)



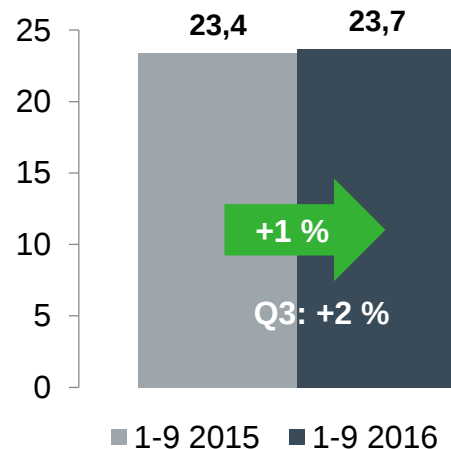
Itella Venäjä osti
kuriiriyhtiö MaxiPostin
vauhdittaakseen yhtiön
verkkokauppa-
liiketoiminnan kasvua

Eduskunnan päätöksellä Posti Group Oyj:n
omistuksesta 49,9 % siirtyy valtion uudelle
kehitysyhtiölle Vake Oy:lle. Valtion suoraksi
omistusosuudeksi Posti Group Oyj:ssä jää 50,1 %.

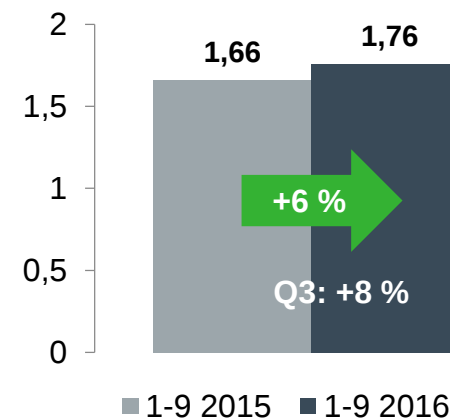
Tammi-syyskuun 2016 volyymikehitykset

milj.
kpl

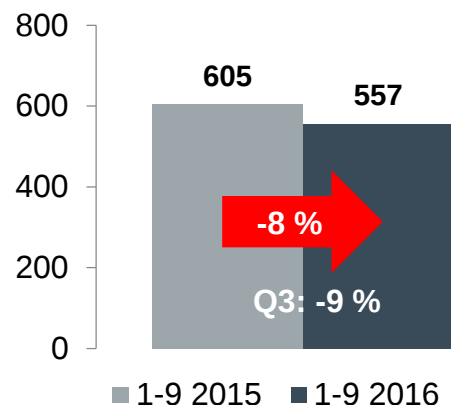
Paketit



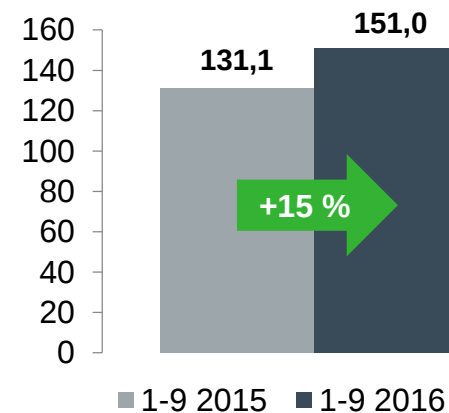
**Kotimaan
rahtikirjat**



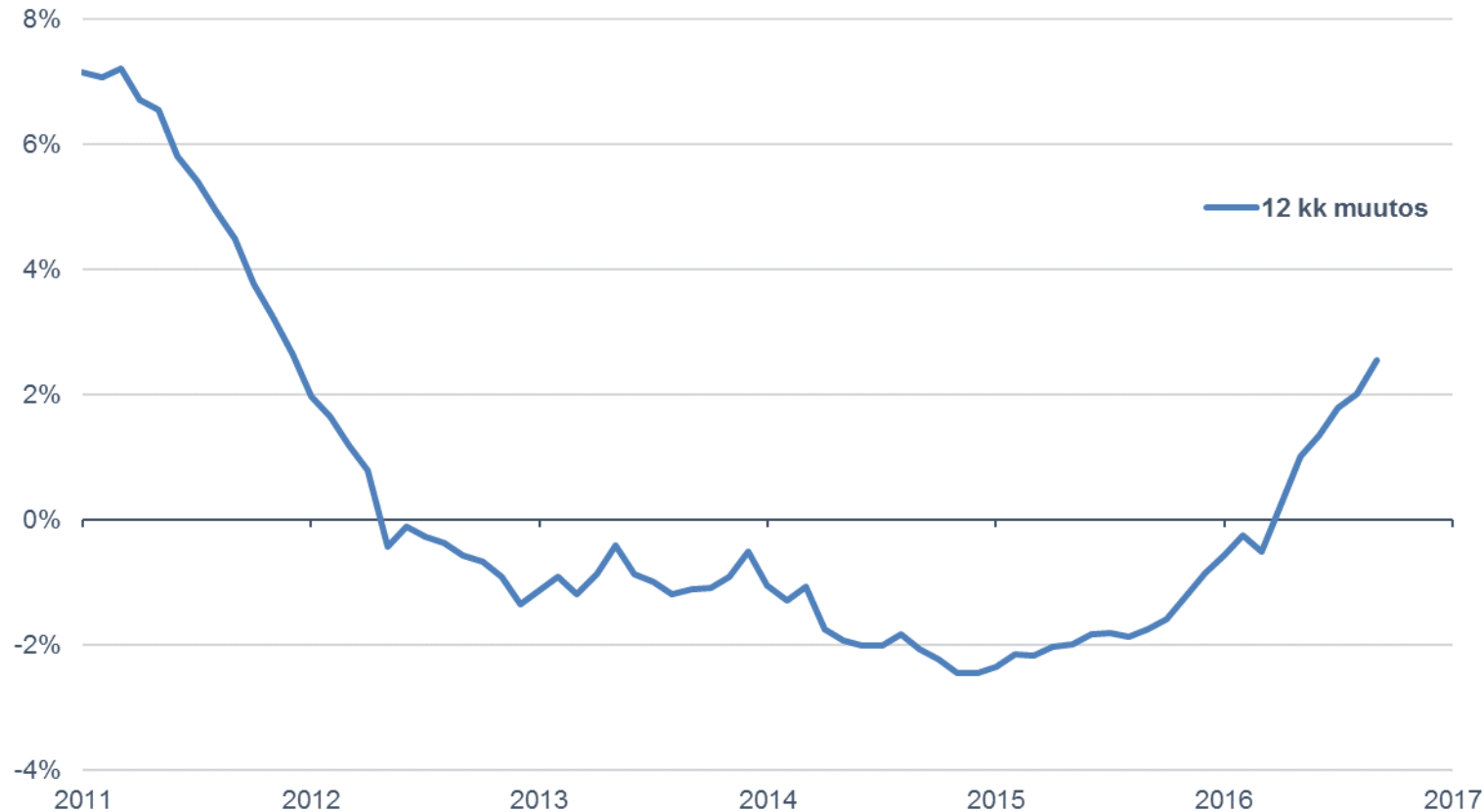
**Osoitteelliset
kirjelähettykset**



**Sähköiset
transaktiot
(OpusCapita)**



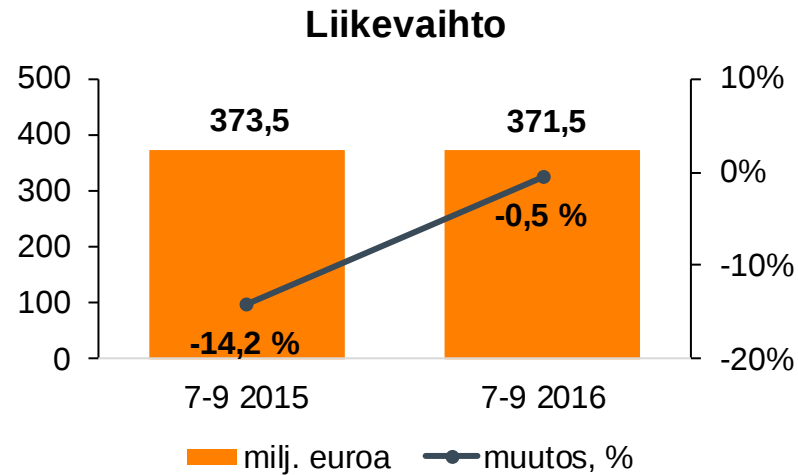
Raskaan liikenteen volyymien positiivinen trendi on jatkunut ensimmäisen neljänneksen jälkeen



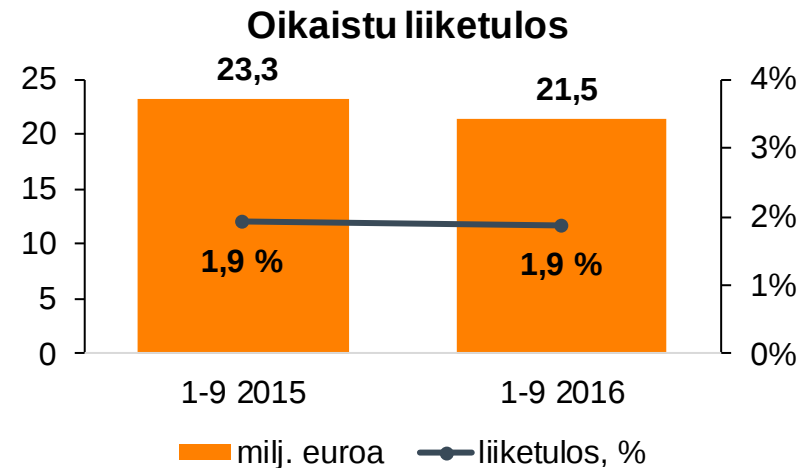
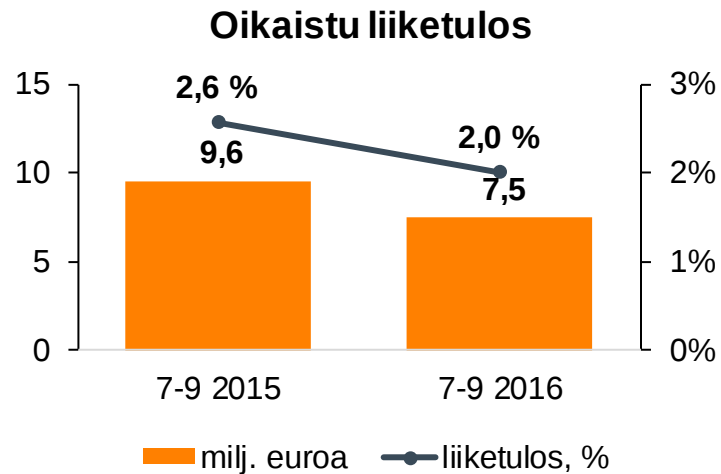
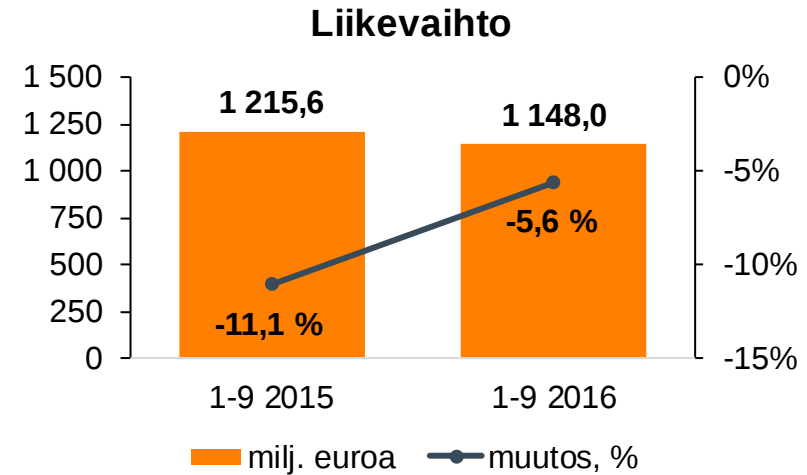
Lähde: Liikennevirasto

Liikevaihto ja oikaistu liiketulos

7-9 2016



1-9 2016



Heinä-syyskuu 2016



Avainluvut

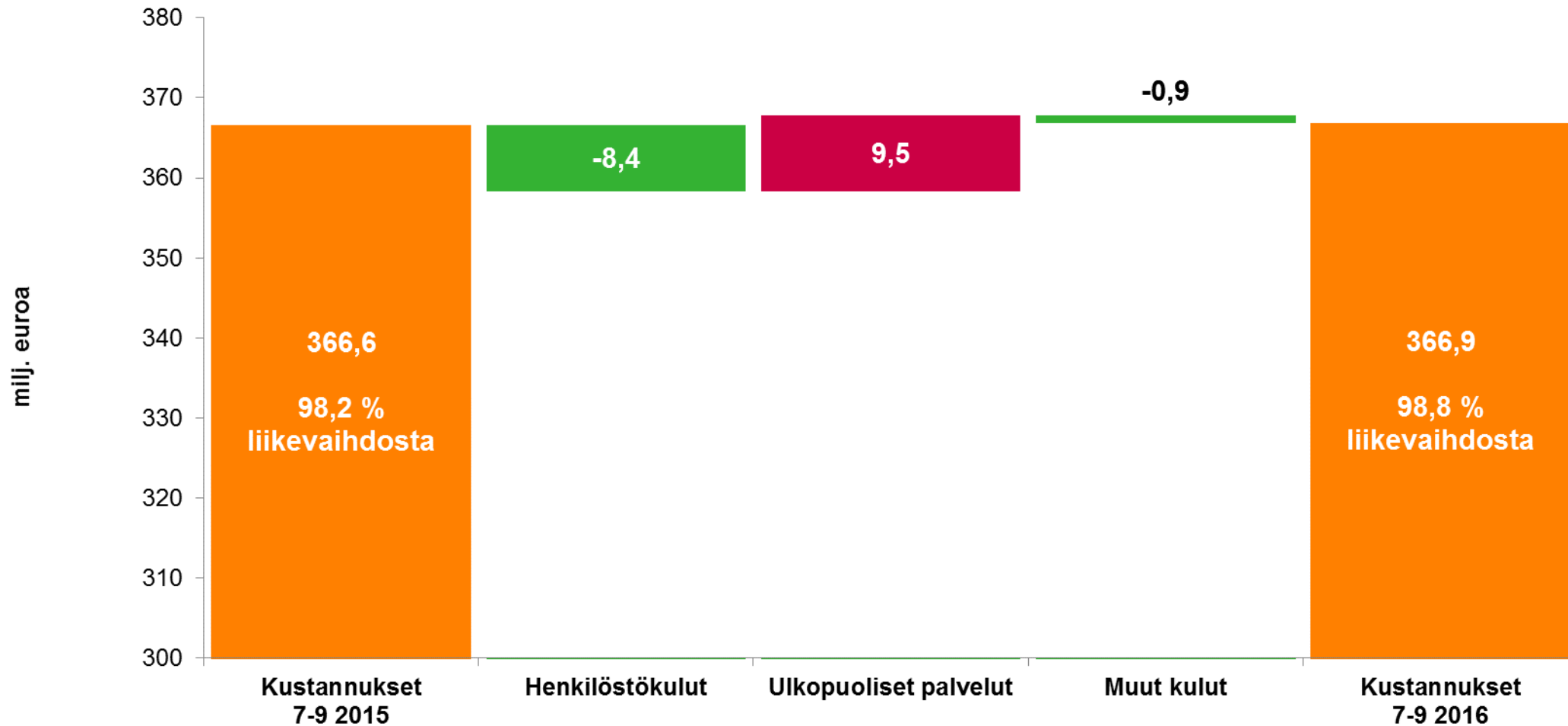
Heinä-syyskuu

	7-9 2016	7-9 2015
Liikevaihto, milj. euroa	371,5	373,5
Oikaistu liiketulos, milj. euroa	7,5	9,6
Oikaistu liiketulos, %	2,0	2,6
Liiketulos, milj. euroa	14,5	-2,2
Liiketulos, %	3,9	-0,6
Tulos ennen veroja, milj. euroa	12,6	-7,0
Tilikauden tulos, milj. euroa	10,2	-1,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	17,3	11,8

- Vertailukelpoinen liikevaihto laski 2,9 %, mikä johtui kotimaan jakelutuotteiden volyymilaskusta.
- Paikallisissa valuutoissa liikevaihto kasvoi 0,1 %. Suomessa liikevaihto kasvoi 1,2 % ja laski muissa maissa 8,9 %.
- Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 15,6 %.
- Oikaistu liiketulos heikkeni OpusCapitassa ja Paketti- ja logistiikkapalveluissa.
- Erityiseriin, +7,1 (-11,8) miljoonaa euroa, vaikuttivat positiivisesti kiinteistöjen myynnit ja takaisinvuokraukset.
- Liiketulos parani edellisvuodesta.
- Työpäivien määrä oli sama kuin edellisvuonna.

Kustannusten* muutos

Heinä-syyskuu 2015 => heinä-syyskuu 2016



Tammi-syyskuu 2016



Avainluvut

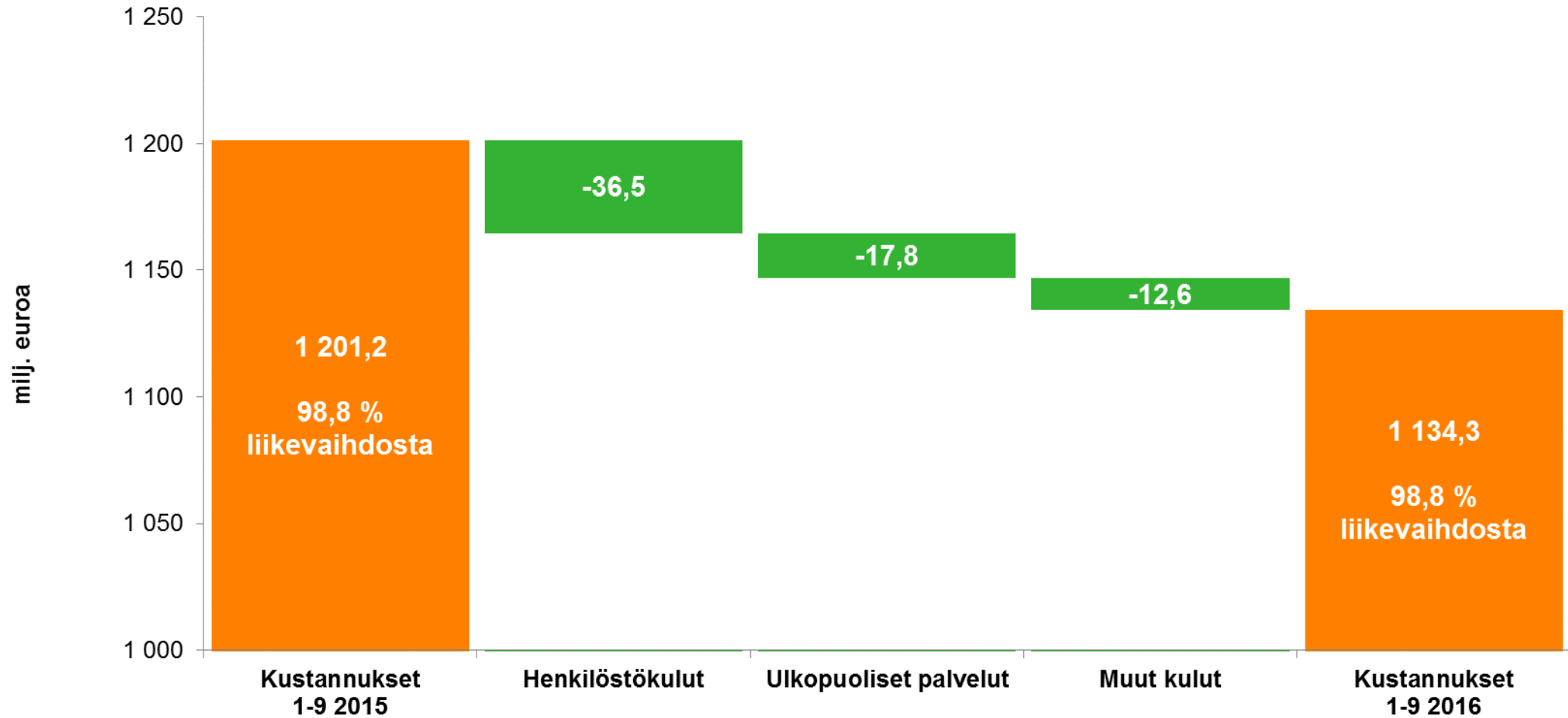
Tammi-syyskuu

	1-9 2016	1-9 2015
Liikevaihto, milj. euroa	1 148,0	1 215,6
Oikaistu liikeulos, milj. euroa	21,5	23,3
Oikaistu liikeulos, %	1,9	1,9
Liikeulos, milj. euroa	13,6	46,2
Liikeulos, %	1,2	3,8
Tulos ennen veroja, milj. euroa	11,9	37,2
Tilikauden tulos, milj. euroa	10,5	31,7
Liiketoiminnan rahavirta, milj. euroa	9,0	29,2
Oman pääoman tuotto (12 kk), %	2,4	5,9
Sijoitetun pääoman tuotto (12 kk), %	3,4	6,3
Omavaraisuusaste, %	49,2	48,8
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %	-7,7	8,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	77,2	43,7

- Konsernin liikevaihdon laskuun vaikuttivat sekä Skandinavian toimintojen myynti että OpusCapitan Baltian paikallisia markkinoita palvelevien toimintojen myynti.
- Vertailukelpoinen liikevaihto laski 3,9 %, mikä johtui sekä posti- että iPost-volyymien laskusta ja heikosta myynnistä Venäjällä.
- Liikevaihto laski Suomessa 2,3 % ja muissa maissa 21,0 %.
- Oikaistu liikeulos oli 1,9 % liikevaihdosta, mikä oli edellisvuoden tasolla.
- Erityiserät olivat -7,9 (+22,9) miljoonaa euroa. Uudelleenjärjestelykulut kasvoivat edellisestä vuodesta. Erityiserät sisältävät myös kiinteistömyynnistä saadun voiton sekä 2015 että 2016.
- Liikeulos heikkeni 13,6 miljoonaan euroon.
- Työpäivien määrä oli sama kuin edellisenä vuonna.
- Investoinnit, 77,2 miljoonaa euroa, kasvoivat merkittävästi, mikä johtui yritysostoista.
- Nettovelkaantumisaste parani ja omavaraisuusaste vahvistui 49,2 %:iin.

Kustannusten* muutos

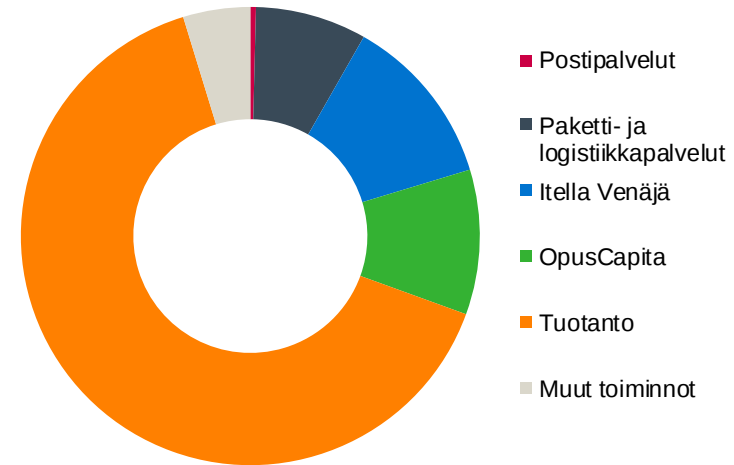
Tammi-syyskuu 2015 => tammi-syyskuu 2016



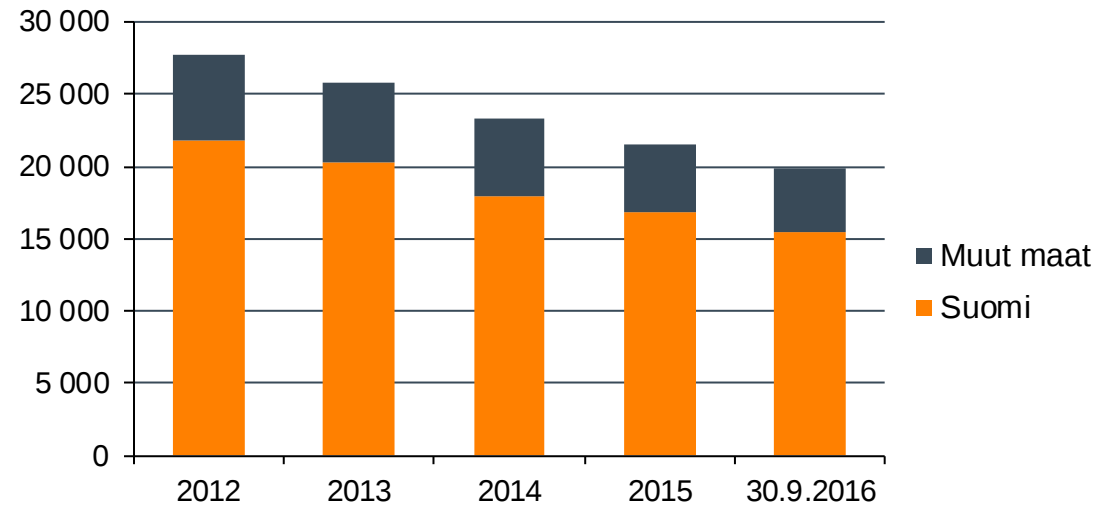
Henkilöstö

- Konsernin henkilöstömäärä oli syyskuun lopussa 19 913 (21 187).
- Konsernin keskimääräinen henkilöstömäärä tammi-syyskuussa oli 20 759 (22 482).
- Syyskuun lopussa Suomessa työskenteli 15 492 (16 406) henkilöä.
- Konsernin henkilöstökulut laskivat 4,5 %, 25,4 miljoonaa euroa.
- Syyskuun loppuun mennessä 2 397 työntekijää oli hakenut Uusi polku -ohjelmaan. Näistä yhteensä 1 742 on hyväksytty.

Henkilöstö
liiketoiminta-
ryhmittäin



Henkilöstön määrä Suomessa ja muissa maissa



Liiketoimintaryhmät



Postipalvelut

Heinä-syyskuu

- Liikevaihto laski 5,1 %, mikä johtui kotimaan lähetysten volyymien kiihtyvästä laskusta.
- Oikaistu liiketulos parani.
- Liiketulosta paransivat päätemaksupalautukset.
- Liiketulos parani.

Tammi-syyskuu

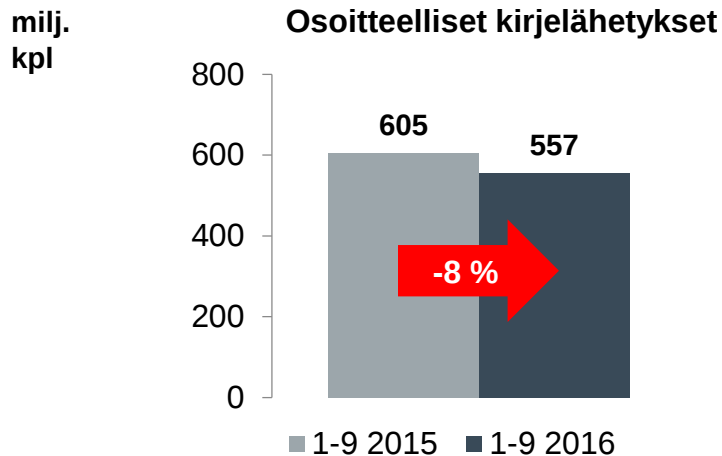
- Liikevaihto laski 4,7 %, mikä johtui kotimaan lähetysten volyymien kiihtyvästä laskusta. Laskua kompensoivat osittain alkuvuonna voimaan tulleet hinnankorotukset.
- Oikaistu liiketulos parani, mikä johtui toiminnan tehokkuuden parantumisesta, alkuvuonna voimaan tulleista postimaksujen hinnankorotuksista, pääsiäisen ja ystävänpäivän korttien kasvaneista volyymeista sekä päätemaksupalautuksista.
- Liiketulos parani.

milj. euroa	7-9 2016	7-9 2015	muutos, %	1-9 2016	1-9 2015	muutos, %
Liikevaihto	153,3	161,6	-5,1 %	510,0	535,0	-4,7 %
Oikaistu liiketulos	7,5	5,7	32,6 %	35,9	31,6	13,7 %
Liiketulos	7,5	6,4	17,8 %	35,9	32,5	10,6 %
Oikaistu liiketulos, %	4,9 %	3,5 %		7,0 %	5,9 %	
Liiketulos, %	4,9 %	4,0 %		7,0 %	6,1 %	

Postipalvelut

Heinä-syyskuu

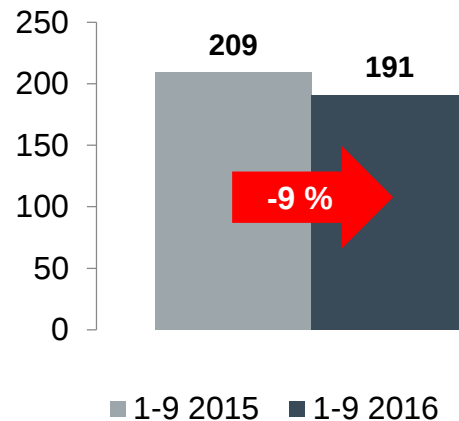
- Kotimaan jakelutuotteiden volyymilasku kiihtyi.
- Osoitteellisten kirjelähetysten volyymi laski 9 %.



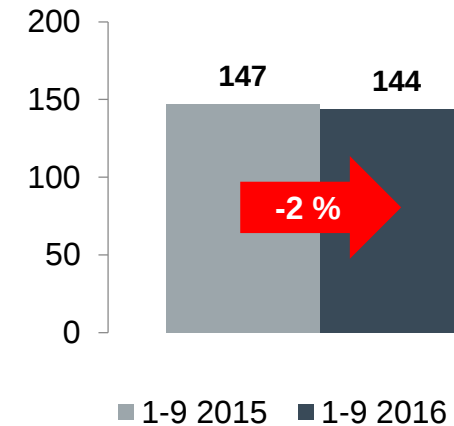
Tammi-syyskuu

- Postin kilpailijat ovat laajentaneet postinjakeluaan, kun postilaki tuli voimaan kesäkuussa. Vaikutukset eivät vielä näy Postin tammi-syyskuun volyymeissa.
- Sähköisen postilaatikon Netpostin käyttäjämäärä kasvoi 8 % ja oli syyskuun lopussa 674 000.
- Tiistain postinjakelua uudistetaan alkuvuonna 2017. Tiistaisin ei jaeta aikakauslehtiä, mainoksia, kirjeitä tai ilmaislehtiä, jos kaikki alkuviikon lähetykset on saatu jaettua jo maanantain aikana.
- Posti yhdistää kirjeen 1. ja 2. maksuluokan vuoden 2017 alusta alkaen.

Sanomalehdet



Aikakauslehdet



Paketti- ja logistiikkapalvelut

Heinä-syyskuu

- Liikevaihto kasvoi 7,8 %, mikä johtui kasvaneista rahtivolyymeista, Toimitusketjuratkaisujen uusista asiakkaista sekä Veinen ostosta.
- Oikaistu liiketulos ja liiketulos heikkenivät.
- Vertailukauden erityiserillä oli positiivinen vaikutus liiketulokseen. Erityiserät liittyivät Skandinavian liiketoiminnoista luopumiseen.

Tammi-syyskuu

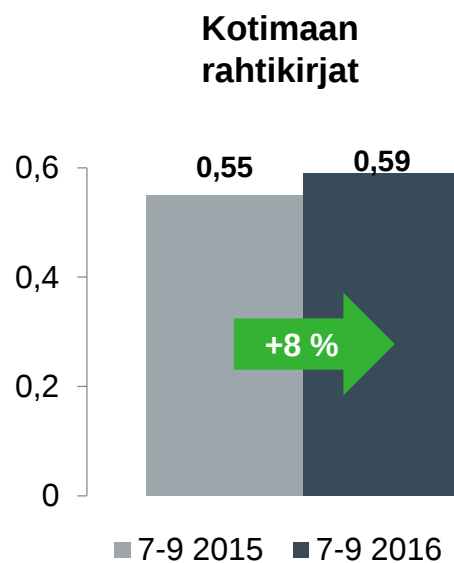
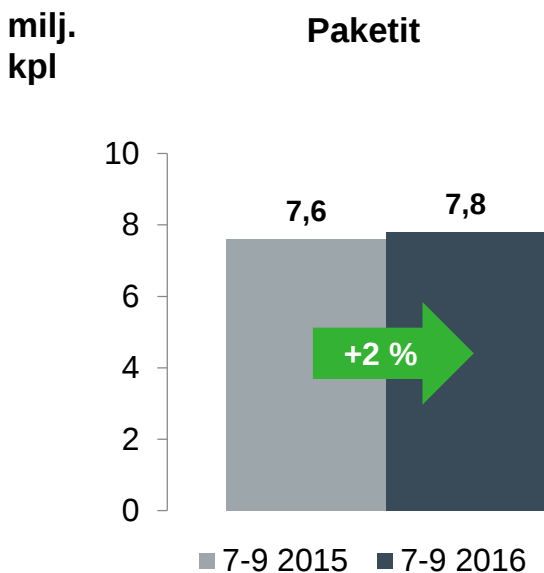
- Liikevaihto laski 4,1 %. Lasku johtui Skandinavian liiketoimintojen myynnistä vuonna 2015. Vertailukelpoinen liikevaihto oli edellisvuoden tasolla.
- Oikaistu liiketulos heikkeni. Tulokseen vaikutti negatiivisesti varastoliiketoiminnan kauden alun alhainen täyttöaste, panostukset tietojärjestelmien kehittämiseen sekä uusien asiakkuuksien siirtymisestä syntyneet aloituskustannukset. Lisäksi tulosta heikensi kova kilpailu pakettiliiketoiminnassa sekä polttoaineen hinnan lasku.
- Liiketulos parani.

milj. euroa	7-9 2016	7-9 2015	muutos, %	1-9 2016	1-9 2015	muutos, %
Liikevaihto	148,2	137,5	7,8 %	429,6	448,1	-4,1 %
Oikaistu liiketulos	0,3	2,1	-84,1 %	-5,5	1,0	-
Liiketulos	-0,8	4,3	-	-6,5	-10,4	-
Oikaistu liiketulos, %	0,2 %	1,5 %		-1,3 %	0,2 %	
Liiketulos, %	-0,5 %	3,1 %		-1,5 %	-2,3 %	

Paketti- ja logistiikkapalvelut

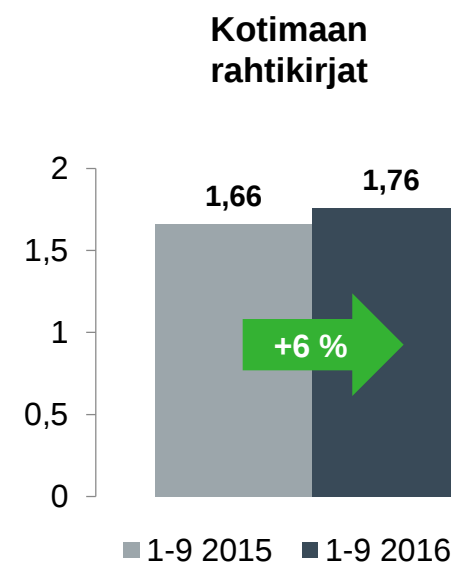
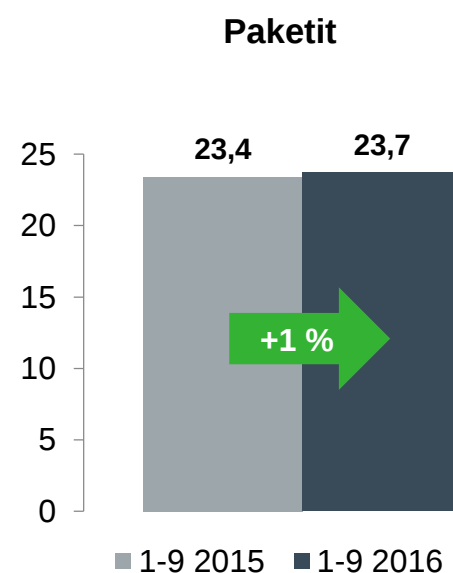
Heinä-syyskuu

- Postin toimittamien pakettien määrä kasvoi Suomessa 2 % ja Baltiassa 27 %. Postin pakettiautomaattien kautta kulkevien pakettien määrä kasvoi 26 %.
- Kotimaan rahdin volyymit kasvoivat 8 %.
- Posti menetti heinäkuussa yhden suurimmista asiakkaista, kun Anttila hakeutui konkurssiin.



Tammi-syyskuu

- Postin toimittamien pakettien määrä kasvoi Suomessa 1 %.
- Postin pakettiautomaattien kautta kulkevien pakettien määrä kasvoi 27 %.
- Kotimaan rahdin volyymit kasvoivat 6 %.
- Postilla oli syyskuun lopussa Suomessa yhteensä 1 415 palvelupistettä. Näistä 479 oli pakettiautomaatteja.



Itella Venäjä

Heinä-syyskuu

- Paikallisessa valuutassa mitattuna liikevaihto laski 5,4 %.
- Liikevaihtoon vaikutti negatiivisesti lasku sopimuslogistiikassa, erityisesti varastoinnissa, mutta myös käsittelyvolyyymeissa. Liikevaihtoon vaikuttivat positiivisesti kuljetuspalveluiden parantunut kysyntä ja MaxiPostin hoitama loppujakelu.
- Euromääräinen liikevaihto laski 8,3 %.
- Oikaistu liiketulos ja liiketulos paranivat.

Tammi-syyskuu

- Paikallisessa valuutassa mitattuna liikevaihto laski 4,9 %. Liikevaihtoon vaikutti negatiivisesti heikko taloustilanne ja bruttokansantuotteen lasku sekä logistiikkapalveluiden heikko kysyntä.
- Lasku oli voimakkainta sopimuslogistiikassa. Kysyntä oli voimakkainta kuljetuspalveluissa.
- Euromääräinen liikevaihto laski 17,1 %.
- Oikaistu liiketulos pysyi lähes edellisvuoden tasolla. Liiketulos parani.
- Ruplan kurssi vahvistui 3,7 % edellisvuodesta.

milj. euroa	7-9 2016	7-9 2015	muutos, %	1-9 2016	1-9 2015	muutos, %
Liikevaihto	26,9	29,3	-8,3 %	73,1	88,1	-17,1 %
Oikaistu liiketulos	-0,6	-1,4	-	-4,5	-4,3	-
Liiketulos	-0,7	-9,0	-	-2,5	-12,2	-
Oikaistu liiketulos, %	-2,3 %	-4,6 %		-6,2 %	-4,8 %	
Liiketulos, %	-2,4 %	-30,7 %		-3,4 %	-13,8 %	

Itella Venäjä

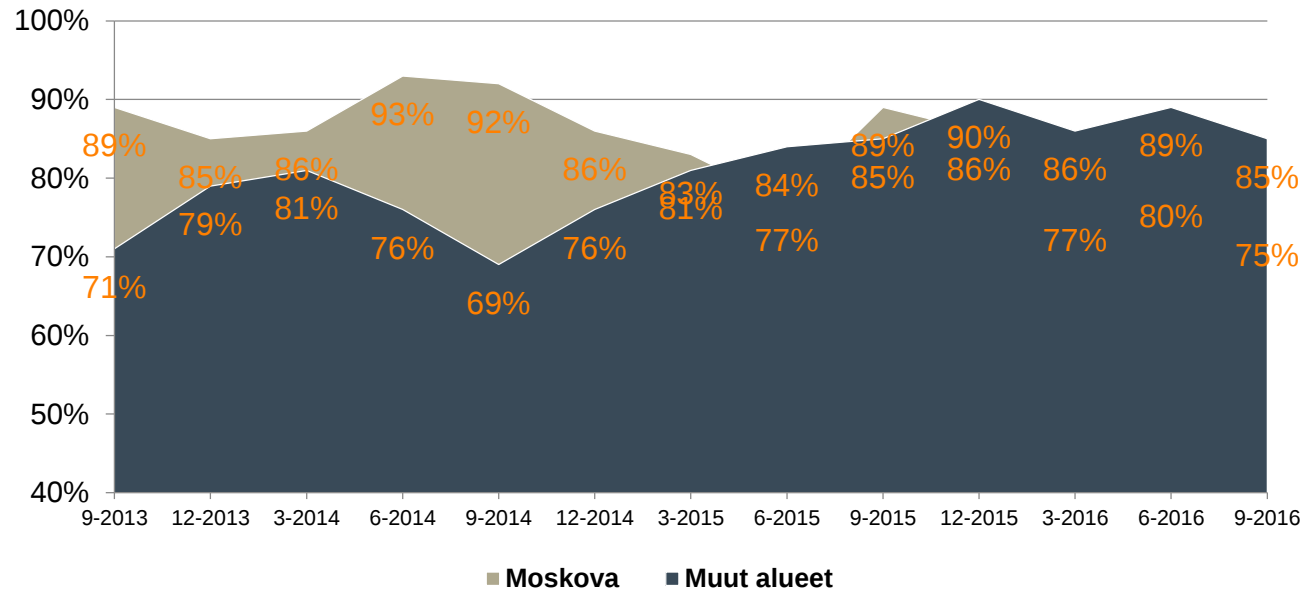
Heinä-syyskuu

- Lasku sopimuslogistiikassa jatkui, mikä näkyi erityisesti varastoinnissa, mutta myös käsittelyvolyyymeissa.
- Maxipost sai uusia avainasiakkuuksia ja vahvisti markkina-asemaansa.
- Varastojen täyttöaste laski Moskovassa (tavoitteena optimointi) ja pysyi vakaana muilla alueilla.

Tammi-syyskuu

- Lasku oli voimakkainta sopimuslogistiikassa, sekä varastoinnissa että käsittelyvolyyymeissa.
- Kysyntä oli voimakkainta kuljetuspalveluissa, erityisesti lento-, ja merirahdissa sekä terminaalien välisissä kuljetuksissa.
- Itella Venäjä osti venäläisen kuriiriyhtiön MaxiPostin.

**Varastojen
täyttöasteet
30.9.2016**



OpusCapita

Heinä-syyskuu

- Liikevaihto laski 6,5 %, vertailukelpoinen liikevaihto 5,5 %. Liikevaihdon laskuun vaikutti kiihtyvä paperisen viestinnän siirtyminen verkkoon, joka näkyi erityisesti iPost-tuotteiden laskuna.
- Oikaistu liiketulos heikkeni, mikä johtui perinteisen printtivolyymien laskusta, Baltian paikallisia markkinoita palvelevan liiketoiminnan myynnistä sekä panostuksista uuteen strategiaan.
- Liiketulos heikkeni.

Tammi-syyskuu

- Liikevaihto laski 7,5 %, vertailukelpoinen liikevaihto 5,2 %.
- Oikaistu liiketulos heikkeni, mikä johtui perinteisen printtivolyymien laskusta, Baltian paikallisia markkinoita palvelevan liiketoiminnan myynnistä sekä panostuksista uuteen strategiaan.
- Liiketulos heikkeni.

milj. euroa	7-9 2016	7-9 2015	muutos, %	1-9 2016	1-9 2015	muutos, %
Liikevaihto	56,8	60,8	-6,5 %	179,0	193,5	-7,5 %
Oikaistu liiketulos	2,8	4,2	-33,0 %	6,2	11,1	-43,7 %
Liiketulos	2,1	3,8	-43,2 %	1,5	9,7	-84,4 %
Oikaistu liiketulos, %	5,0 %	7,0 %		3,5 %	5,7 %	
Liiketulos, %	3,8 %	6,2 %		0,8 %	5,0 %	

OpusCapita

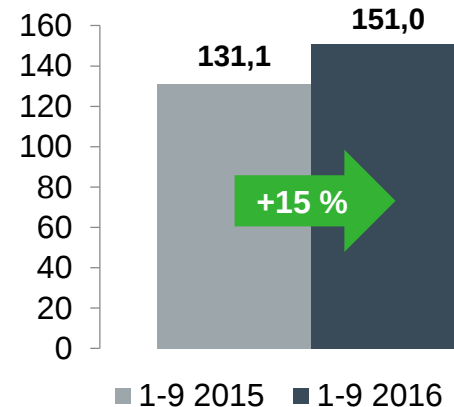
Heinä-syyskuu

- Sähköisten transaktioiden volyymit kasvoivat voimakkaasti, vertailukelpoinen kasvu oli 15 %.
- iPost-volyymit laskivat 10 %.
- Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoiminta kasvoi 19 %, mikä johtui liiketoimintaan tehdystä investoinnista.

Tammi-syyskuu

- OpusCapitan kokonaistransaktiovolyymi oli 364 miljoonaa.
- Sähköisten transaktioiden volyymi kasvoi ja oli 151 miljoonaa, mikä on 41 % kokonaistransaktiovolyymista. Vertailukelpoinen sähköisten transaktioiden volyymikasvu oli 15 %.
- iPost-volyymit laskivat 10 %.
- OpusCapita myi Baltian paikallisia markkinoita palvelevat liiketoiminnat Virossa, Latviassa ja Liettuaassa.
- OpusCapita osti saksalaisen ohjelmistoyhtiö jCatalogin.

Sähköiset
transaktiot



Näkymät vuodelle 2016

Liikevaihto

- Vuoden 2016 vertailukelpoisen liikevaihdon euroissa ennakoidaan laskevan vuodesta 2015.
- Valuuttakurssien, etenkin ruplan, kehitys voi vaikuttaa konsernin liikevaihtoon, tulokseen ja taseeseen.

Liiketulos

- Konsernin oikaistun liiketuloksen ennakoidaan pysyvän edellisvuoden tasolla.
- Venäjän tuloksen kehitysnäkymiin liittyy edelleen epävarmuutta.
- Vuonna 2016 liiketulokseen sisältyy edelleen merkittäviä erityiseriä.

Investoinnit

- Investointien ennakoidaan kasvavan merkittävästi vuodesta 2015.

Konsernin liiketoimintojen luonteeseen liittyy kausivaihtelua. Liiketoimintaryhmien liikevaihto ja liikevoitto eivät kerry tasaisesti. Postipalveluissa ja kuluttajapaketeissa erityisesti ensimmäinen ja viimeinen neljännes ovat tyypillisesti vahvoja toisen ja kolmannen neljänneksen ollessa näitä heikompia.

Ajankohtaisia aiheita

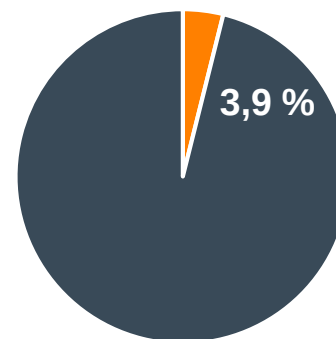


Postin yleispalveluvelvoite

Palvelu	Yleispalveluvelvoite	Ei sääntelyä
Postimerkillä varustetut kirjeet	✓	
Yrityskirjeet (mm. laskut)		✓
Sanomalehdet		✓
Aikakauslehdet		✓
Ilmaisjakelulehdet		✓
Mainokset		✓
Paketit (mm. verkkokaupan paketit)		✓
Postimerkillä maksetut kotimaan paketit ja ulkomailta saapuvat paketit 1.11.2016 alkaen		✓
Postimerkillä maksetut max 10 kg ulkomaille lähetettävät paketit	✓	

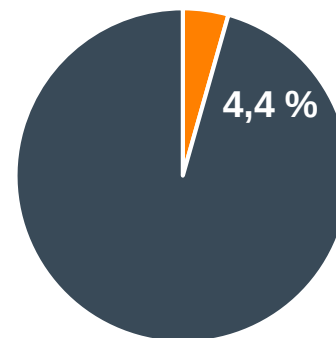
- Viestintävirasto on nimennyt Posti Oy:n yleispalveluyritykseksi kirjelähetysmarkkinoille koko Suomessa Ahvenanmaata lukuun ottamatta.
- Postia koskeva 5-päiväinen jakeluvelvoite koskee vain postimerkillä varustettuja kirjeitä, ja näiden postilähetysten osuus kaikista postilähetyksistä oli:

Heinä-syyskuussa



- Koko yleispalveluvelvoitteen alaisen toiminnan osuus oli heinä-syyskuussa 26,8 (28,8) miljoonaa euroa, 7,2 % konsernin liikevaihdosta.

Tammi-syyskuussa



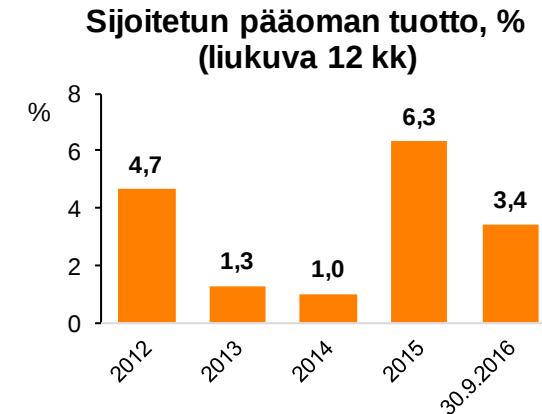
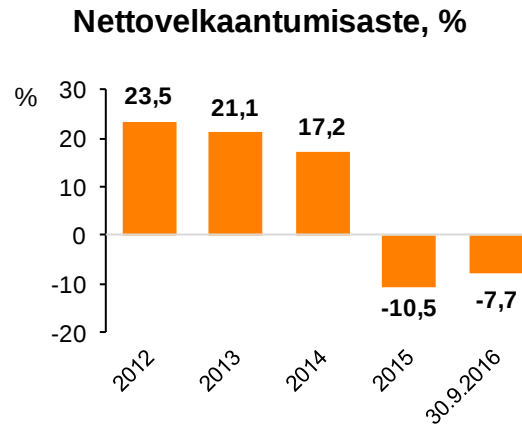
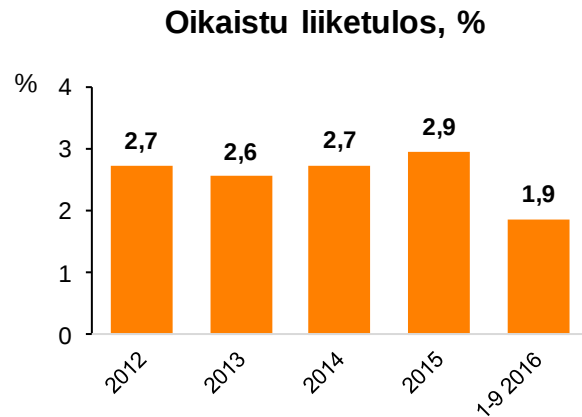
- Koko yleispalveluvelvoitteen alaisen toiminnan osuus oli tammi-syyskuussa 93,0 (96,7) miljoonaa euroa, 8,1 % konsernin liikevaihdosta.

Liitteet



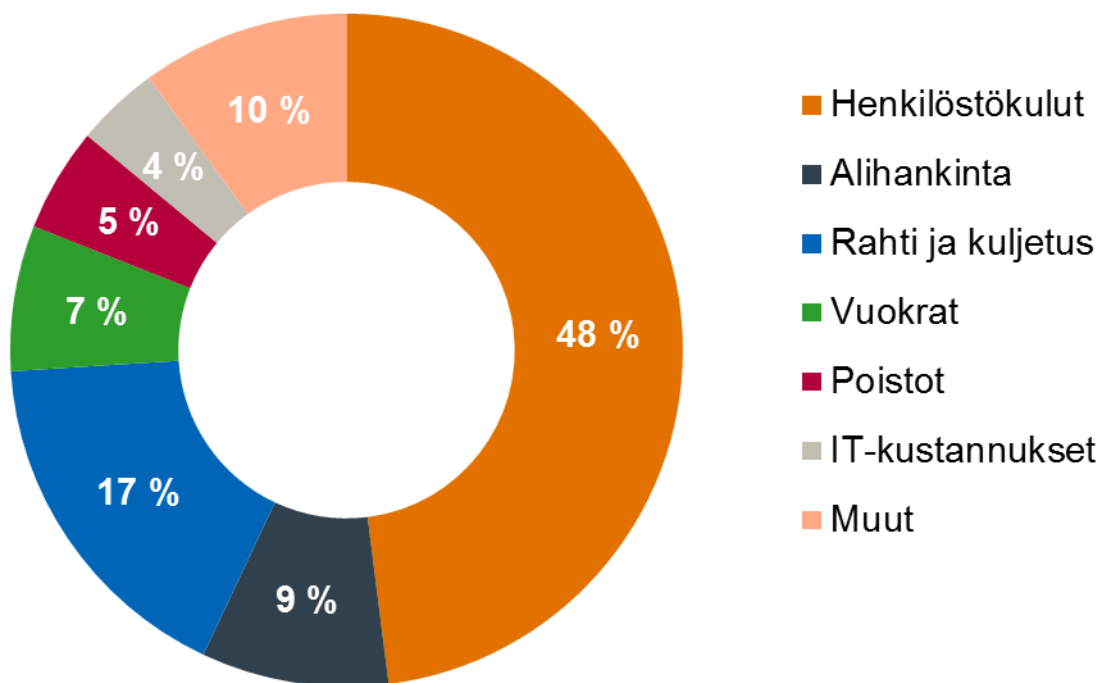
Taloudelliset tavoitteet

- Oikaistu liikeulosprosentti on yli 5 %
- Nettovelkaantumisaste on enintään 35 %
- Sijoitetun pääoman tuotto on vähintään 10 %
- Vuonna 2018 konsernin liikevaihdosta yli 10 % tulee uusilta liiketoiminta-alueilta



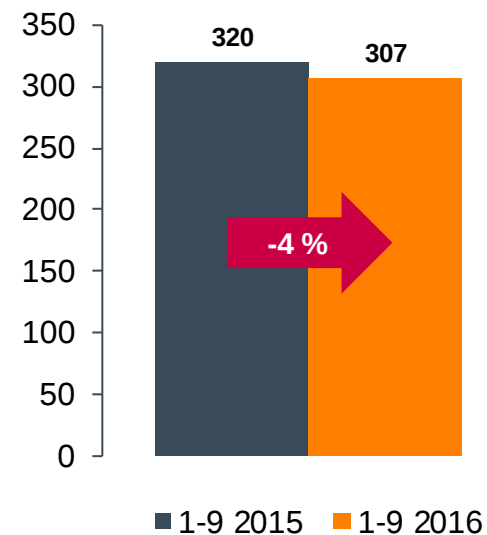
Konsernin kulurakenne

Heinä-syyskuu 2016



Tammi-syyskuu 2016

Epäsuorat kustannukset,
milj. euroa

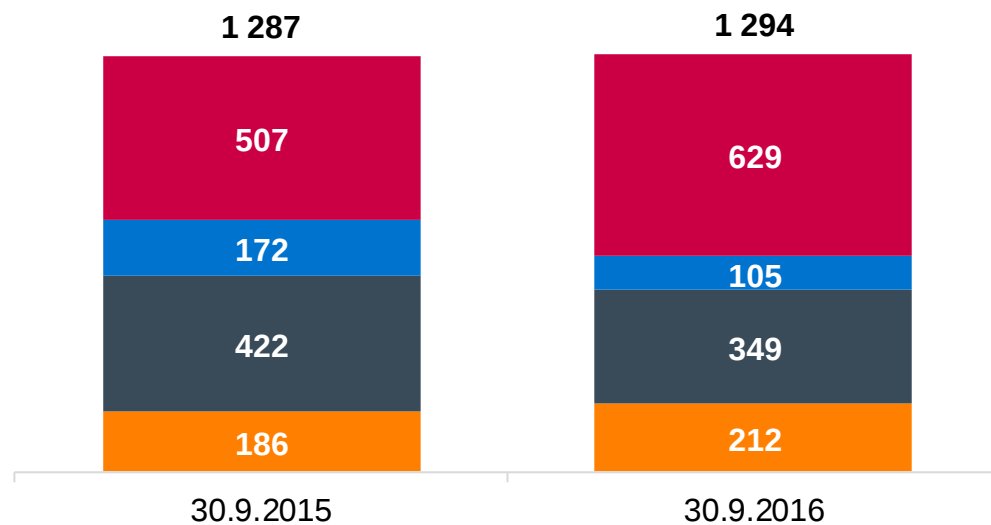


Tase

milj. euroa

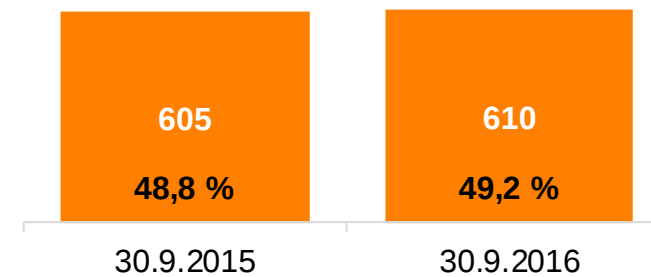
Varat

- Liikearvo
- Muut pitkäaikaiset varat
- Aineelliset hyödykkeet
- Lyhytaikaiset varat



Oma pääoma ja omavaraisuusaste

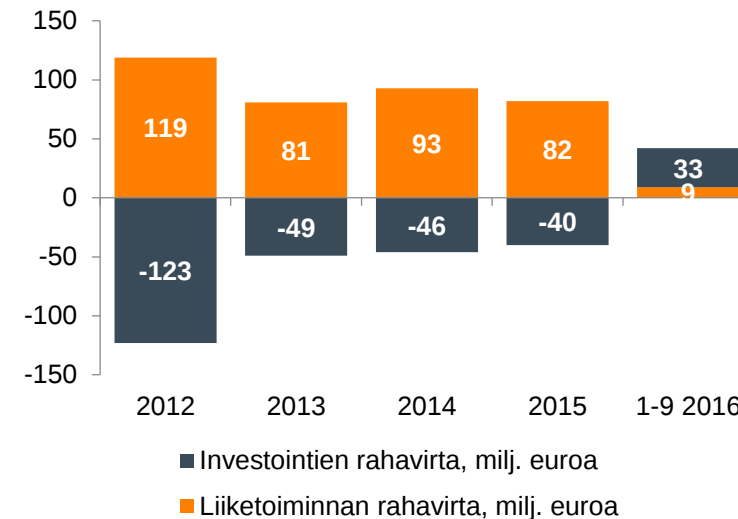
- Oma pääoma
- Omavaraisuusaste, %



Rahavirta

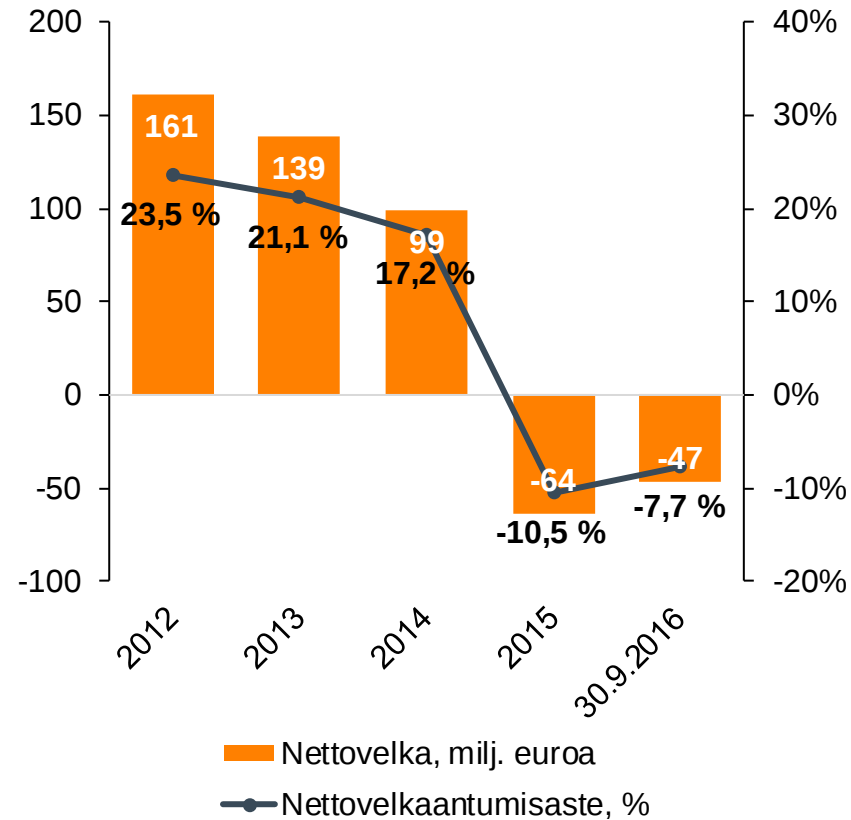
	1-9 2016	1-9 2015	2015
Tilikauden tulos	10,5	31,7	36,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	27,5	30,9	92,4
Liiketoiminnan rahavirta	9,0	29,2	81,9
Investointien rahavirta	32,5	-42,9	-40,4
Rahoituksen rahavirta	-33,5	-4,8	-8,0
Rahavarojen muutos	8,0	-18,5	33,4
Rahavarat katsauskauden lopussa	138,4	79,6	130,1

- Konsernin liiketoiminnan rahavirta oli 9,0 miljoonaa euroa.
- Tammi-syyskuun aikana investoitiin 70,0 miljoonaa euroa yritysostoihin, tietojärjestelmiin, kuljetuskalustoon ja tuotannollisiin hankkeisiin.
- Divestoinneista saatiin rahavaroja 72,1 miljoonaa euroa. Merkittävimmät olivat kiinteistöjen myynnit syyskuussa Orimattilassa ja elokuussa Pirkkalassa sekä OpusCapitan Baltian paikallisia markkinoita palvelevien liiketoimintojen myynti BaltCapille tammikuussa.
- Likvidit varat olivat raportointikauden lopussa 236,0 miljoonaa euroa, ja käyttämättömät sitovat luottolimiitit 150,0 miljoonaa euroa.

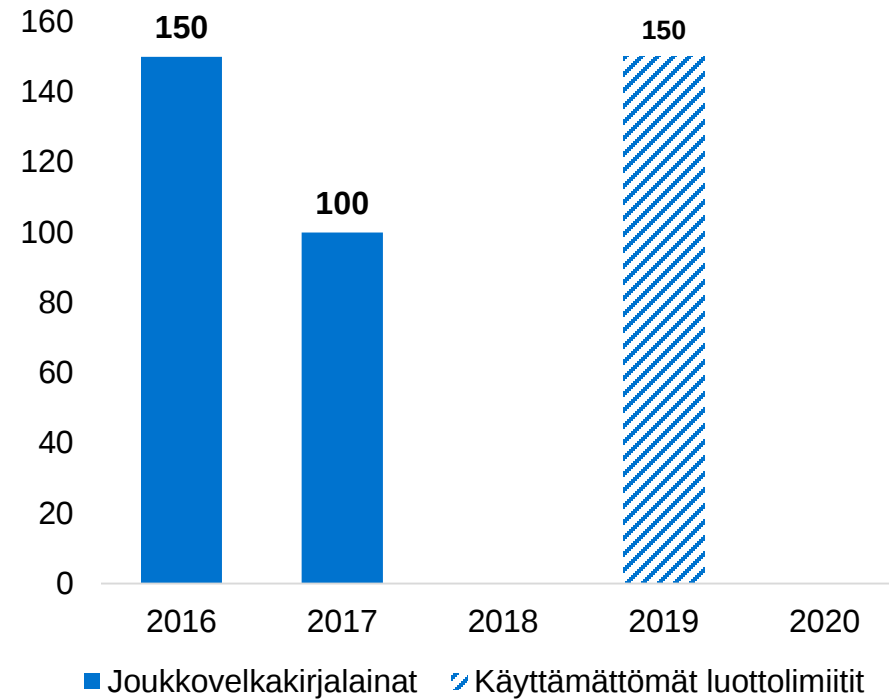


Nettovelka ja velkojen maturiteettirakenne

Nettovelka ja nettovelkaantumisaste



Lainojen ja rahoitusjärjestelyiden maturiteettirakenne, milj. euroa



Kiitos!