

Posti Group Oyj

Osavuositatsaus Q2/2016

18.7.2016



posti

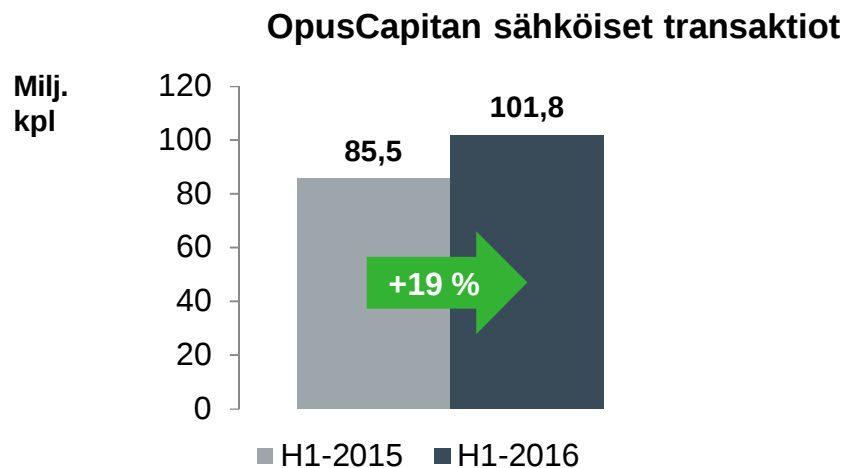
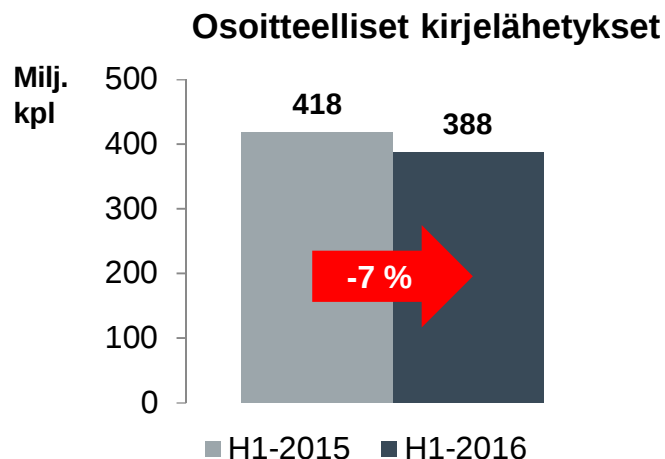
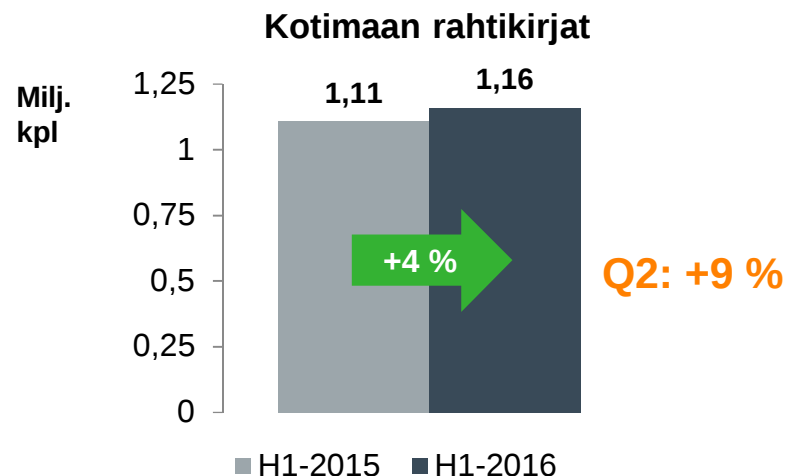
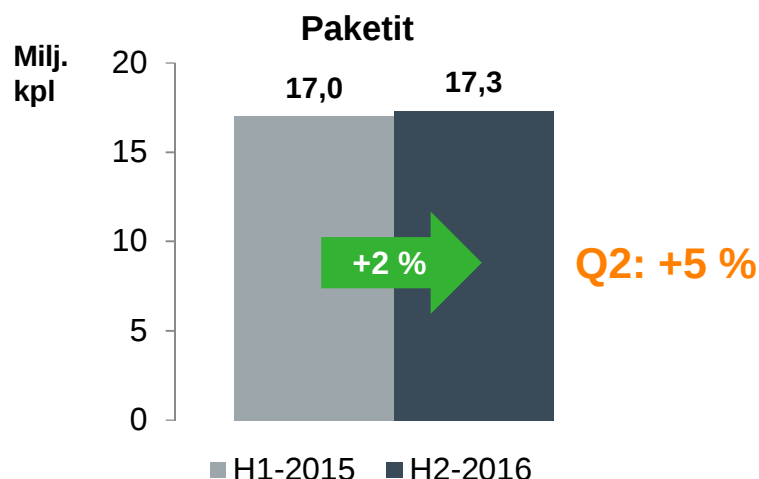
Sisältö

- Huhti-kesäkuu 2016
- Tammi-kesäkuu 2016
- Liiketoimintaryhmät
 - Postipalvelut
 - Paketti- ja logistiikkapalvelut
 - Itella Venäjä
 - OpusCapita
- Ajankohtaisia aiheita
- Liitteet

Paketti- ja rahtivolyymit alkuvuonna kasvussa

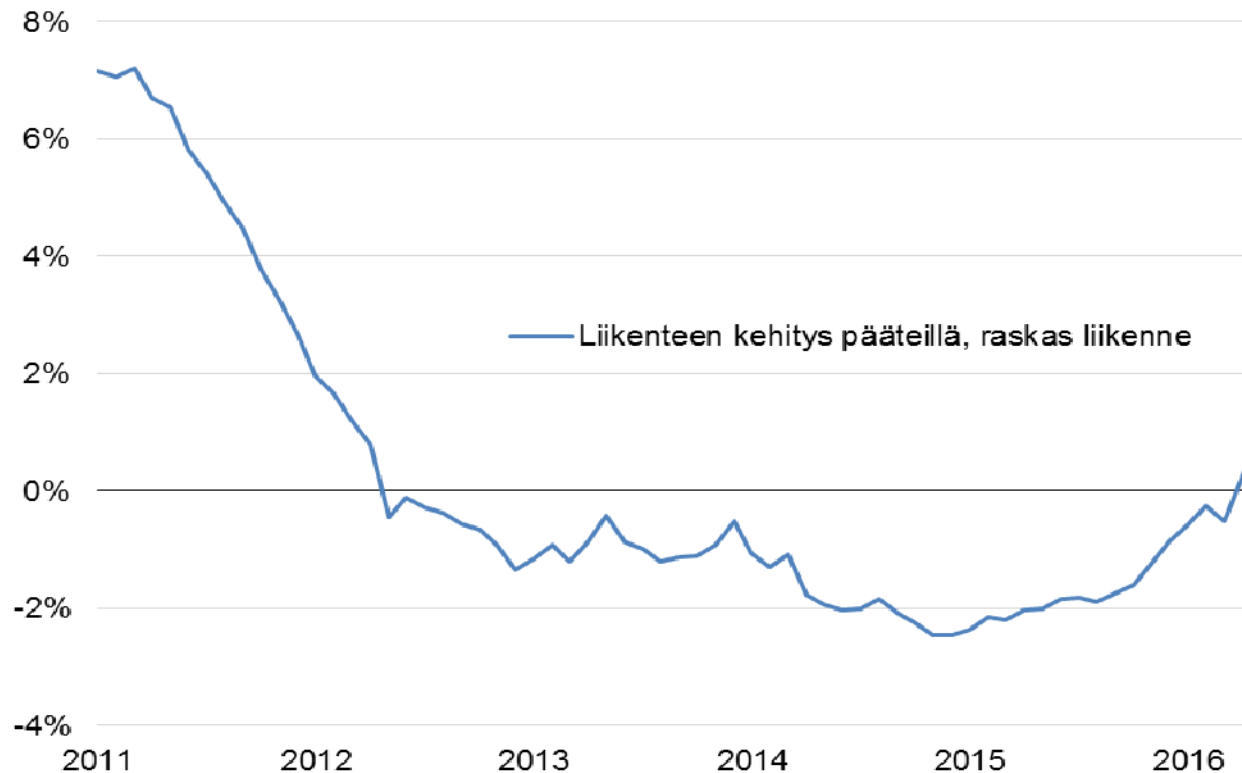
- Postin alkuvuosi sujui tyydyttävästi vaikeassa markkinatilanteessa. Oikaistu liiketulos parani sekä toisella neljänneksellä että tammi-kesäkuussa, vaikka liikevaihto laski kaikissa liiketoimintaryhmissä.
- Paketti- ja rahtivolyymit kasvoivat.
- OpusCapita osti saksalaisen ohjelmistoyhtiö jCatalogin.
- Posti ilmoitti ostavansa logistiikkayhtiö Veinen.
- Posti uudisti postinjakelua tavoitteenaan yhdistää jakeluun joustavasti muita palveluita. Uudistuksella pyritään hillitsemään volyymilaskusta aiheutuvaa jakelun yksikkökustannusten nousua.
- Postilain muutoksen myötä koko postimarkkina on vapaan kilpailun piirissä.
- Postin yleispalveluvelvoite kotimaan paketeista poistuu, mutta jää kotimaasta ulkomaille lähetettäviin enintään 10 kilon painoisiin postipaketteihin.
- Posti Group Oyj:n omistuksesta 49,9 % siirtyy uudelle perustettavalle kehitysyhtiölle, valtion omistusosuudeksi Posti Group Oyj:ssä jää vähintään 50,1 %.
- Posti päivitti kesäkuussa strategisista tavoitteistaan, joilla Posti tähtää uudistumiseen ja kannattavaan kasvuun uusissa palveluissa.

Tammi-kesäkuun 2016 volyymikehitykset



Raskaan liikenteen volyymi kasvuun 47 kuukauden laskun jälkeen

12 kk muutos



Lähde: Liikennevirasto

Huhti-kesäkuu



Avaintapahtumat

Huhti-kesäkuu

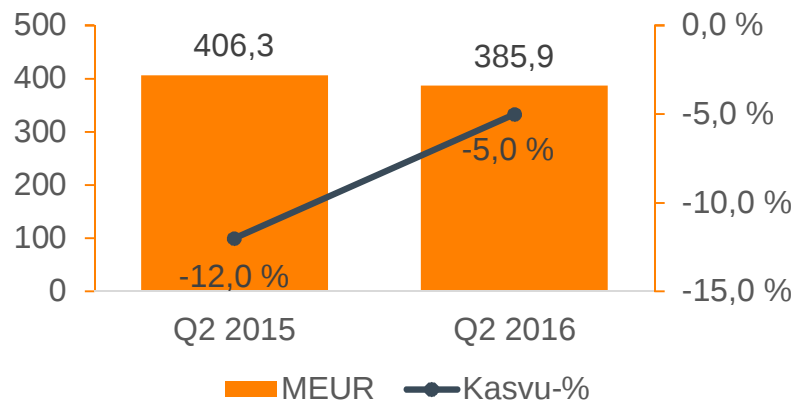
+

- Paketti- ja logistiikkapalveluiden vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 3,3 %.
- Työpäiviä oli 3 edellisvuotta enemmän.
- Rahtivolyymit kasvoivat 9 %, pakettivolyymit 5 %.
- Itella Venäjällä liikevaihto kasvoi 3,4 %.
- Oikaistu liiketulos parani Paketti- ja logistiikkapalveluissa ja Itella Venäjällä.
- OpusCapita osti saksalaisen ohjelmistoyhtiö jCatalog Softwaren.

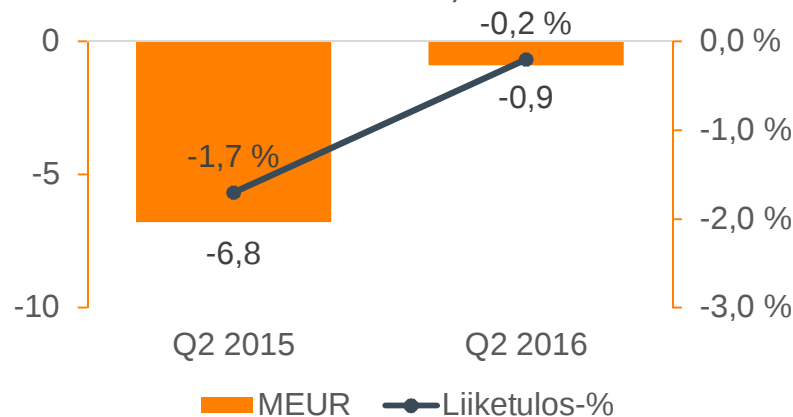
-

- Konsernin liikevaihto laski 5,0 %.
- Oikaistu liiketulos heikkeni Postipalveluissa ja OpusCapitassa.
- Liikevaihto laski Venäjällä ruplan heikentymisen takia.
- Liiketulosta rasittivat erityiserät, joista merkittävän osuus muodostui henkilöstön uudelleenjärjestelykuluista kotimaan tuotannossa.

LIKEVAIHTO



LIKETULOS, oikaistu



Avainluvut

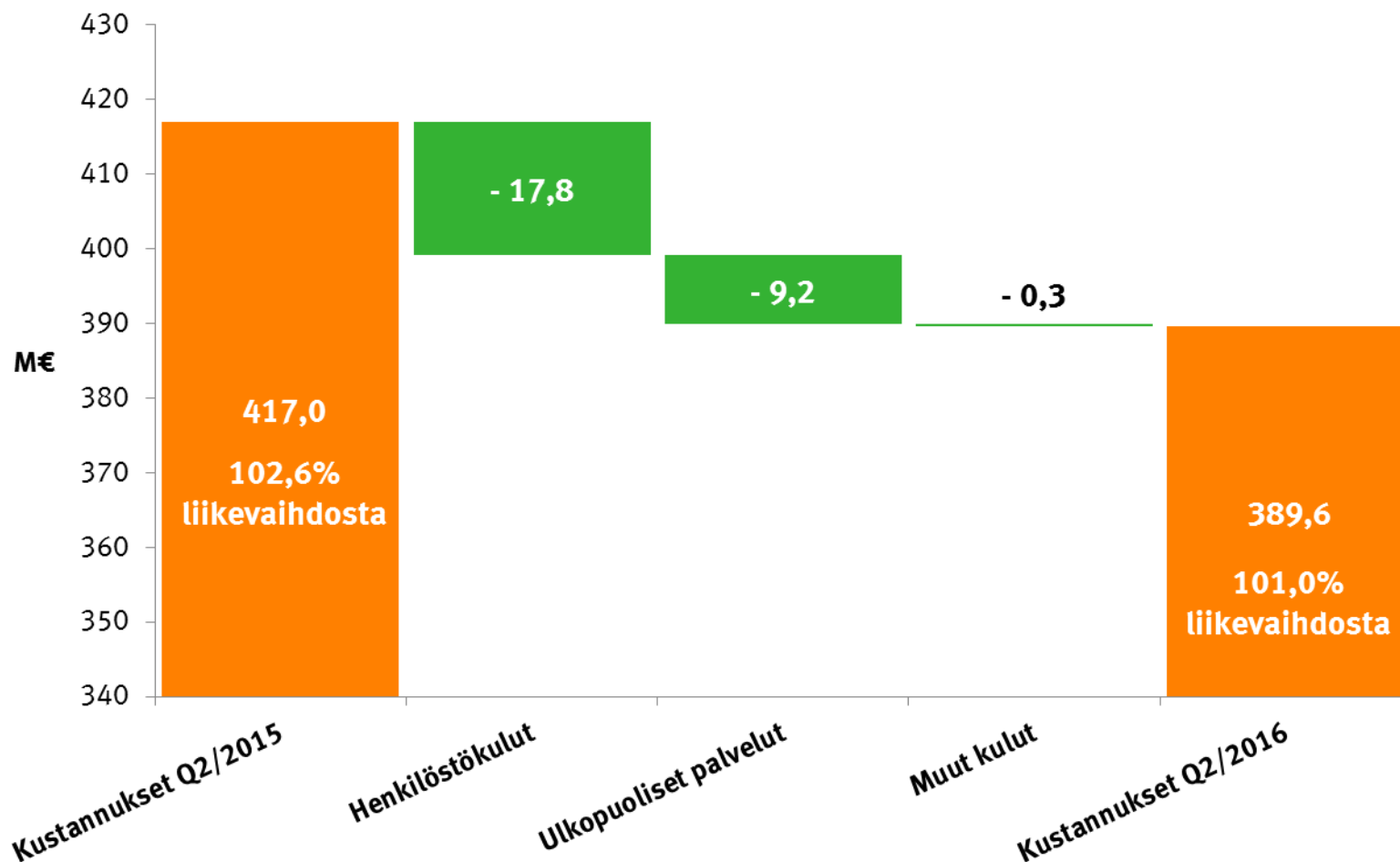
Huhti-kesäkuu 2016

	4-6/ 2016	4-6/ 2015
Liikevaihto, milj. euroa	385,9	406,3
Liiketulos (oikaistu), milj. euroa *	-0,9	-6,8
Liiketulos (oikaistu), % *	-0,2	-1,7
Liiketulos, milj. euroa	-5,7	27,9
Liiketulos, %	-1,5	6,9
Tulos ennen veroja, milj. euroa	-4,2	22,8
Tilikauden tulos, milj. euroa	-3,1	17,0
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	48,6	15,5

- Konsernin liikevaihto laski 5,0 %, vertailukelpoinen liikevaihto laski 3,1 %.
- Liikevaihto laski Postipalveluissa 5,3 %, Paketti- ja logistiikkapalveluissa 1,9 %, Itella Venäjällä 18,9 % ja OpusCapitassa 6,9 %.
- Oikaistu liiketulos parani ja oli -0,9 (-6,8) miljoonaa euroa.
- Liiketulosta rasittivat erityiserät -4,8 (+34,7) miljoonaa euroa, joista merkittävin osuus muodostui henkilöstön uudelleenjärjestelykuluista kotimaan tuotannossa.
- Liiketulos heikkeni ja oli -5,7 (27,9) miljoonaa euroa.
- Yleispalveluvuoroituksen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 3,8 % kaikista Postin lähetyksistä.

Kustannusten* muutos

Q2/2015 => Q2/2016



Tammi-kesäkuu 2016



Avaintapahtumat

Tammi-kesäkuu

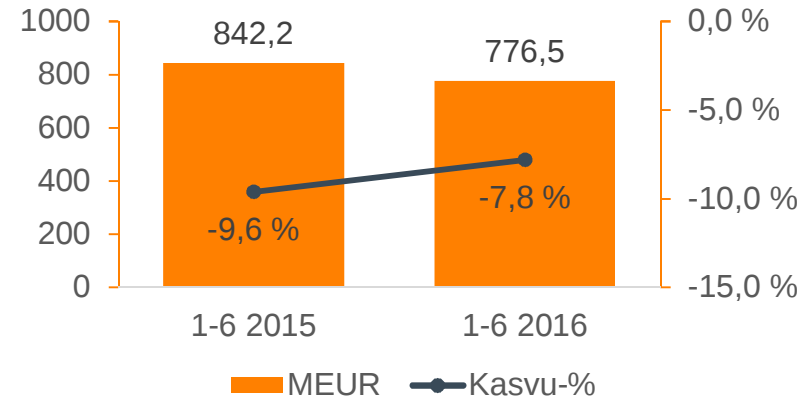


- Oikaistu liike-tulos oli edellisvuoden tasolla.
- Oikaistu liike-tulos parani Postipalveluissa.
- OpusCapita myi tammikuussa Baltian paikallisia markkinoita palvelevat liiketoiminnot BaltCapille.
- Itella Venäjä osti maaliskuussa venäläisen kuriiriyhtiö MaxiPostin.

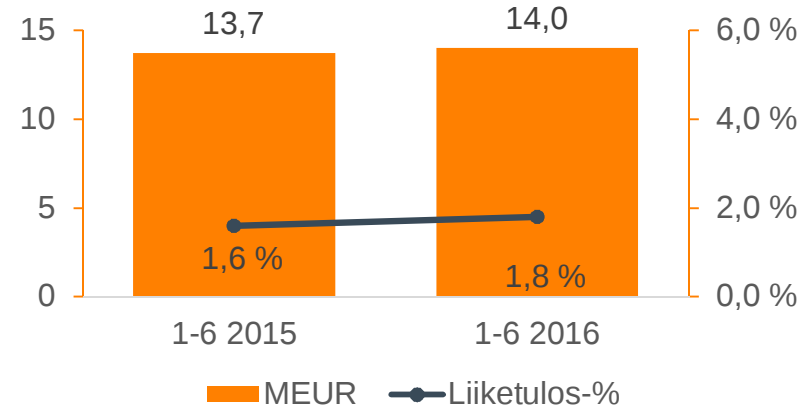


- Konsernin liikevaihto laski.
- Liikevaihto laski kaikissa liiketoimintaryhmissä.
- Oikaistu liike-tulos heikkeni Paketti- ja logistiikkapalveluissa, Itella Venäjällä ja OpusCapitassa.
- Liike-tulosta rasittivat erityiserät -15,0 (+34,7) miljoonaa euroa, joista merkittävin osuus muodostui henkilöstön uudelleenjärjestelykuluista kotimaan tuotannossa.
- Liike-tulos heikkeni.

LIKEVAIHTO



LIIKETULOS, oikaistu



Avainluvut

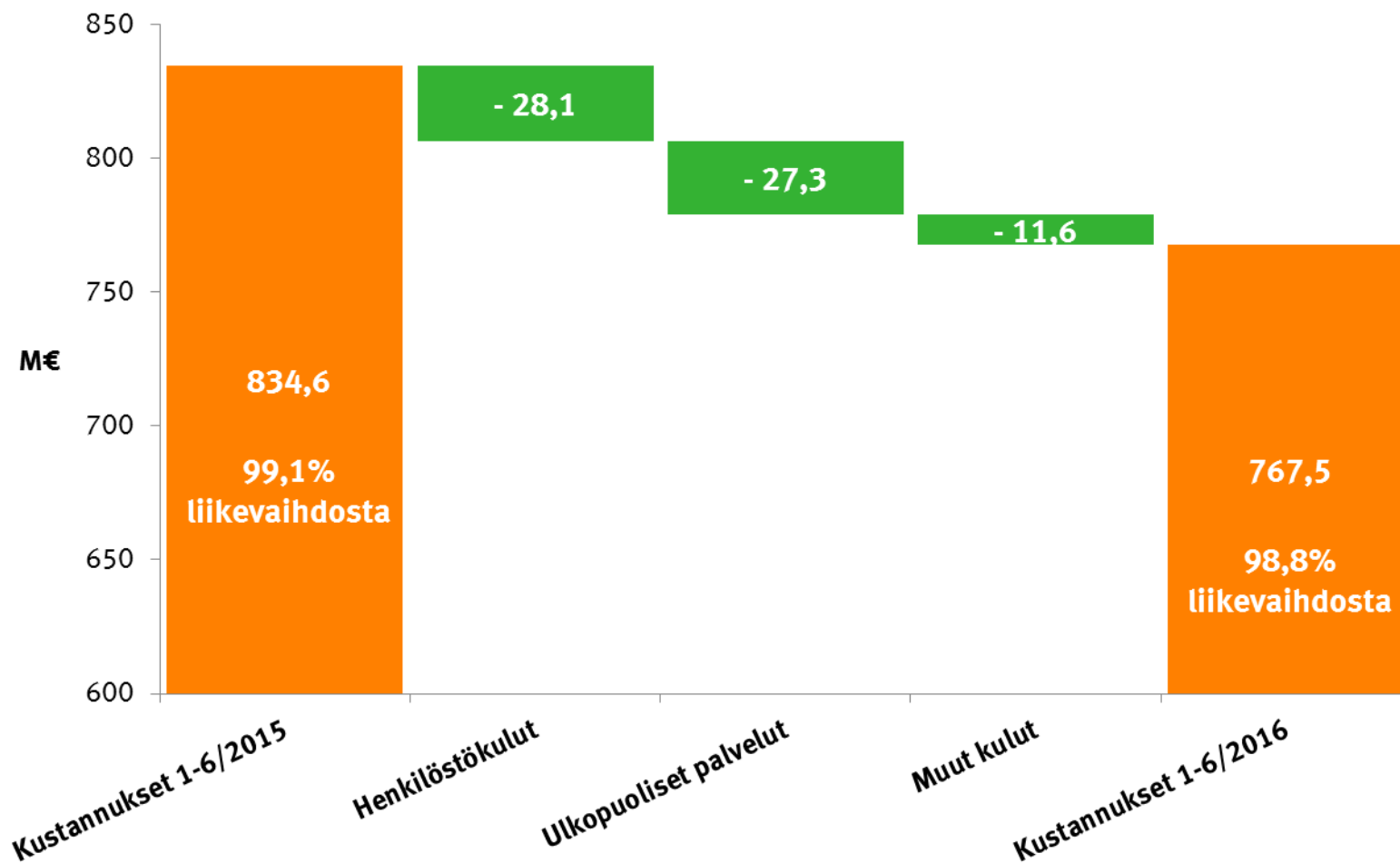
Tammi-kesäkuu 2016

	1-6/2016	1-6/2015
Liikevaihto, milj. euroa	776,5	842,2
Liiketulos (oikaistu), milj. euroa *	14,0	13,7
Liiketulos (oikaistu), % *	1,8	1,6
Liiketulos, milj. euroa	-1,0	48,4
Liiketulos, %	-0,1	5,8
Tulos ennen veroja, milj. euroa	-0,7	44,2
Tilikauden tulos, milj. euroa	0,3	32,8
Oman pääoman tuotto (12 kk), %	0,5	4,4
Sijoitetun pääoman tuotto (12 kk), %	1,2	5,8
Omavaraisuusaste	47,9	48,0
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %	-4,2	7,9
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	59,9	32,0

- Konsernin liikevaihto laski 7,8 %, vertailukelpoinen liikevaihto laski 4,3 %.
- Liikevaihto laski Postipalveluissa 4,5 %, Paketti- ja logistiikkapalveluissa 9,4 %, Itella Venäjällä 21,5 % ja OpusCapitassa 8,0 %.
- Oikaistu liiketulos parani ja oli 14,0 (13,7) miljoonaa euroa.
- Oikaistu liiketulos parani Postipalveluissa ja heikkeni Paketti- ja logistiikkapalveluissa, Itella Venäjällä ja OpusCapitassa.
- Liiketulosta rasittivat erityiserät -15,0 (+34,7) miljoonaa euroa, joista merkittävän osuus muodostui henkilöstön uudelleenjärjestelykuluista kotimaan tuotannossa.
- Liiketulos heikkeni ja oli -1,0 (48,4) miljoonaa euroa.
- Investoinnit kasvoivat. Tammi-kesäkuun aikana investoitiin 56,4 miljoonaa euroa yritysostoihin, tietojärjestelmiin, kuljetuskalustoon ja tuotannollisiin hankkeisiin.

Kustannusten* muutos

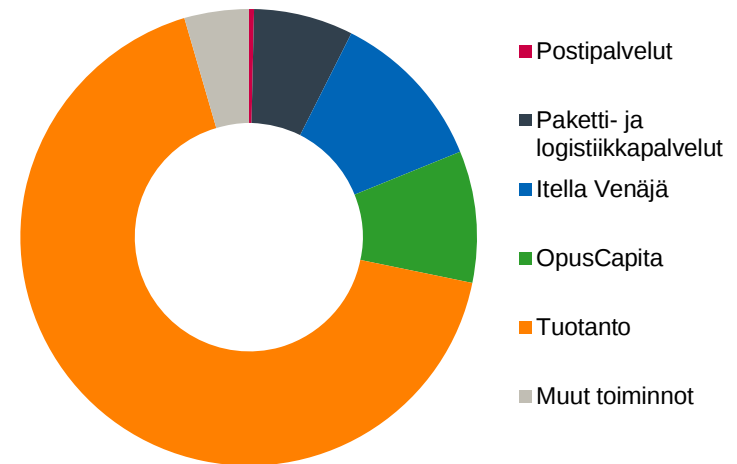
1-6/2015 => 1-6/2016



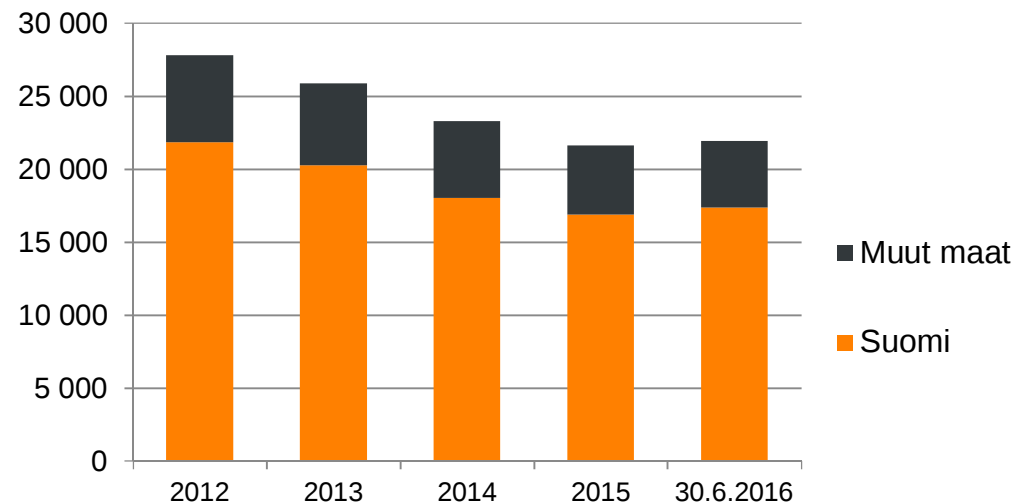
Henkilöstö

- Henkilöstön määrä oli kesäkuun lopussa 21 905, keskimääräinen henkilöstömäärä oli tammi-kesäkuussa 20 838.
- Suomessa työskenteli kesäkuun lopussa 17 374 henkilöä.
- Konsernin henkilöstökulut laskivat edellisvuodesta 5,0 %. Ilman uudelleenjärjestelykuluja henkilöstökulut laskivat edellisvuodesta 7,2 %.
- Uusi polku -ohjelmaan on 30.6.2016 mennessä hakenut 2 132 työntekijää, ohjelmaan hyväksyttyjä on 1 566.

Henkilöstö
liiketoiminta-
ryhmittäin



Henkilöstön määrä Suomessa ja muissa maissa



Liiketoimintaryhmät



Postipalvelut

Huhti-kesäkuu

- Liikevaihto laski 5,3 %.
- Oikaistu liiketulos heikkeni ja oli 3,6 (4,8) miljoonaa euroa. Kotimaan jakelutuotteiden volyymilaskua ei ole pystytty täysin kompensoimaan kustannusten sopeuttamisella. Katsauskaudella ei kirjattu erityiseriä.

Tammi-kesäkuu

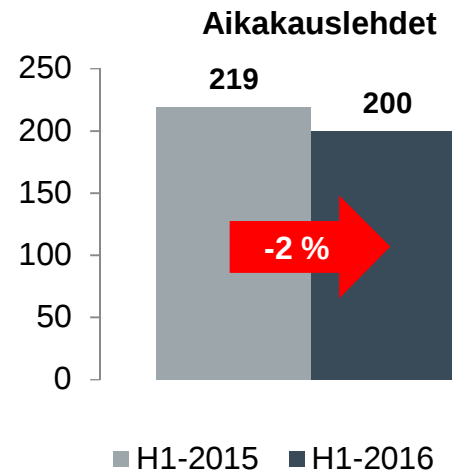
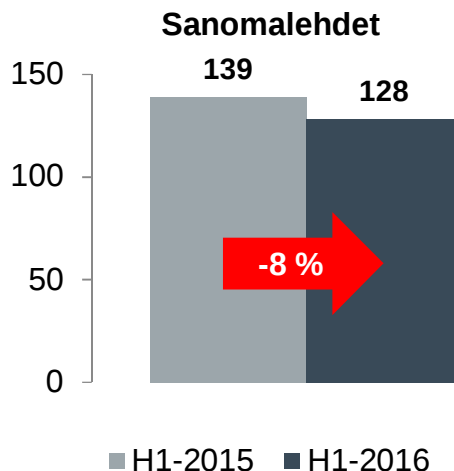
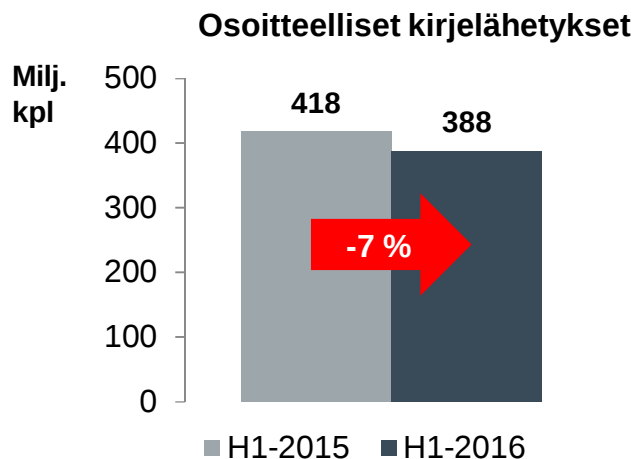
- Liikevaihto laski 4,5 % kotimaan jakelutuotteiden volyymien vähentyessä.
- Oikaistu liiketulos parani ja oli 28,3 (25,9) miljoonaa euroa. Tulosta vahvistivat toiminnan tehostaminen, vuoden 2016 alusta voimaan tulleet postimaksujen hinnankorotukset sekä kasvaneet pääsiäis- ja ystävänpäiväpostitukset.
- Liiketulos oli 28,3 (26,0) miljoonaa euroa.

	4-6/2016	4-6/2015	Muutos-%	1-6/2016	1-6/2015	Muutos-%
Liikevaihto	168,1	177,6	-5,3 %	356,8	373,4	-4,5 %
Liiketulos (oikaistu) *	3,6	4,8	-26,3 %	28,3	25,9	9,6 %
Liiketulos	3,6	4,8	-26,3 %	28,3	26,0	8,8 %
Liiketulos (oikaistu), % *	2,1 %	2,7 %		7,9 %	6,9 %	
Liiketulos, %	2,1 %	2,7 %		7,9 %	7,0 %	

Postipalvelut

Huhti-kesäkuu

- Posti uudisti jakelureittejä ja laajensi postinjakelua kohti iltaa.
- Tiistain postinjakelua uudistetaan tammikuusta 2017 alkaen.
- 1. ja 2. kirjeen luokat yhdistetään vuoden 2017 alusta alkaen.
- Kotipalveluiden, erityisesti ruohonleikkuupalvelun, kiinnostus ylitti odotukset.



Tammi-kesäkuu

- Posti siirtyi helmikuussa kuluttajille tarjottavien käteispalvelujen osalta Euroopassa yleisesti käytettyyn hinnoitteluun, jossa kaikilla kotimaan ja ulkomaan kirjelähetyksillä on omat taksansa. Myös muihin käteismaksullisiin postipalveluihin tuli korotuksia.
- Netpostin käyttäjämäärä kasvoi 8 % ja oli kesäkuun lopussa 663 000.

Paketti- ja logistiikkapalvelut

Huhti-kesäkuu

- Liikevaihto laski 1,9 %, vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi 3,3 %.
- Varastoliiketoiminta, pakettipalvelut ja kotimaan rahti kasvoivat.
- Oikaistu liiketulos parani. Tulokseen vaikutti positiivisesti kansainvälisen rahtiliiketoiminnan luopumisesta saavutettu toiminnan tehostaminen.
- Liiketoimintaryhmän liiketulos parani selvästi.

Tammi-kesäkuu

- Liikevaihto laski 9,4 %, vertailukelpoinen liikevaihto laski 0,6 %.
- Oikaistu liiketulos heikkeni. Tulokseen vaikutti heikentävästi varastoliiketoiminnan alkuvuoden täyttöasteen alaisuus, investoinnit tuotannon tietojärjestelmiin, uusien asiakkuuksien siirtymisestä syntyneet aloituskustannukset, kilpailun kiristyminen pakettiliiketoiminnassa ja polttoaineläsn negatiivinen muutos.
- Liiketoimintaryhmän liiketulos parani.

	4-6/2016	4-6/2015	Muutos-%	1-6/2016	1-6/2015	Muutos-%
Liikevaihto	146,0	148,8	-1,9 %	281,4	310,6	-9,4 %
Liiketulos (oikaistu) *	-0,6	-2,1	-	-5,9	-1,1	-
Liiketulos	0,0	-13,7	-	-5,7	-14,7	-
Liiketulos (oikaistu), % *	-0,4 %	-1,4 %		-2,1 %	-0,3 %	
Liiketulos, %	0,0 %	-9,2 %		-2,0 %	-4,7 %	

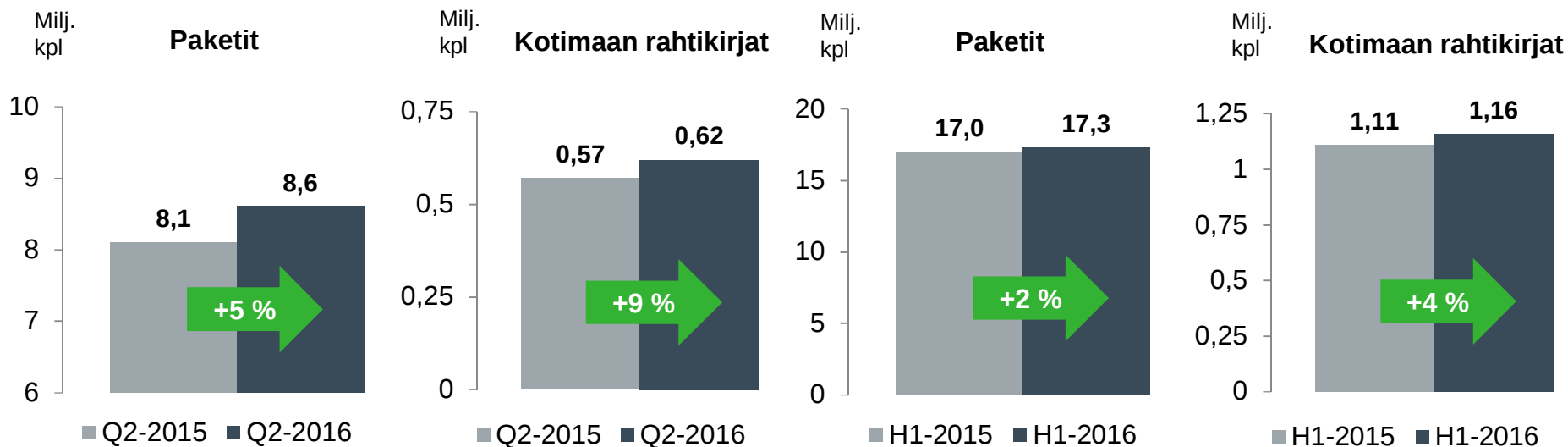
Paketti- ja logistiikkapalvelut

Huhti-kesäkuu

- Pakettivolyymi kasvoi 5 %.
- Kotimaan rahdin volyymi kasvoi 9 %.
- Hobby Hallin logistiikan toiminnot siirtyivät Postille.
- Posti ilmoitti ostavansa logistiikkayhtiö Veinen.
- Viestintäviraston päätös: Postin yleispalveluvelvoite poistuu 31.10.2016 alkaen kotimaan paketeista, mutta jää kotimaasta ulkomaille lähetettäviin enintään 10 kilon painoisiin postipaketteihin.

Tammi-kesäkuu

- Pakettivolyymi kasvoi 2 %, pakettiautomaattien kautta kulkeneiden pakettien määrä kasvoi 26 %.
- Kotimaan rahdin volyymi kasvoi 4 %.
- Varastojen täyttöaste Suomessa parani ja oli kesäkuun lopussa 78 % (71 %).
- Palvelupisteitä oli 30.6. Suomessa yhteensä 1 413, joista pakettiautomaatteja 480.



Itella Venäjä

Huhti-kesäkuu

- Paikallisessa valuutassa mitattuna liikevaihto kasvoi 3,4 %. Kasvua toivat lento-, meri- ja maantierahdin sekä kuljetusliiketoiminnan kasvanut kysyntä ja Maxipostin tuoma uusi liiketoiminta. Myös varastojen käsittelyvolyymit lähtivät kasvuun.
- Euromääräinen liikevaihto laski ruplan heikentymisen takia 18,9 %.
- Oikaistu liiketulos ja liiketulos paranivat.

Tammi-kesäkuu

- Paikallisessa valuutassa Itella Venäjän liikevaihto laski 4,6 %. Liikevaihtoon vaikutti negatiivisesti heikko taloustilanne ja bruttokansantuotteen lasku sekä asiakkaiden volyymlaskun takia logistiikkapalveluiden heikko kysyntä.
- Euromääräinen liikevaihto laski 21,5 %. Lasku johtui ruplan heikkenemisestä.
- Ruplan päätöskurssi laski 14,7 %.
- Oikaistu liiketulos heikkeni liikevaihdon laskusta johtuen. Liiketulos parani.

	4-6/2016	4-6/2015	Muutos-%	1-6/2016	1-6/2015	Muutos-%
Liikevaihto	25,2	31,1	-18,9 %	46,2	58,8	-21,5 %
Liiketulos (oikaistu) *	-1,6	-2,0	-	-3,9	-2,9	-
Liiketulos	-1,6	-2,2	-	-1,8	-3,2	-
Liiketulos (oikaistu), % *	-6,2 %	-6,5 %		-8,5 %	-4,9 %	
Liiketulos, %	-6,3 %	-7,0 %		-4,0 %	-5,4 %	

Itella Venäjä

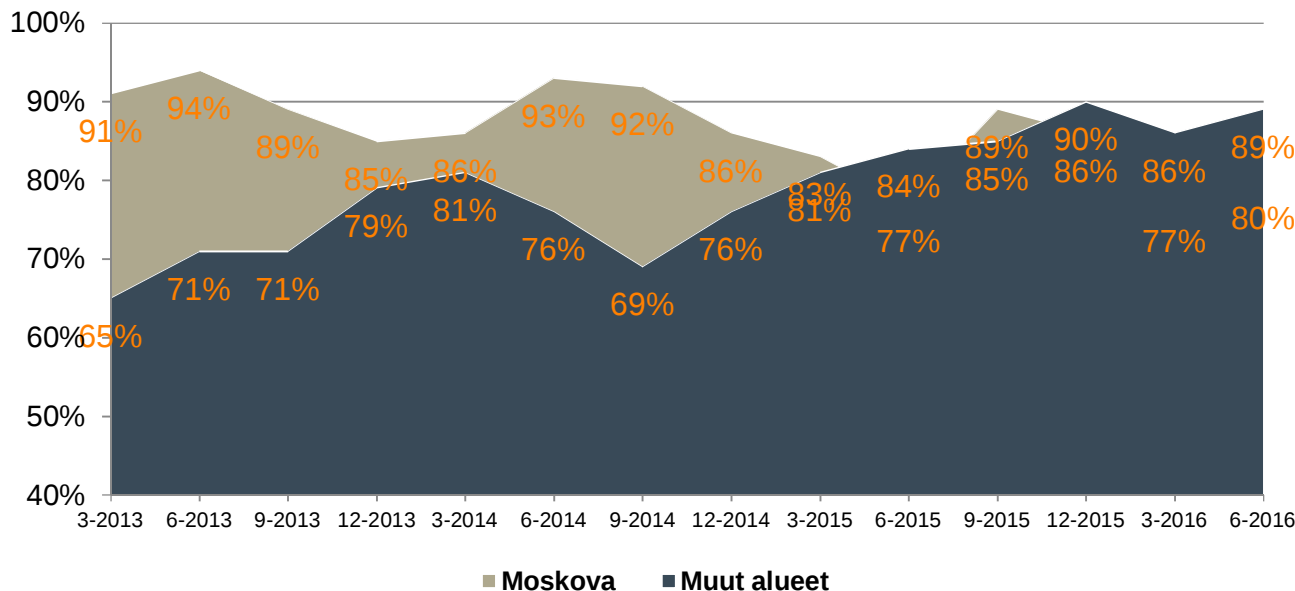
Huhti-kesäkuu

- Lento-, meri- ja maantierahdin sekä kuljetusliiketoiminnan kysyntä kasvoi.
- Uutta liiketoimintaa Maxipostista.
- Varastojen käsittelyvolyymit lähtivät kasvuun.

Tammi-kesäkuu

- Voimakkaimmin laski varastointipalvelut, käsittelyvolyymit kääntyivät kasvuun.
- Lento-, meri- ja maantierahdin kysyntä kasvoi.
- Kaikkien varastojen täyttöaste 30.6. oli 82 %. Moskovan alueen varastojen täyttöaste parani hieman ja oli kesäkuun lopussa 80 %. Muiden alueiden varastojen täyttöaste laski ja oli 89 %.

Varastojen täyttöasteet 30.6.2016



OpusCapita

Huhti-kesäkuu

- Liikevaihto laski 6,9 %, vertailukelpoinen liikevaihto laski 5,0 %. Laskuun vaikuttaa perinteisen postin jakeluvolyymien lasku ja paperisen viestinnän siirtyminen verkkoon.
- Oikaistu liiketulos heikkeni. Heikkeneminen johtui perinteisen printtivolyymien laskusta, Baltian paikallisia markkinoita palvelevan liiketoiminnan myynnistä sekä panostuksista uuteen strategiaan.
- Liiketulos heikkeni.

Tammi-kesäkuu

- Liikevaihto laski 8,0 %, vertailukelpoinen liikevaihto laski 5,1 %.
- Liikevaihdosta 60 % tulee Suomesta ja 40 % muista maista.
- Oikaistu liiketulos heikkeni. Heikkeneminen johtui perinteisen printtivolyymien laskusta, Baltian paikallisia markkinoita palvelevan liiketoiminnan myynnistä sekä panostuksista uuteen strategiaan.
- Liiketulos heikkeni.

	4-6/2016	4-6/2015	Muutos-%	1-6/2016	1-6/2015	Muutos-%
Liikevaihto	60,8	65,2	-6,9 %	122,1	132,7	-8,0 %
Liiketulos (oikaistu) *	1,4	2,1	-34,0 %	3,4	6,8	-50,2 %
Liiketulos	0,9	2,0	-55,0 %	-0,6	5,9	-
Liiketulos (oikaistu), % *	2,3 %	3,3 %		2,8 %	5,2 %	
Liiketulos, %	1,5 %	3,1 %		-0,5 %	4,5 %	

OpusCapita

Huhti-kesäkuu

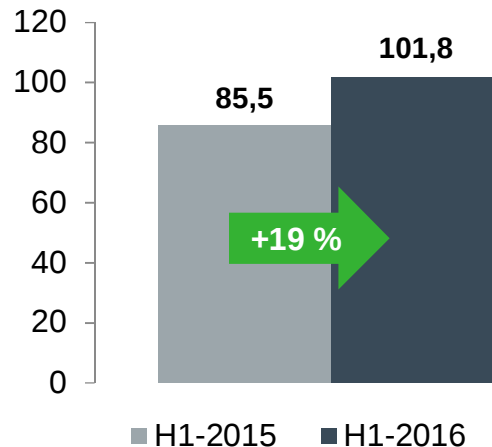
- Sähköisten transaktioiden vertailukelpoiset volyymit kasvoivat 23 %.
- iPost-tuotteiden volyymit laskivat 12 %.
- OpusCapita osti saksalaisen ohjelmistoyhtiö jCatalog Softwaren. jCatalogin liikevaihto vuonna 2015 oli noin 10 miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuu

- Sähköisten transaktioiden vertailukelpoiset volyymit kasvoivat 19 %.
- iPost-tuotteiden volyymit laskivat 11 %.
- OpusCapita myi Baltian paikallisia markkinoita palvelevat liiketoiminnot Virossa, Latviassa ja Liettuaassa. Myynti ei sisältänyt palvelu- ja osaamiskeskuksia näissä maissa.

Sähköiset transaktiot

Milj.
kpl



Näkymät vuodelle 2016

- 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.
- Vuoden 2016 vertailukelpoisen liikevaihdon euroissa ennakoidaan laskevan vuodesta 2015.
- Konsernin oikaistun liiketuloksen ennakoidaan pysyvän edellisvuoden tasolla.
- Venäjän tuloksen kehitysnäkymiin liittyy edelleen epävarmuutta.
- Vuonna 2016 liiketulokseen sisältyy edelleen merkittäviä erityiseriä.
- Valuuttakurssien, etenkin ruplan, kehitys voi vaikuttaa konsernin liikevaihtoon, tulokseen ja taseeseen.
- Investointien ennakoidaan kasvavan vuodesta 2015.

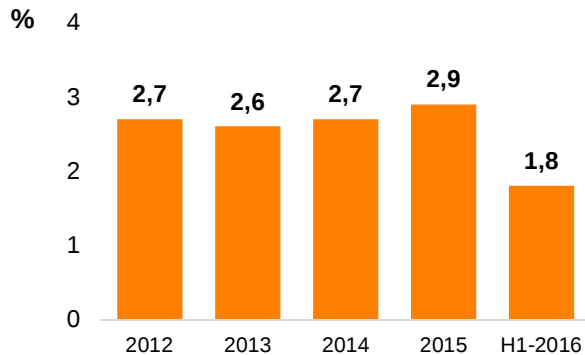
Liihteet



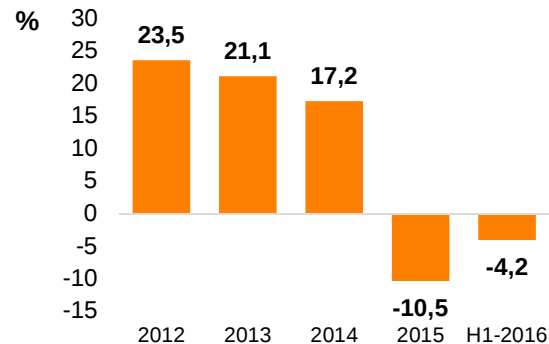
Taloudelliset tavoitteet

- 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

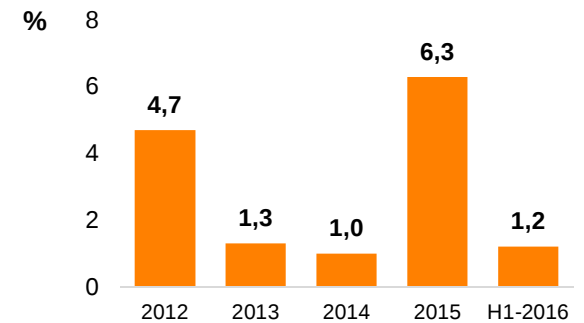
Oikaistu liikeulosprosentti



Nettovelkaantumisaste

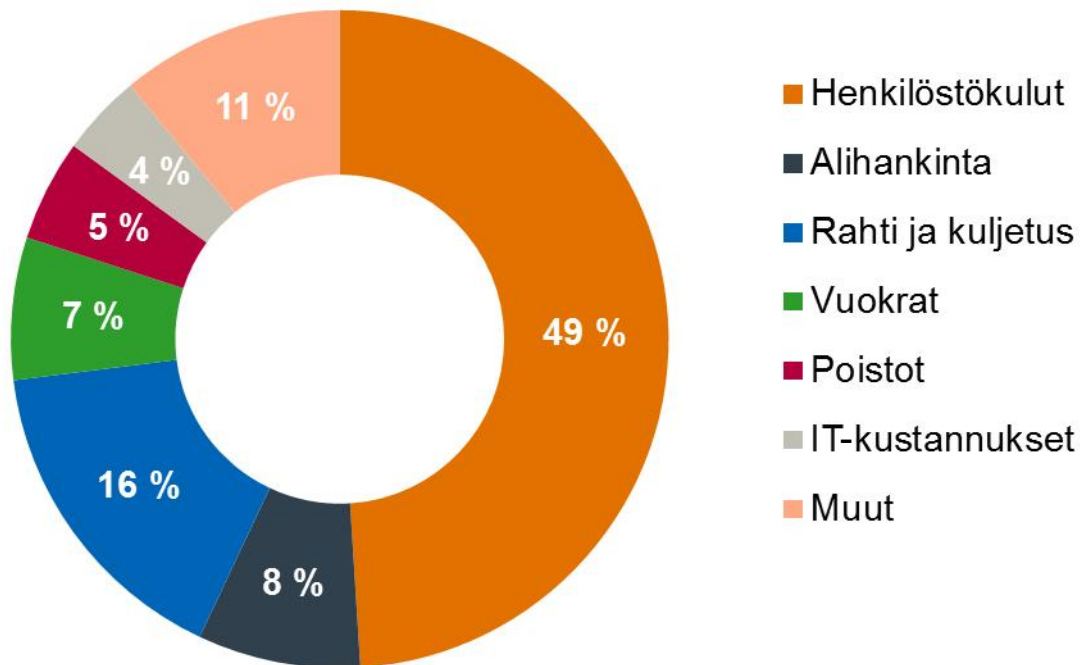


Sijoitetun pääoman tuotto

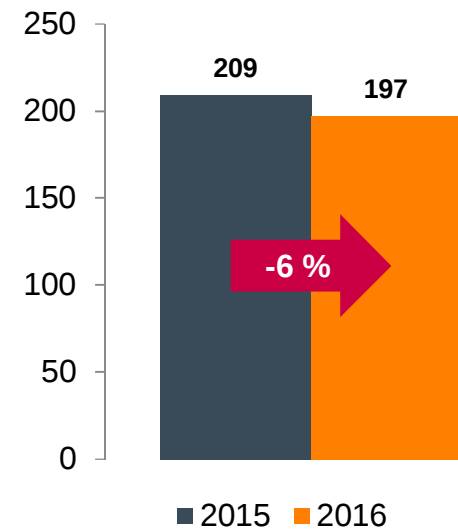


Konsernin kulurakenne

Tammi-kesäkuu 2016



Epäsuorat kustannukset, milj. euroa

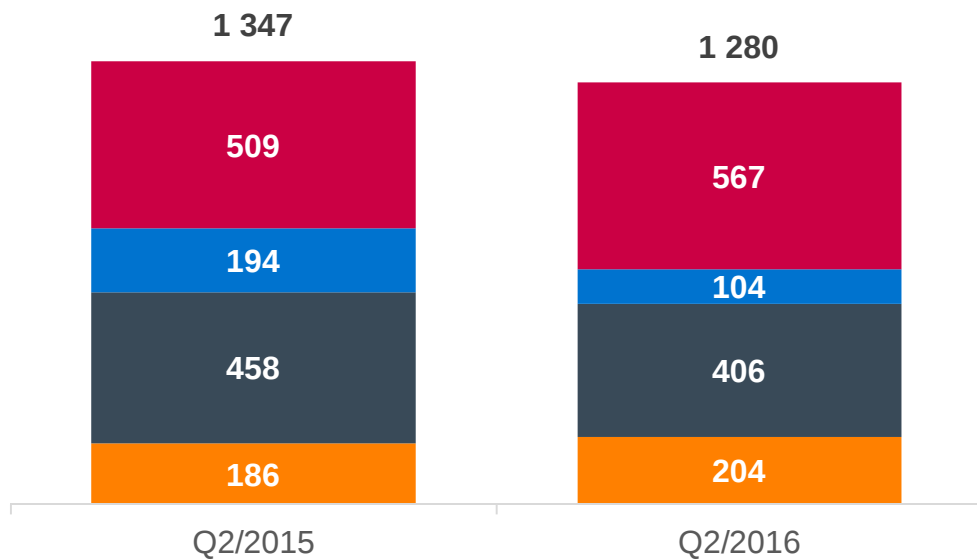


Tase

Milj. euroa

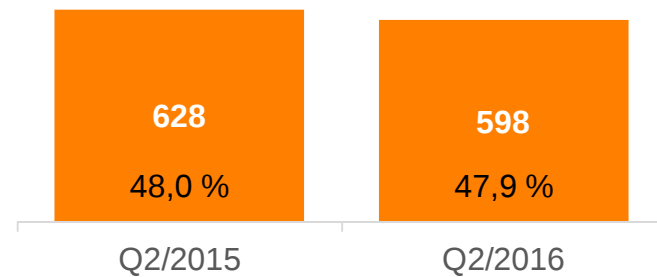
VARAT

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



OMA PÄÄOMA JA OMAVARAISUUSASTE

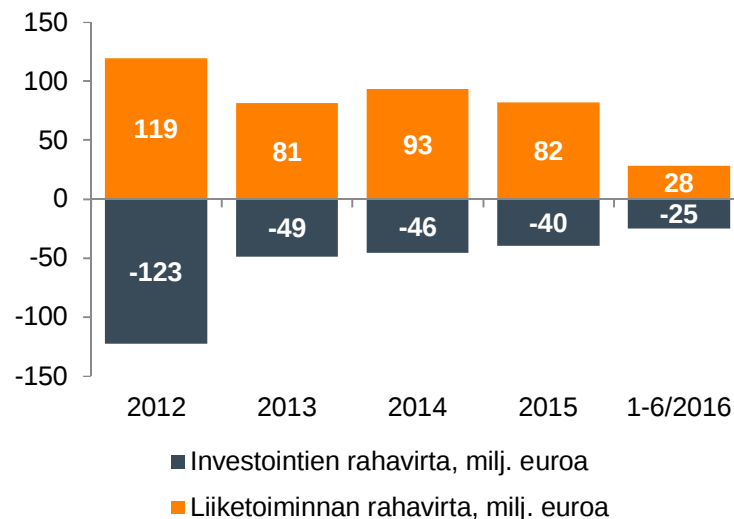
- Oma pääoma
- Omavaraisuusaste (%)



Rahavirta

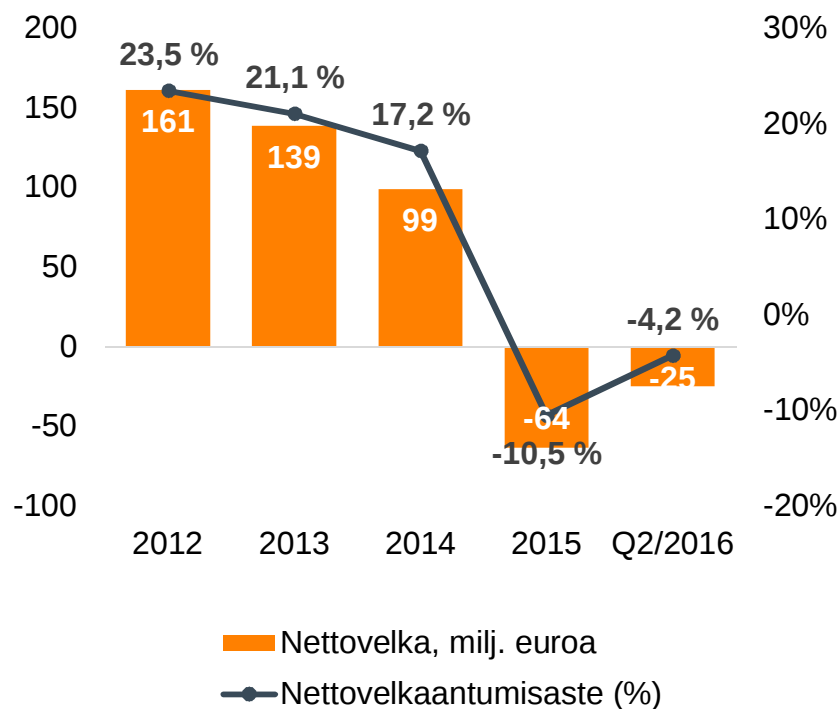
	1-6 2016	1-6 2015	2015
Tilikauden tulos	0,3	32,8	36,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	42,5	34,3	92,4
Liiketoiminnan rahavirta	28,2	33,3	81,9
Investointien rahavirta	-25,0	-34,3	-40,4
Rahoituksen rahavirta	-24,9	-5,6	-8,0
Rahavarojen muutos	-21,7	-6,6	33,4
Rahavarat katsauskauden lopussa	109,2	93,8	130,1

- Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja oli 28,2 miljoonaa euroa.
- Tammi-kesäkuun aikana investoitiin 56,4 miljoonaa euroa yritysostoihin, tietojärjestelmiin, kuljetuskalustoon ja tuotannollisiin hankkeisiin.
- Divestoinneista saatiin rahavaroja 9,0 miljoonaa euroa. Merkittävin oli OpusCapitan Baltian paikallisia markkinoita palvelevien liiketoimintojen myynti BaltCapille.
- Likvidit varat olivat raportointikauden lopussa 224,8 miljoonaa euroa, ja käyttämättömät sitovat luottolimiitit olivat 150,0 miljoonaa euroa.

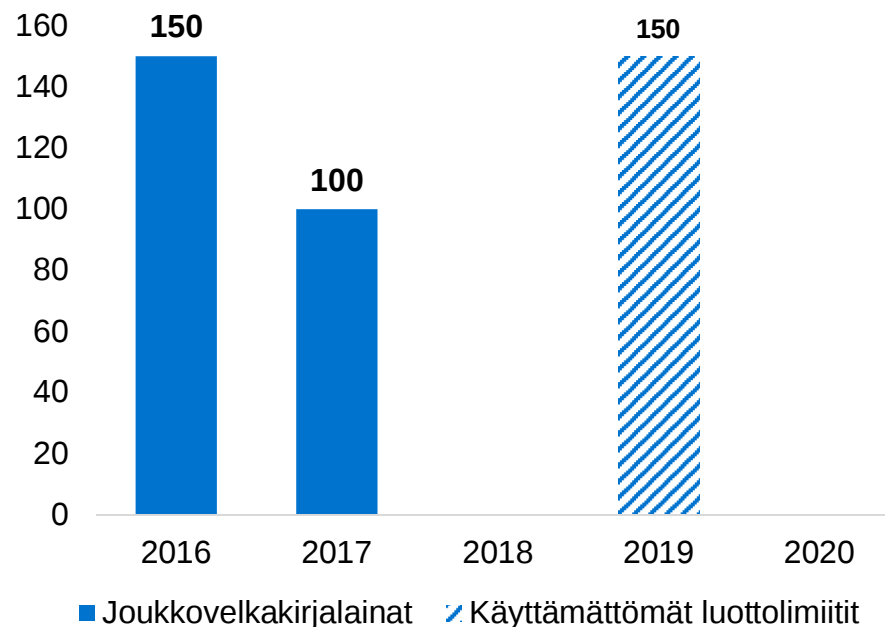


Nettovelka ja velkojen maturiteettirakenne

Nettovelka ja nettovelkaantumisaste



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