

Posti Group Oyj

Osavuositarkastus Q1/2016

29.4.2016

A photograph of a sunny park path. In the foreground on the right, there is a juice stand on a bicycle wheel with a sign that says "FRESH JUICE" in blue and orange letters. The stand is topped with a pile of lemons and has a manual juicer. A large white umbrella is open over the stand. In the background, a group of people is walking away from the camera on a wide, paved path. The path is lined with trees and lampposts, and the scene is bathed in warm, golden light, suggesting late afternoon or early morning.

posti

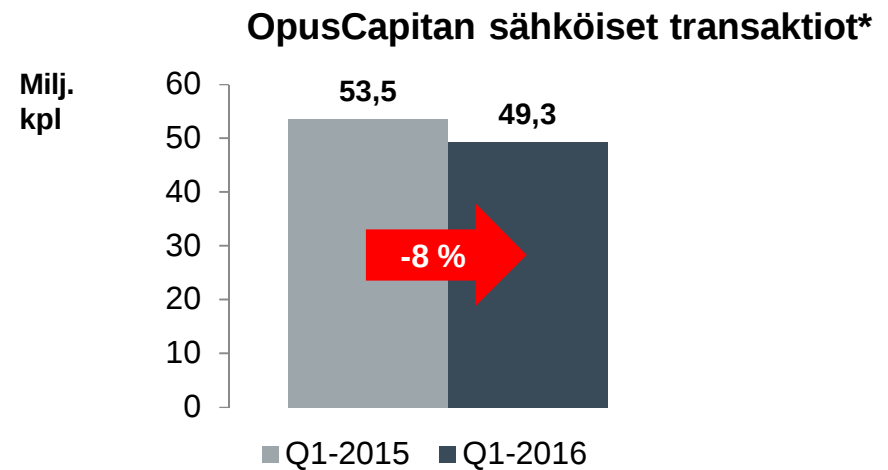
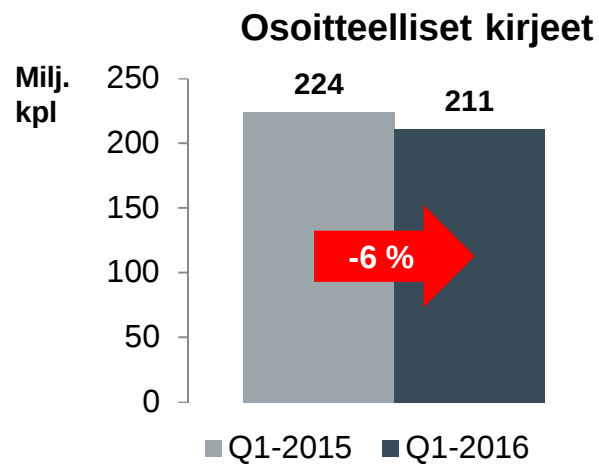
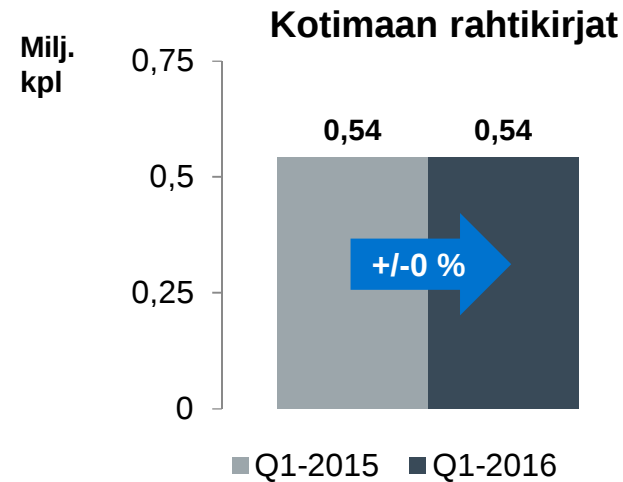
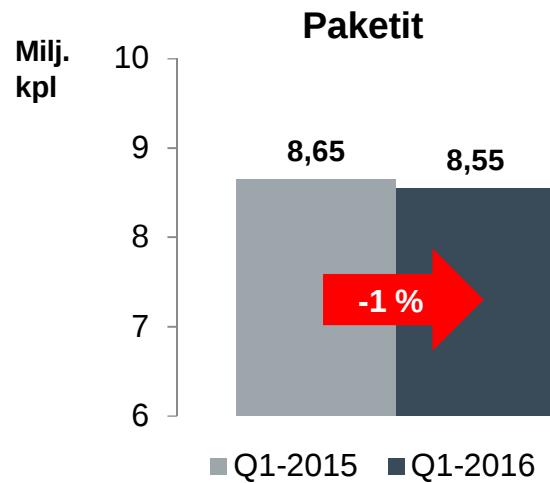
Sisältö

- Konsernin tulos tammi-maaliskuu 2016
- Liiketoimintaryhmät
 - Postipalvelut
 - Paketti- ja logistiikkapalvelut
 - Itella Venäjä
 - OpusCapita
- Ajankohtaisia aiheita
- Liitteet

Toimintaympäristö pysyy vuoden 2016 aikana hyvin haastavana

- Merkittävää suhdannekäännettä ei ole Suomessa vielä tapahtunut, ja kasvunäkymät ovat edelleen vaatimattomat.
- Raskaan liikenteen kuljetusmäärät ovat laskeneet Suomessa yhtäjaksoisesti 47 kuukautta toukokuusta 2012 alkaen.
- Postin toimittamien pakettien määrä laski 1 %.
- Postilain muutos vapauttaa kokonaan kirjepostin jakelun Suomessa poistamalla muilta toimijoilta postitoimiluvat ja jakelupäivävelvoitteet.
- Venäjällä markkinatilanne edelleen haastava ja bruttokansantuotteen lasku jatkuu.
- Itella Venäjä osti maaliskuussa venäläisen kuriiriyhtiö MaxiPostin.
- OpusCapita jatkoi panostuksiaan uuteen strategiaan sekä sähköisiin laskutuspalveluihin ja pilvipalveluihin.
- OpusCapita ostaa saksalaisen ohjelmistoyhtiö jCatalogin.

Tammi-maaliskuun 2016 volyymikehitykset



Raskaan liikenteen volyymit laskussa toukokuusta 2012 lähtien

- lasku jatkunut nyt 47 kuukautta



Tammi-maaliskuu

Avaintapahtumat

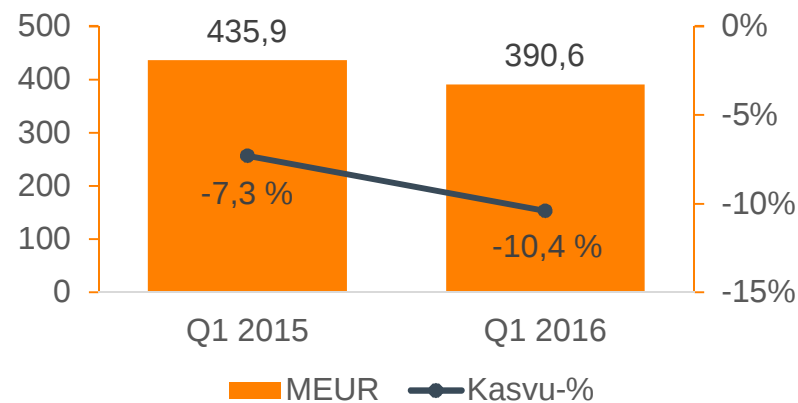


- Osoitteellisen volyymin lasku odotettua maltillisempi.
- Postaalipalveluissa hyvä tulos tehostamisen ja odotettua vahvemman liikevaihdon ansiosta.
- Vuosien 2015-2016 tehostamisohjelman 75 miljoonan tavoite saavutettiin etuajassa.
- Paketti- ja logistiikkapalveluissa merkittäviä uusia asiakassopimuksia.
- Pakettipalveluihin merkittävä sopimus DHL:n kumppaniverkoston liittymisestä, Baltiaan 1 200 noutopisteen verkosto.
- Itella Venäjä osti kuriiriyhtiö MaxiPostin.

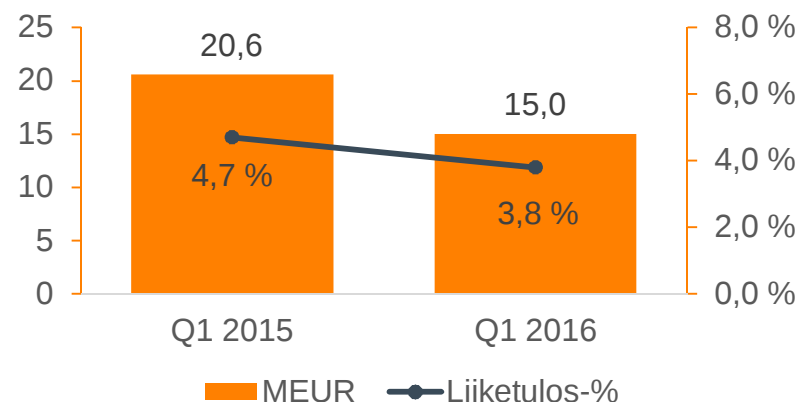


- Toimintaympäristö pysyi haastavana Suomen vaisun talouskehityksen takia.
- Pakettivolyymit laskivat kilpailutilanteen ja heikon markkinan takia.
- Liikevaihto laski kaikissa liiketoimintaryhmissä, yhteensä -10 %, vertailukelpoinen liikevaihto -6 %.
- Paketti- ja logistiikkaliiketoiminnan liikevoitto painui tappiolle.
- Venäjän liikevaihto ja liiketulos kärsivät edelleen heikosta ruplasta.

LIKEVAIHTO



LIKETULOS ilman kertaeriä



Avainluvut

Tammi-maaliskuu 2016

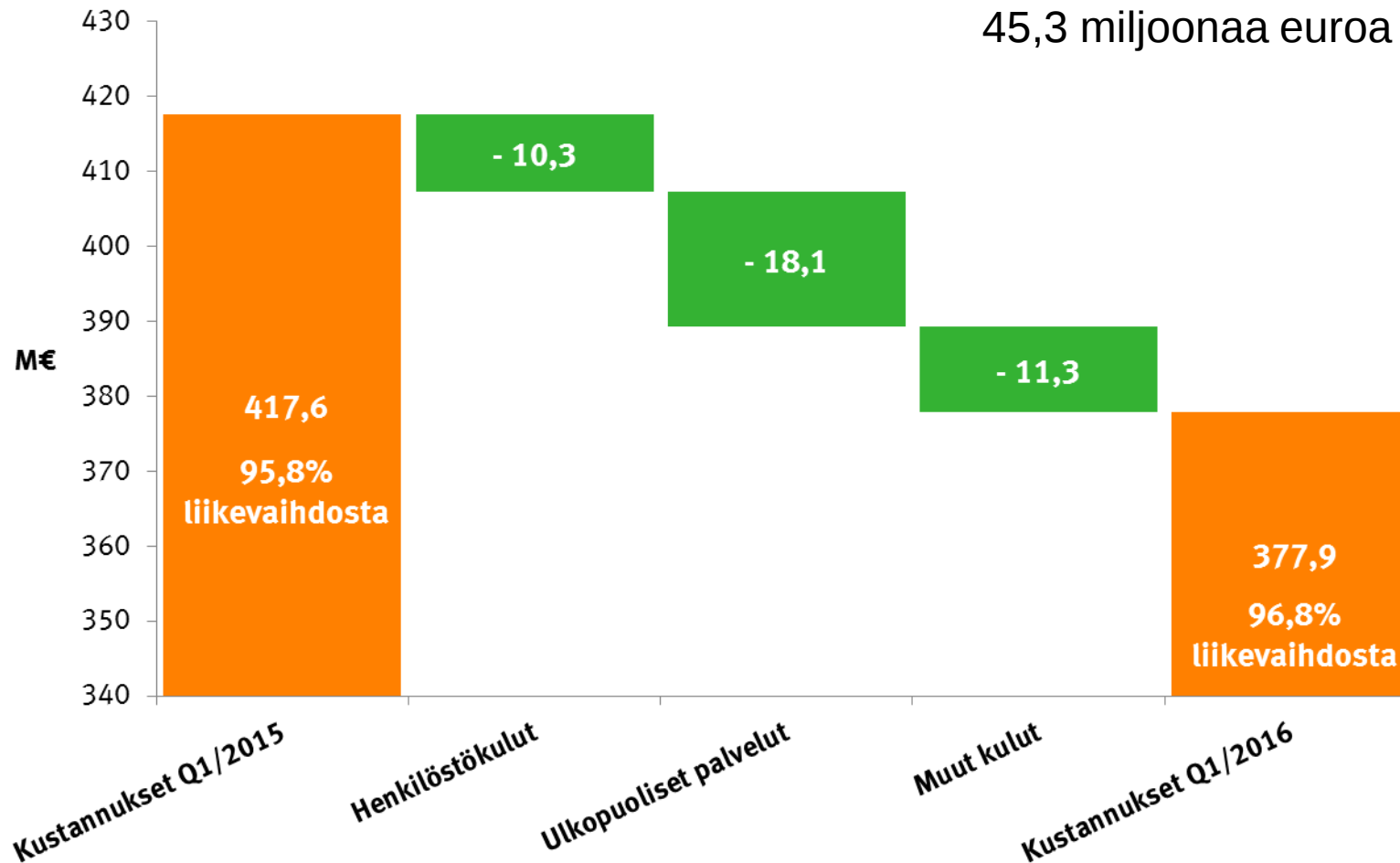
	1-3/ 2016	1-3/ 2015
Liikevaihto, milj. euroa	390,6	435,9
Liiketulos (oikaistu), milj. euroa *	15,0	20,6
Liiketulos (oikaistu), % *	3,8	4,7
Liiketulos, milj. euroa	4,7	20,5
Liiketulos, %	1,2	4,7
Tulos ennen veroja, milj. euroa	3,5	21,3
Tilikauden tulos, milj. euroa	3,4	15,9
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	11,4	16,5

- Vertailukelpoinen liikevaihto ilman myytyjä liiketoimintoja Skandinaviassa ja Baltiassa laski -5,5 %.
- Kotimaan digitalisaatio jatkui ja näkyi perinteisen liikevaihdon laskuna sekä Postipalveluissa että OpusCapitassa.
- Markkinakysyntä ja rupla olivat heikkoja Venäjällä, kotimaan paketti- ja varastointivolyymit eivät kasvaneet.
- Liiketulos ilman kertaluonteisia eria heikkeni ja oli 15,0 (20,6) miljoonaa euroa.
- Kertaluonteisia kustannuksia oli 10,3 miljoonaa euroa etenkin uudelleenjärjestelyjen takia.
- Liiketulos heikkeni ja oli 4,7 (20,5) miljoonaa euroa.
- Yleispalveluvuorituksen alaisen toiminnan osuus oli tammi-maaliskuussa 38,2 (38,4) miljoonaa euroa, eli 10 % koko konsernin liikevaihdosta.

Kustannusten* muutos

Q1/2015 => Q1/2016

Liikevaihto laski
45,3 miljoonaa euroa

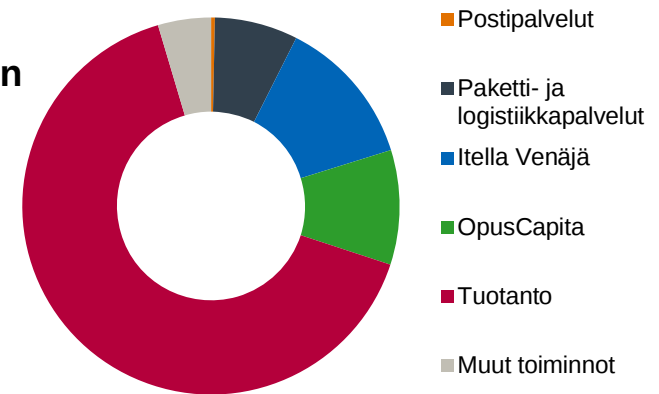


* ilman kertaluonteisia eriä

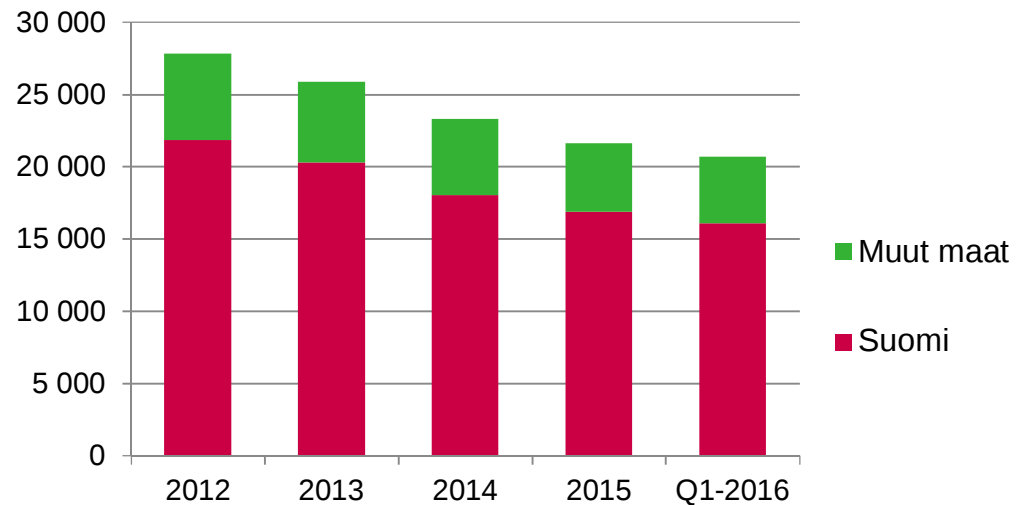
Henkilöstö

- Henkilöstön määrä oli maaliskuun lopussa 20 660, keskimääräinen henkilöstömäärä oli tammi-maaliskuussa 20 577.
- Suomessa työskenteli maaliskuun lopussa 16 072 henkilöä.
- Konsernin henkilöstökulut kasvoivat edellisvuodesta 0,3 %. Ilman uudelleenjärjestelykuluja henkilöstökulut laskivat edellisvuodesta 5,3 %.
- Uusi polku -ohjelmaan on 31.3.2016 mennessä hakenut 1 988 työntekijää, ohjelmaan hyväksyttyjä on 1 467.

Henkilöstö
liiketoimintaryhmittäin



Henkilöstön määrä Suomessa ja muissa maissa

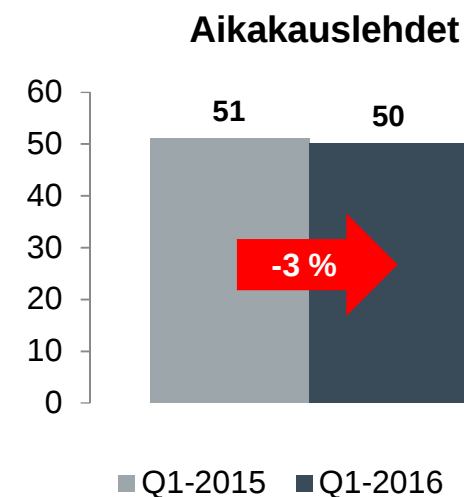
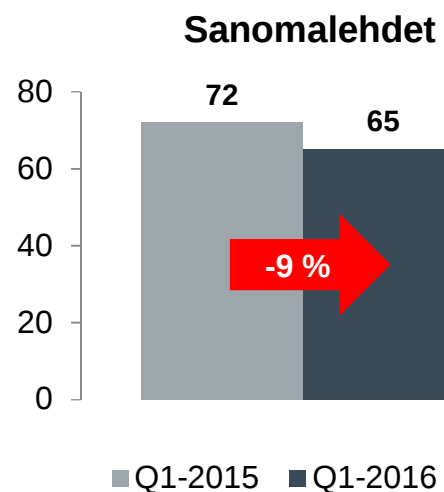
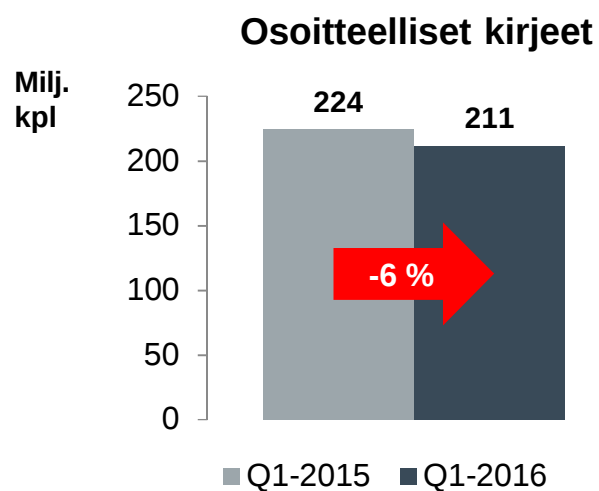


Liiketoimintaryhmät



Postipalvelut

- Kotimaan jakelutuotteiden volyymit laskivat.
- Pääsiäis- ja ystävänpäiväkorttikampanjoiden volyymit kasvoivat markkinointikampanjoiden vetämänä edellisvuodesta selvästi.
- Kiinalaisten verkkokauppojen Venäjälle toimitetut lähetykset kasvoivat.
- Sähköisten kirjeiden volyymit kasvoivat +11 %.
- Netpostin käyttäjämäärä kasvoi +8 % edellisvuodesta ja oli maaliskuun lopussa 649 000.



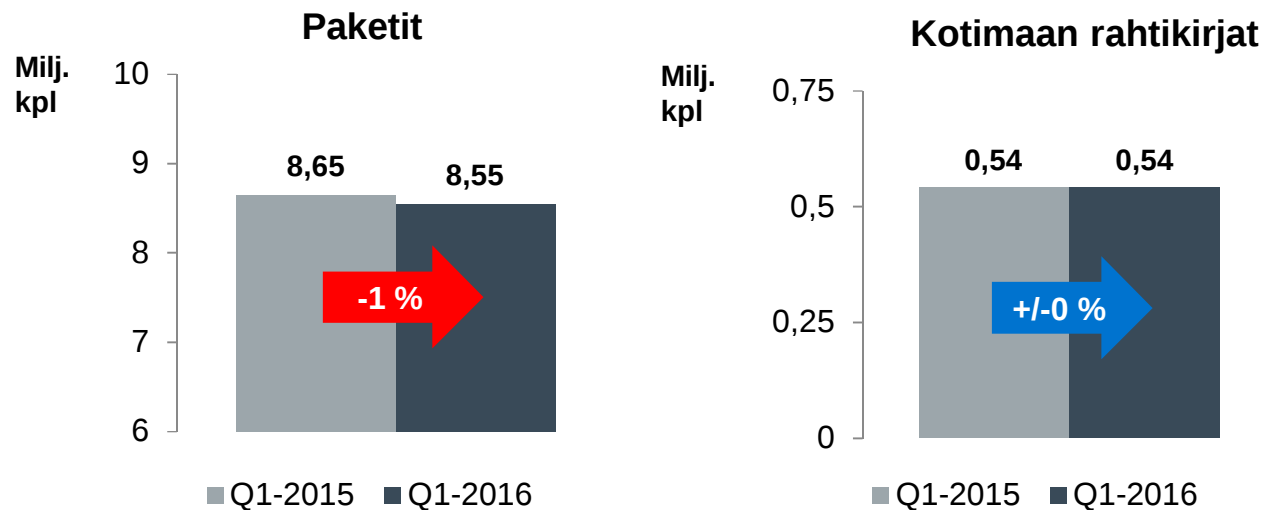
Postipalvelut

- Liikevaihto laski kotimaan jakelutuotteiden volyymien vähentyessä.
- Pääsiäis- ja ystävänpäiväkorttikampanjoiden volyymit kasvoivat markkinointikampanjoiden vetämänä edellisvuodesta selvästi.
- Kiinalaisten verkkokauppojen Venäjälle toimitetut lähetykset kasvoivat.
- Liiketulosta vahvistivat 2016 alusta voimaan tulleet postimaksujen hinnankorotukset sekä pääsiäispostitusten ajoittuminen ensimmäiselle neljännekselle.

	1-3/2016	1-3/2015	Muutos-%	2015
Liikevaihto	188,6	195,8	-3,7 %	742,3
Liiketulos (oikaistu) *	24,8	21,0	17,8 %	56,4
Liiketulos	24,8	21,2	16,8 %	57,3
Liiketulos (oikaistu), % *	13,1 %	10,7 %	-	7,6 %
Liiketulos, %	13,1 %	10,8 %	-	7,7 %

Paketti- ja logistiikkapalvelut

- Uusi noutopisteverkosto Baltiaan, Posti mukaan DHL:n kumppaniverkoston, joka tarjoaa yhdenmukaiset ulkomaan pakettitoimitukset 16 Euroopan maassa.
- Postin toimittamien pakettien määrä laski -1 %. Suomessa volyymit laskivat -2 %, Baltiassa volyymit kehittyivät positiivisesti. Virossa kasvua oli + 29 %. Pakettiautomaattien kautta kulkeneiden pakettien määrä kasvoi +26 %.
- Kotimaan rahdin lasku taittui ja volyymit olivat edellisvuoden tasolla.
- Palvelupisteverkoston uudistus edennyt suunnitelmien mukaisesti. Palvelupisteitä oli maaliskuun lopussa 1 405 ja Postin pakettiautomaatteja 480.



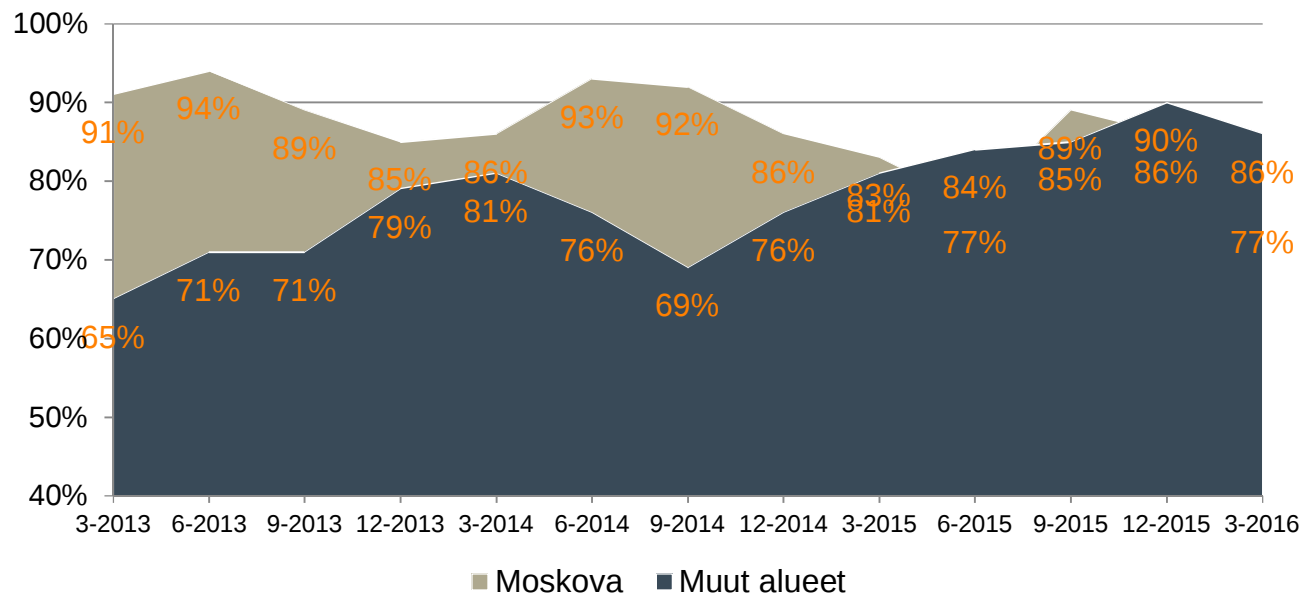
Paketti- ja logistiikkapalvelut

- Liikevaihto laski pakettipalveluissa ja varastopalveluissa, rahdin lasku taittui. Vuoden 2015 lopun postilakon vaikutukset näkyivät asiakkuuksissa edelleen.
- Liiketulokseen vaikutti heikentävästi varastoliiketoiminnan täyttöasteen alaisuus, investoinnit tuotannon tietojärjestelmiin ja uusien asiakkuuksien siirtymisestä syntyneet aloituskustannukset.
- Tulosta heikensi pakettivolyymien lasku ja polttoainelisin negatiivinen muutos.

	1-3/2016	1-3/2015	Muutos-%	2015
Liikevaihto	135,4	161,8	-16,3 %	596,7
Liiketulos (oikaistu) *	-5,3	1,0	-	0,6
Liiketulos	-5,7	-1,0	-	-12,6
Liiketulos (oikaistu), % *	-3,9 %	0,6 %	-	0,1 %
Liiketulos, %	-4,2 %	-0,6 %	-	-2,1 %

Itella Venäjä

- Varastojen täyttöaste laski edellisvuodesta ja oli maaliskuun lopussa tyydyttävällä tasolla, Moskovassa 77 % ja muilla alueilla 86 %.
- Voimakkaimmin laski lento- ja merirahdin kysyntä.
- Varastoinnin kysyntä heikkeni, mutta käsittelyvolyymeissa lasku taittui vuosineljänneksen lopussa.
- Itella Venäjä osti maaliskuussa venäläisen kuriiriyhtiö MaxiPostin, mikä vahvistaa Itellan osaamista verkkokauppa- ja pakettipalveluissa.



**Varastojen
täyttöasteet
31.3.2016:**

**Moskova: 77 %
Muut alueet: 86 %**

Itella Venäjä

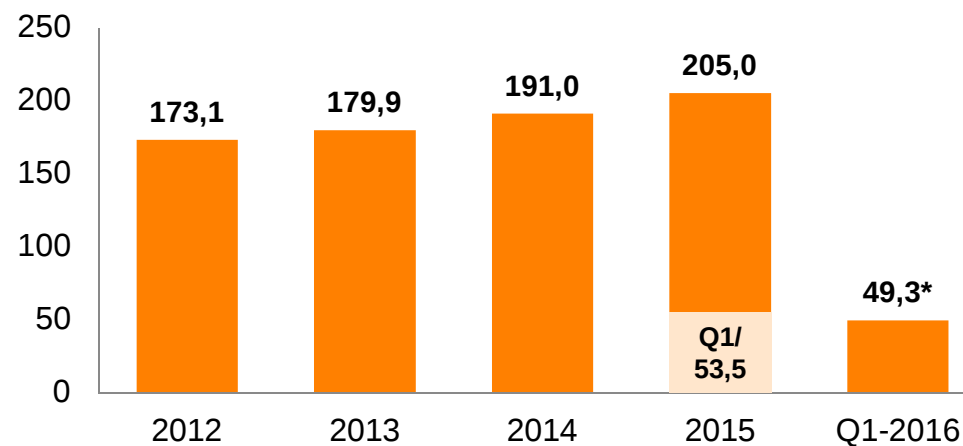
- Liikevaihdon lasku johtui heikosta taloustilanteesta, bruttokansantuotteen laskusta, ruplan heikkenemisestä sekä logistiikkapalveluiden heikosta kysynnästä.
- Voimakkaimmin laski lento- ja merirahdin kysyntä. Myös varastoinnin kysyntä heikkeni, mutta käsittelyvolyyymeissa lasku taittui vuosineljänneksen lopussa.
- Liiketuloksen heikkenemiseen vaikuttivat liikevaihdon ja täyttöasteen lasku ja osin valuuttapohjaiset vuokrasopimukset. Liiketulosta paransi kertaluonteinen varauksen muutos.
- Rupla laski edellisvuodesta -22 %.

	1-3/2016	1-3/2015	Muutos-%	2015
Liikevaihto	21,0	27,7	-24,3 %	118,9
Liiketulos (oikaistu) *	-2,4	-0,9	-	-5,1
Liiketulos	-0,2	-1,0	-	-25,0
Liiketulos (oikaistu), % *	-11,2 %	-3,2 %	-	-4,3 %
Liiketulos, %	-1,2 %	-3,5 %	-	-21,0 %

OpusCapita

- OpusCapita myi Baltian paikallisia markkinoita palvelevat liiketoiminnot Virossa, Latviassa ja Liettuoissa, pl. globaaliin liiketoimintaan liittyvät palvelu- ja osaamiskeskukset.
- iPost-tuotteiden volyymit laskivat edellisvuodesta -10 %.
- Jatkuvan palveluliiketoiminnan osuus oli 93,4 %.
- Kokonaistransaktiovolyymi oli 130 miljoonaa. Kokonaistransaktiovolyymi pitää sisällään tulostetut kirjeet, lähetetyt paperikirjeet ja sähköiset transaktiot.
- Sähköisten transaktioiden määrä oli 49,3 miljoonaa, 38 % kokonaistransaktiovolyymistä.

Sähköiset viestit



OpusCapita

- Liikevaihdon laskuun vaikutti Baltian paikallisia markkinoita palvelevien liiketoimintojen myynti sekä perinteisen postin jakeluvolyymien lasku ja paperisen viestinnän siirtyminen verkkoon kiihtyvällä tahdilla.
- Vertailukelpoinen liikevaihto ilman myyjiä Baltian liiketoimintoja laski -4,8 %.
- Oikaistun liiketuloksen heikkeneminen johtui perinteisten printtivolyymien laskusta, Baltian paikallisia markkinoita palvelevan liiketoiminnan myynnistä sekä panostuksista uuteen strategiaan.

	1-3/2016	1-3/2015	Muutos-%	2015
Liikevaihto	61,3	67,5	-9,1 %	256,7
Liiketulos (oikaistu) *	2,0	4,7	-57,6 %	14,5
Liiketulos	-1,5	3,9	-	13,3
Liiketulos (oikaistu), % *	3,2 %	7,0 %	-	5,7 %
Liiketulos, %	-2,5 %	5,8 %	-	5,2 %

Näkymät vuodelle 2016

Markkinaympäristö

- 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.

Liikevaihto

- Vuoden 2016 vertailukelpoisen liikevaihdon euroissa ennakoidaan laskevan vuodesta 2015.

Liiketulos

- Konsernin tuloksen ennen kertaeriä ennakoidaan pysyvän edellisvuoden tasolla. Venäjän tuloksen kehitysnäkymiin liittyy merkittävää epävarmuutta. Vuonna 2016 liiketulokseen sisältyy edelleen merkittäviä kertaluonteisia eriä. Valuuttakurssien, etenkin ruplan, kehitys voi vaikuttaa konsernin liikevaihtoon, tulokseen ja taseeseen.

Investoinnit

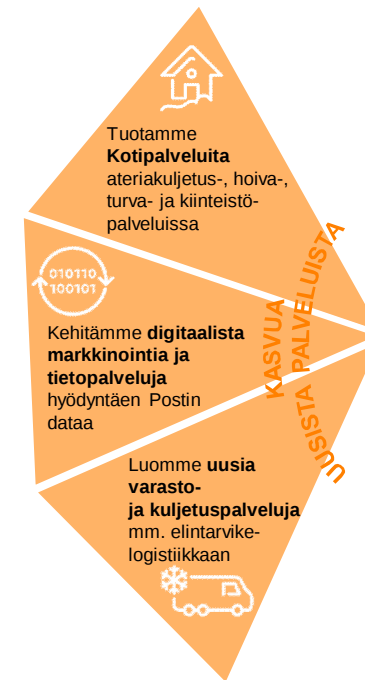
- Investointien ennakoidaan kasvavan vuodesta 2015.

Liitteet

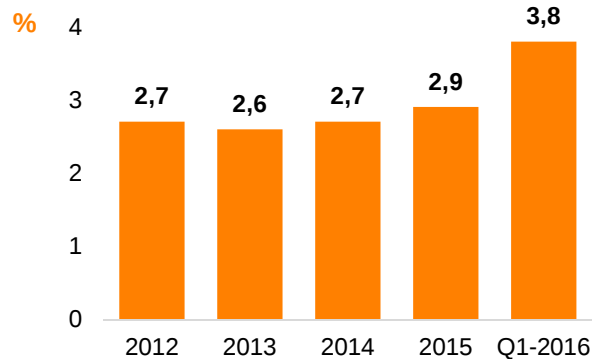


Taloudelliset tavoitteet

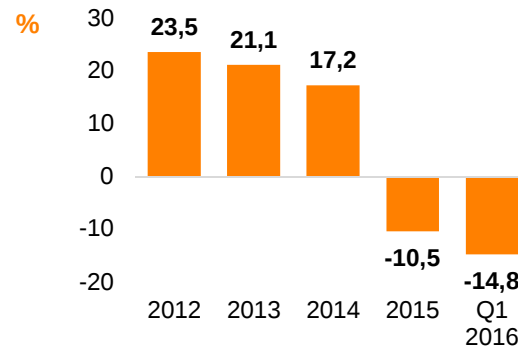
- Liikevoittoprosentti on yli 5 %
- Nettovelkaantumisaste on enintään 35 %
- Sijoitetun pääoman tuotto on vähintään 10 %
- Vuonna 2018 konsernin liikevaihdosta yli 10 % tulee uusilta liiketoiminta-alueilta.



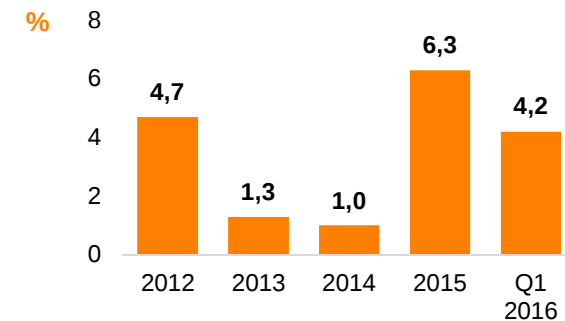
Liikevoittoprosentti



Nettovelkaantumisaste

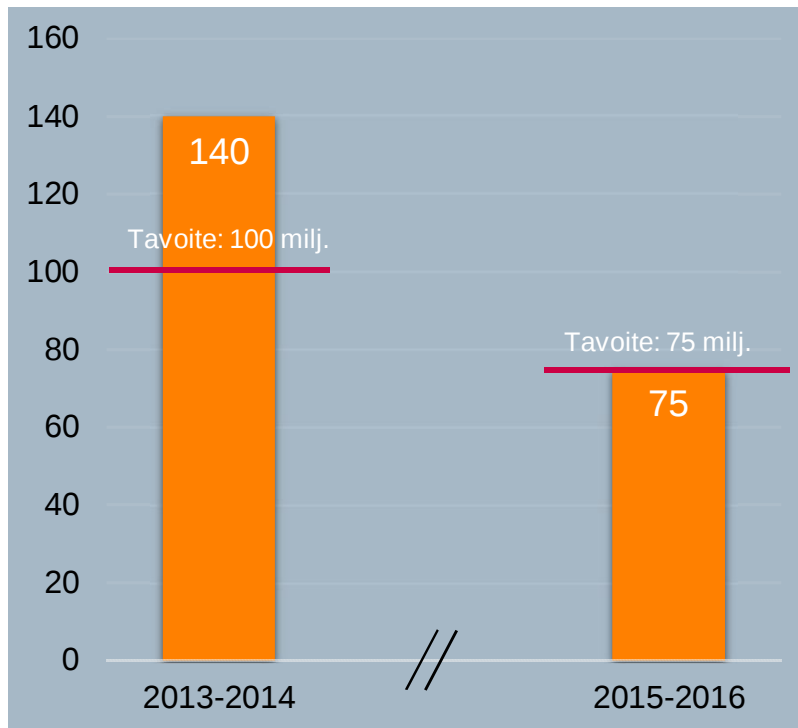


Sijoitetun pääoman tuotto



Toiminnan tehostamisohjelmat

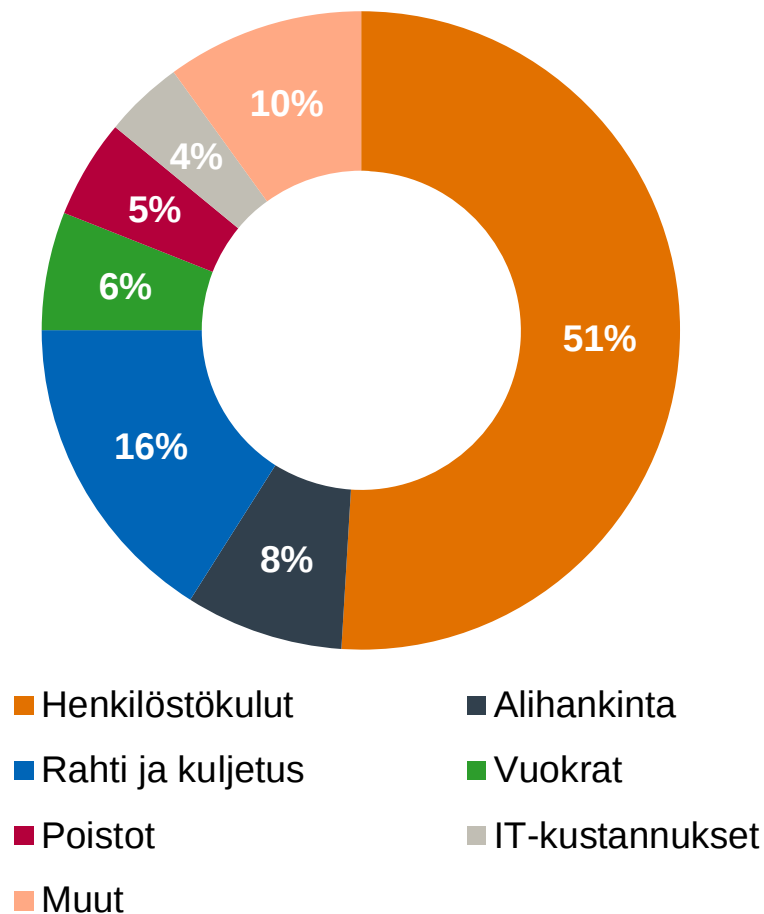
Milj. euroa



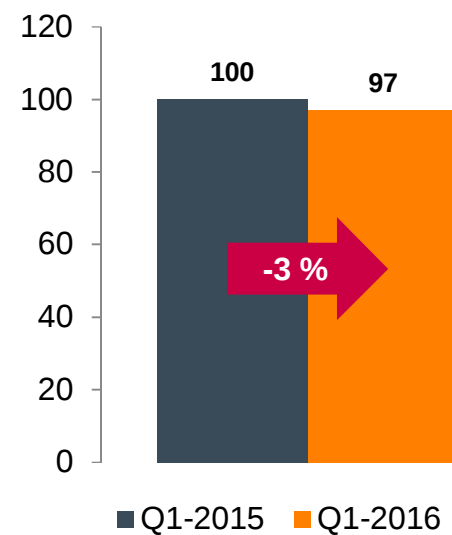
- Vuosien 2013-2014 toiminnan tehostamisohjelman 100 miljoonan euron säästötavoite saavutettiin etuajassa. Kokonaissäästö oli lähes 140 miljoonaa euroa.
- Vuosien 2015-2016 toiminnan tehostamisohjelman 75 miljoonan euron säästötavoite saavutettiin vuoden 2016 ensimmäisen neljänneksen aikana.
- Säästöjä on saavutettu konsernin kaikilla osa-alueilla, etenkin tuotannon tehostamisesta sekä postaali- että rahtitoiminnoissa, tietohallinnon kustannuksista sekä konsernin yleiskuluista.
- Toimenpiteitä jatketaan edelleen konsernilaajuisesti toiminnan tehostamiseksi ja säästöjen saamiseksi muun muassa automaation keinoin. Lisäksi hankinnassa jatketaan vuosittaisia säästötavoitteita.

Konsernin kulurakenne

Tammi-maaliskuu 2016



Epäsuorat kustannukset*, milj. euroa



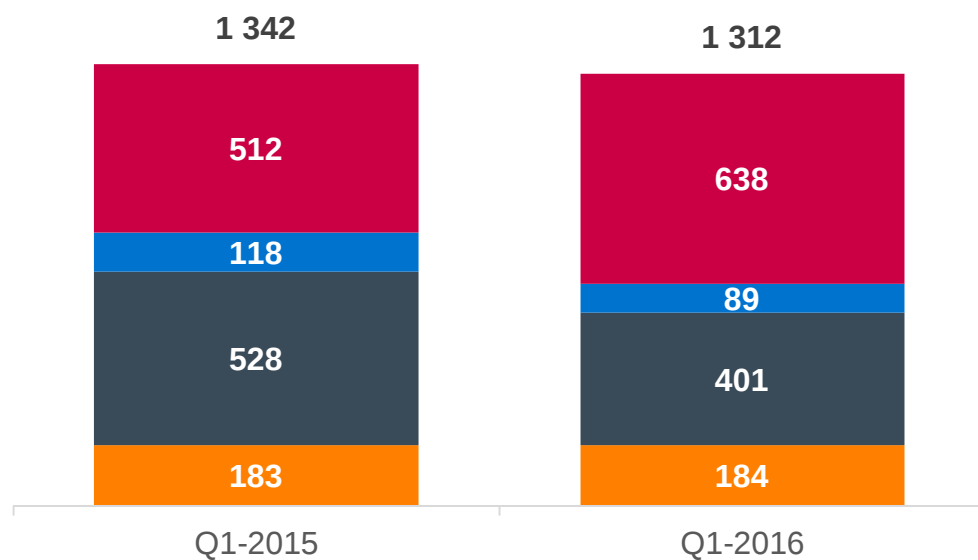
* ilman kertaluonteisia eriä ja Skandinavian liiketoimintaa

Tase

Milj. euroa

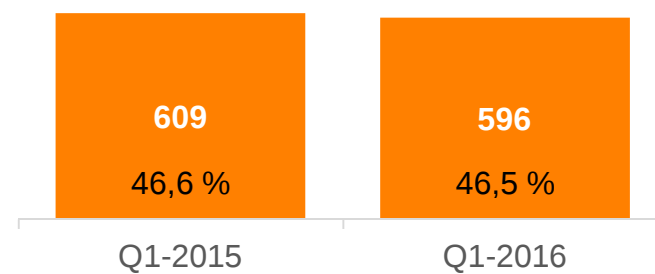
VARAT

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



OMA PÄÄOMA JA OMAVARAISUUSASTE

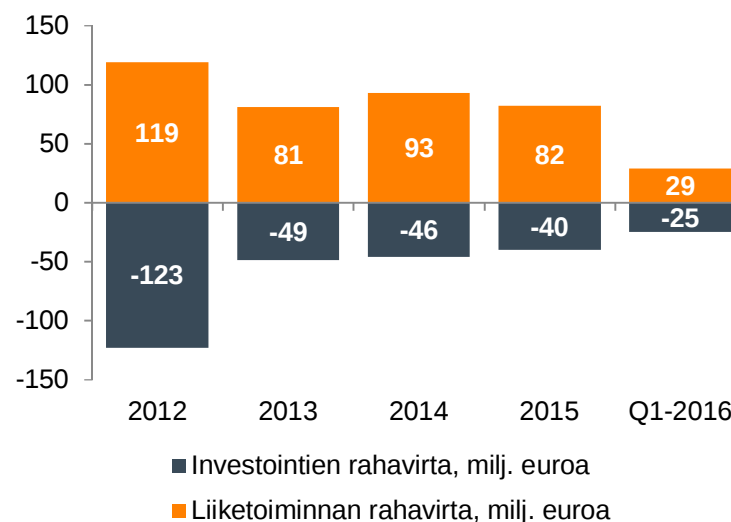
- Oma pääoma
- Omavaraisuusaste (%)



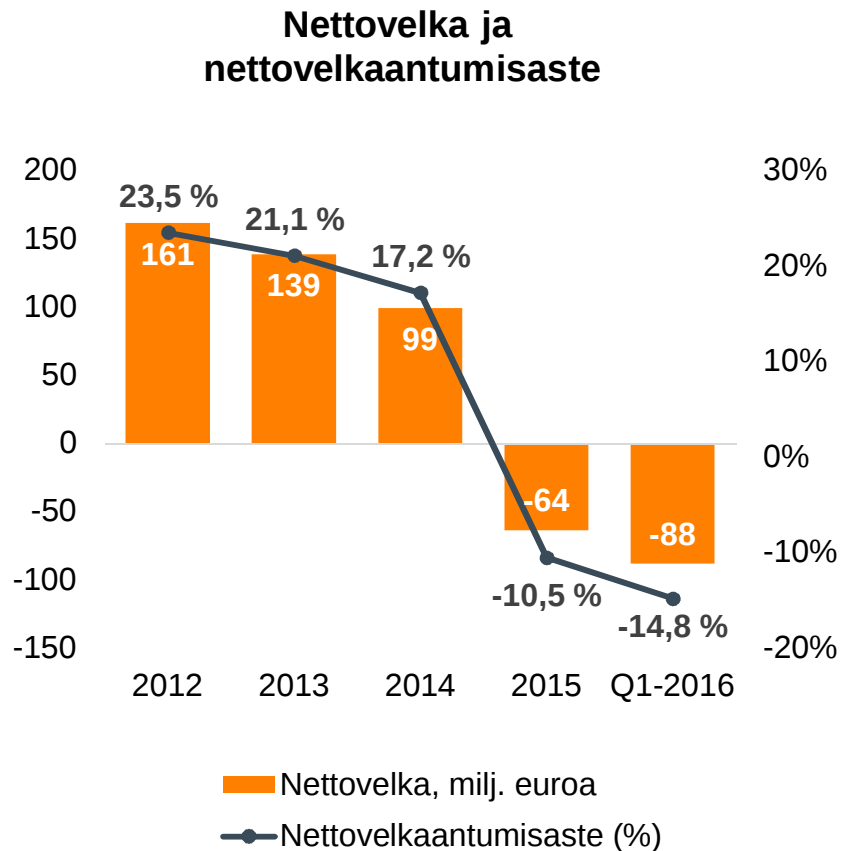
Rahavirta

	Q1/2016	Q1/2015
Tilikauden tulos	3,4	15,9
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	28,7	35,9
Liiketoiminnan rahavirta	29,1	35,2
Investointien rahavirta	-25,3	-37,5
Rahoituksen rahavirta	-3,3	-2,6
Rahavarojen muutos	0,5	-4,9
Rahavarat katsauskauden lopussa	130,9	95,2

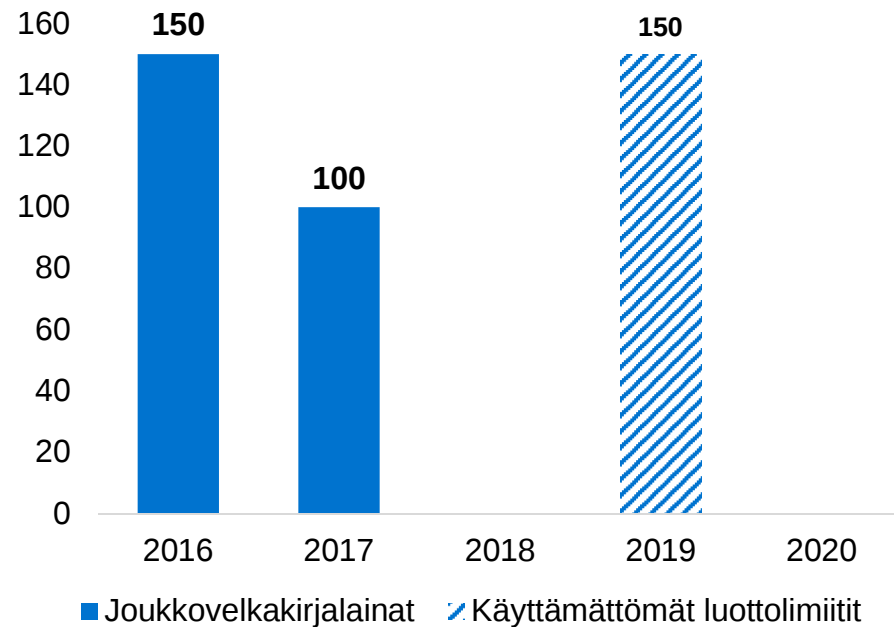
- Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja oli 29,1 miljoonaa euroa.
- Investointeihin käytettiin 11,3 miljoonaa euroa. Neljänneksen aikana investoitiin tietojärjestelmiin, kuljetuskalustoon, tuotannollisiin hankkeisiin ja yritysostoon.
- Divestoinneista saatiin rahavaroja 8,5 miljoonaa euroa. Merkittävin oli OpusCapitan Baltian paikallisia markkinoita palvelevien liiketoimintojen myynti.



Nettovelka ja velkojen maturiteettirakenne



Lainojen ja rahoitusjärjestelyiden maturiteettirakenne, milj. euroa



Vuoden 2016 tulospulkistuspäivät

Q1: 29.4.2016 klo 10
Q2: 18.7.2016 klo 10
Q3: 31.10.2016 klo 10