

Posti Group Oyj

# Tilinpäätös 2017

1.3.2018



posti

# Sisältö









- Vuoden 2017 kohokohtat
- Loka-joulukuu 2017
- Vuosi 2017
- Segmentit
  - Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut
  - Itella Venäjä
  - OpusCapita
- Strategia

# Vuoden 2017 kohokohdat



# Vuosi 2017 pähkinänkuoressa

## Posti lukuina

1 647,0	Liikevaihto (milj. euroa)	
118,6	Oikaistu käyttökate (milj. euroa)	
42,4	Oikaistu liiketulos (milj. euroa)	
20 316	Henkilöstö keskimäärin	
5,5 %	Yleispalvelu- lähetyksen osuus	
11	Toimintamaat	

## Keskeiset tapahtumat

- Verkkokaupan voimakas kasvu ja talouden hyvä vire siivittivät pakettimäärät uusiin ennätyksiin.
- Posti laajentaa verkostoaan avaamalla jopa 1 000 uutta Smartpost-automaattia.
- Osoitteellisten kirjeiden määrä laski 10 %.
- Postin uudessa strategiassa on neljä päätavoitetta.
- Uusi kaksivuotinen työehtosopimus posti-alalle tuli voimaan marraskuussa.
- Uudistettu postilaki vahvistettiin syyskuussa. Muutos tuli voimaan 15.9.2017 ja se koskee yleispalvelutuotteita.
- OpusCapitan rakennejärjestelyt jatkuivat ja jatkossa segmentti keskittyy hankinnasta maksuun -ohjelmistoliiketoimintaan.

## Muita tapahtumia

- Paketti- ja logistiikkapalvelut kasvoi ensimmäistä kertaa postipalveluiden ohi kolmannella neljänneksellä.
- Helsingin hovioikeus antoi syyskuussa Postin kannalta myönteisen ratkaisun arvonlisäverojen korvaamiseen liittyvässä oikeudenkäynnissä.
- Rakennejärjestelyt jatkuivat:
  - OpusCapitan Finance and Accounting Outsourcing -liiketoiminnan myynti.
  - SOL Henkilöstöpalvelut Oy:n henkilökohtaisen avustamisen liiketoiminnan osto. HR Hoivan osto.
  - Kaakon Viestinnän varhaisjakelutoimintojen osto.
  - Postin ja SOLin yhteisyritys Flexon perustaminen.

Konsernin oikaistun liiketuloksen ennakoidaan pysyvän vuoden 2017 tasolla tai laskevan hieman.

# Liiketoimintaympäristö

- Postin toimintaympäristö on edelleen voimakkaassa muutoksessa. Digitalisaatio siirtää paperista viestintää verkkoon, mutta luo samalla mahdollisuuksia uusille palveluille.
- Talouskasvu voimistui ja BKT kasvoi 3,1 % Suomen Pankin mukaan. Kotimainen kysyntä on jatkunut voimakkaana työllisyystilanteen ja kuluttajien ostovoiman paranemisen myötä.
- Verkkokaupan kasvu kiihtyi katsauskauden loppua kohden, mikä heijastui positiivisesti Postin pakettivolyymeihin. Postin palvelut, kuten pakettiautomaatit vastaavat hyvin kuluttajien toiveisiin.
- Kilpailu on lisääntynyt osoitteellisten kirjeiden jakelussa. Postilain uudistus tuli voimaan syyskuussa.
- Viestinvälitys ja logistiikka-alan uusi työehtosopimus sopimus tuli voimaan marraskuun alussa. Kahden vuoden sopimuksen syntyminen on Postille tässä suuressa murrostilanteessa merkityksellinen.
- Posti varautuu liiketoimintaympäristön muutoksiin uudistetulla strategiallaan.

- Strategian ytimenä on neljä päätavoitetta, joiden avulla Posti aikoo selviytyä murroksesta voittajana: menestyminen verkkokaupassa, kirjeen pitäminen tärkeänä asiakkaille, Postin palvelukulttuurin uudistaminen sekä digitalisaation hyödyntäminen Postin palvelujen parantajana.



# Paketti jatko kasvua

Loka-joulukuu ja 2017

Pakettiautomaattien kautta  
kulkeneiden pakettien määrä  
2017

**+47 %**

Pakettiautomaattien kautta  
kulkeneiden pakettien määrä  
10–12 2017

**+36 %**

B2C-pakettien kasvu  
Suomessa ja Baltiassa  
2017

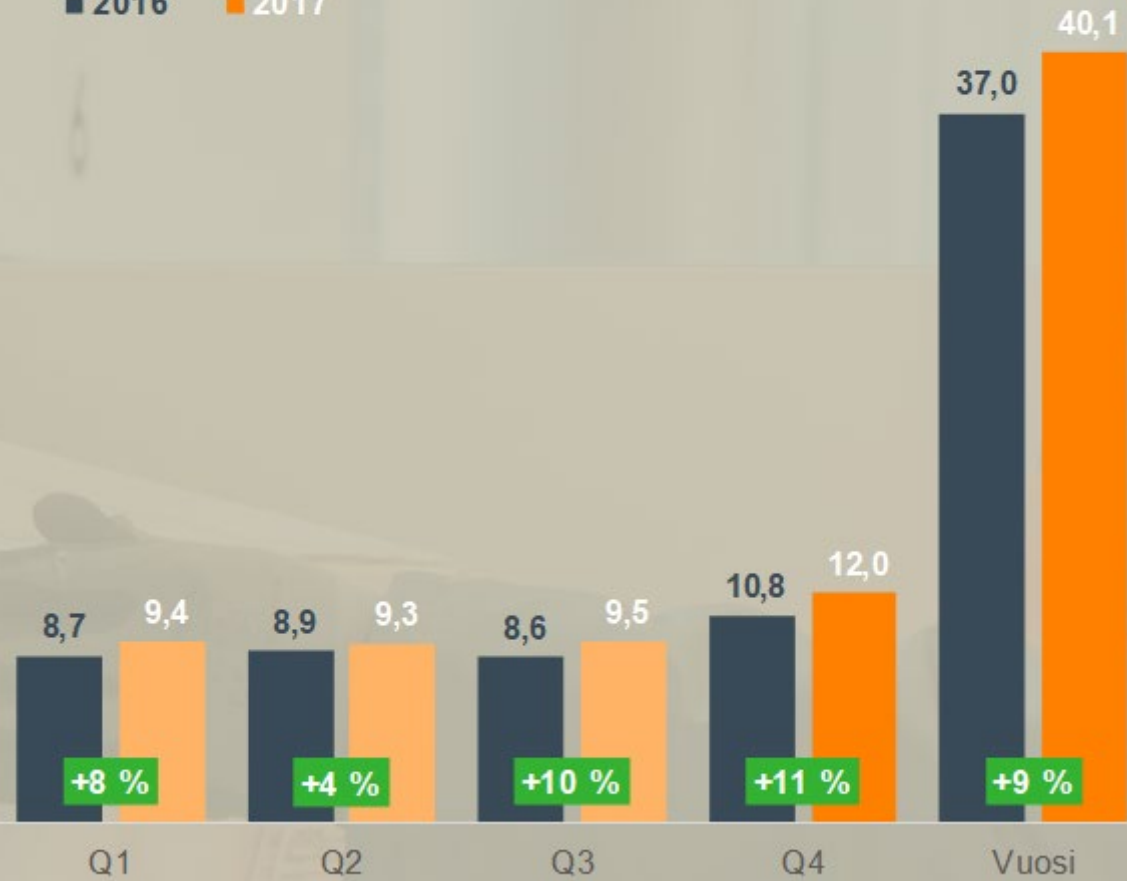
**+12 %**

B2C-pakettien kasvu  
Suomessa ja Baltiassa  
10–12 2017

**+18 %**

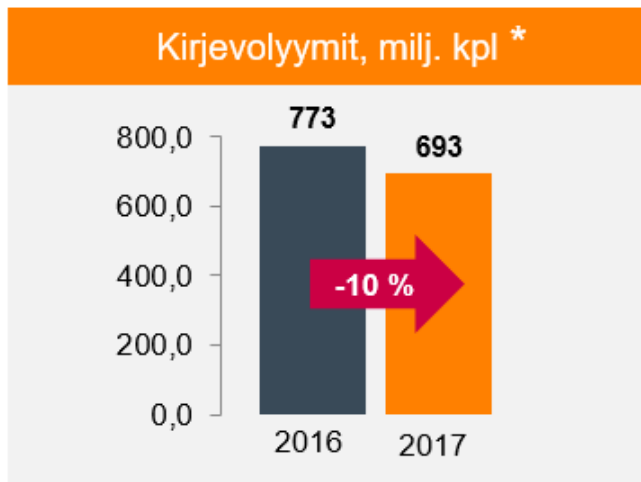
## Pakettivolyymit , milj. kpl Suomi ja Baltia yhteensä

■ 2016 ■ 2017

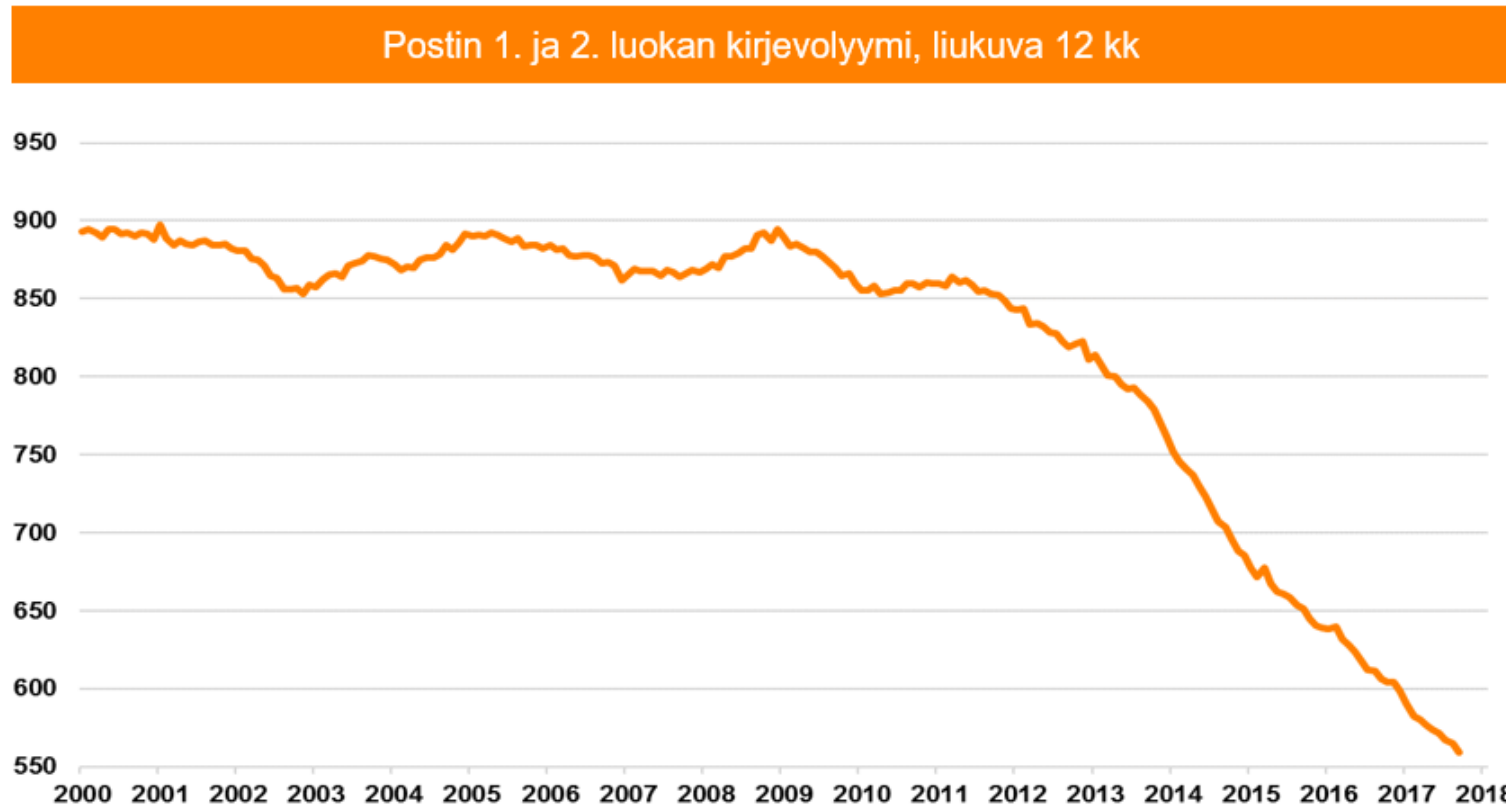


# Kirjevolyymit laskivat -10%

Vuosi 2017



\* Rahtivolyymit on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

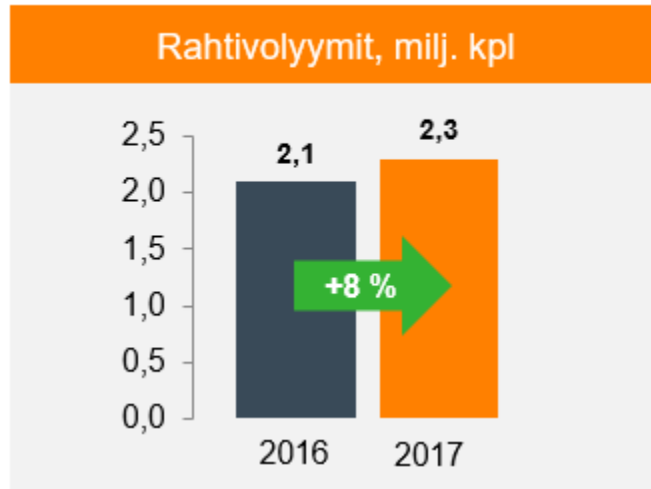


Lähde: Posti

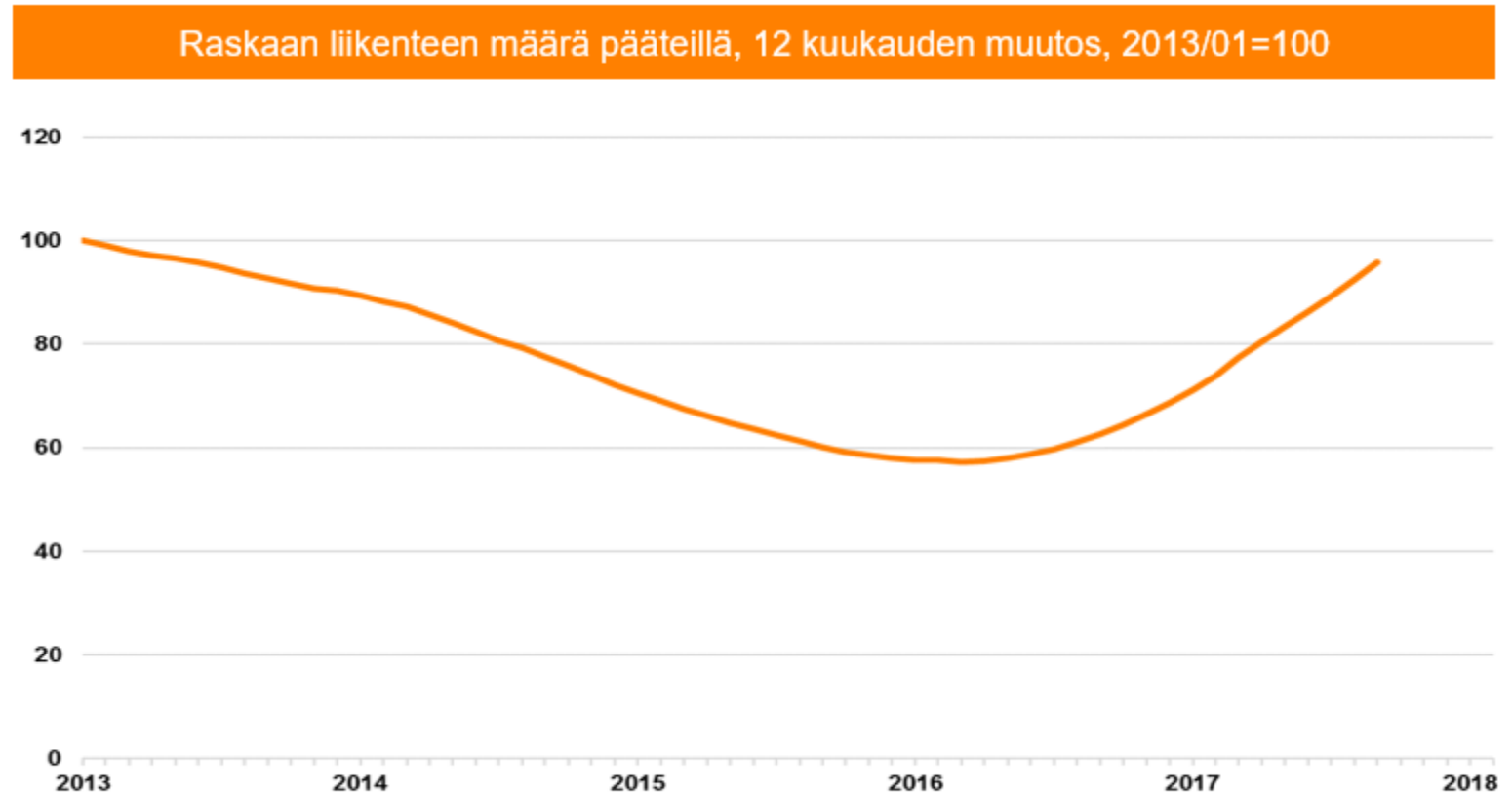


# Rahdin volyymit kasvoivat +8 %

Vuosi 2017

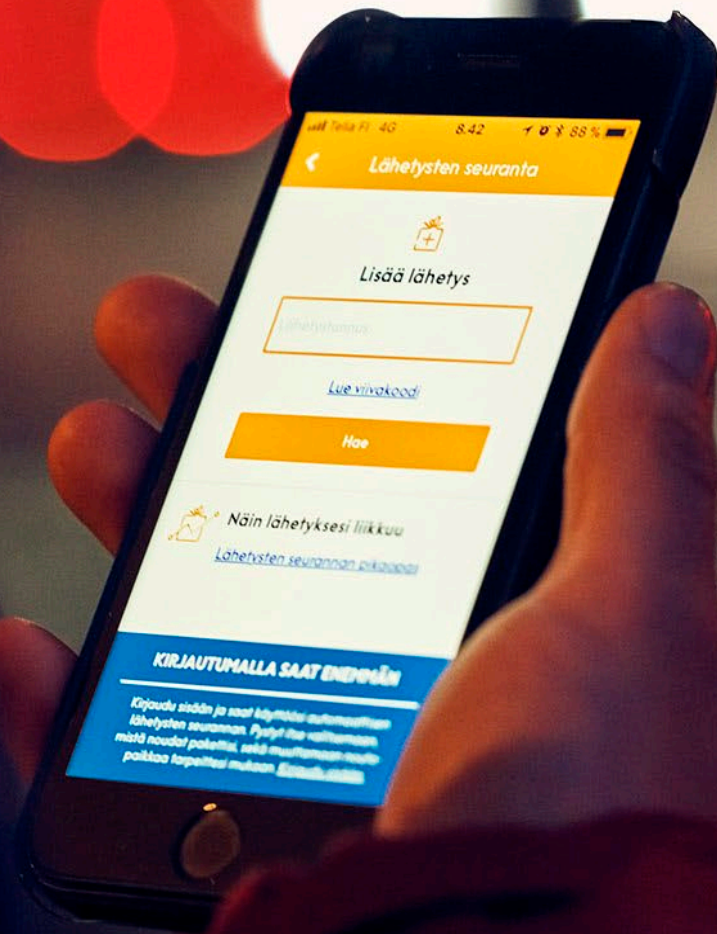


\* Kotimaan rahtivolyymit on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa



Lähde: Liikennevirasto

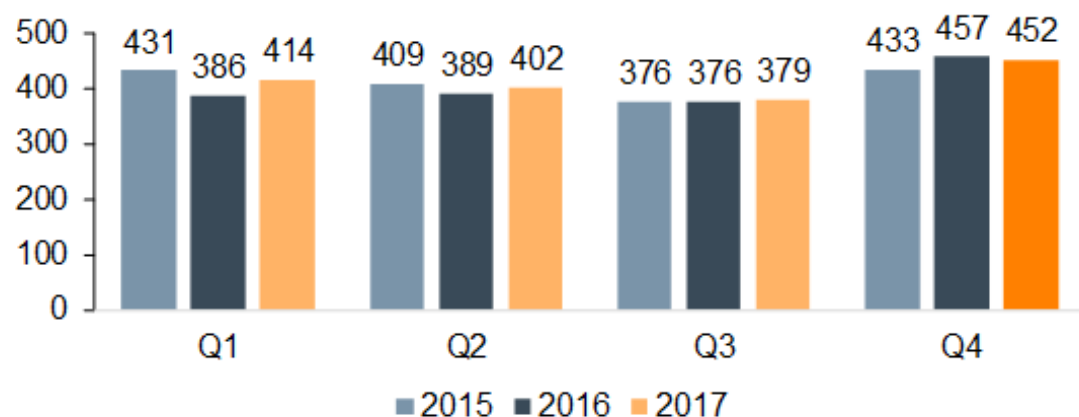
# Loka-joulukuu 2017



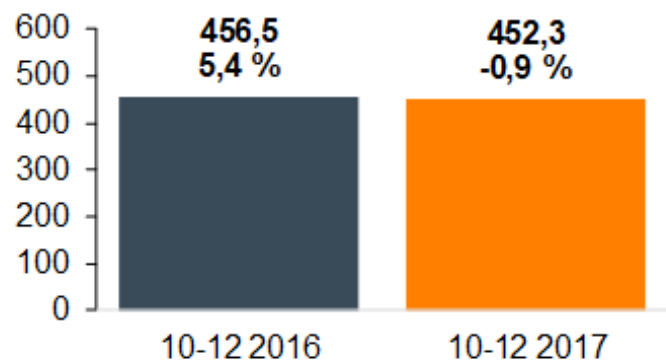
# Liikevaihto ja oikaistu liiketulos

Loka-joulukuu

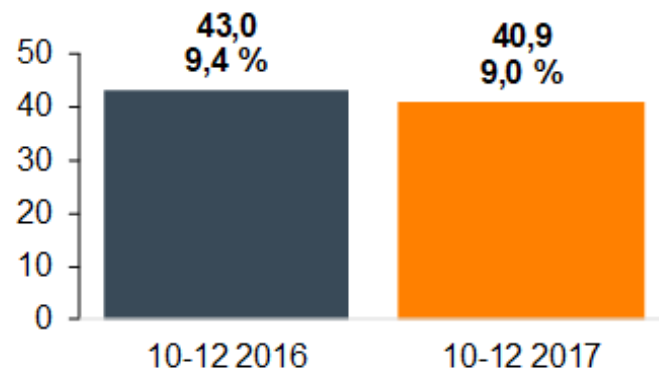
Liikevaihto kvartaaleittain, milj. euroa



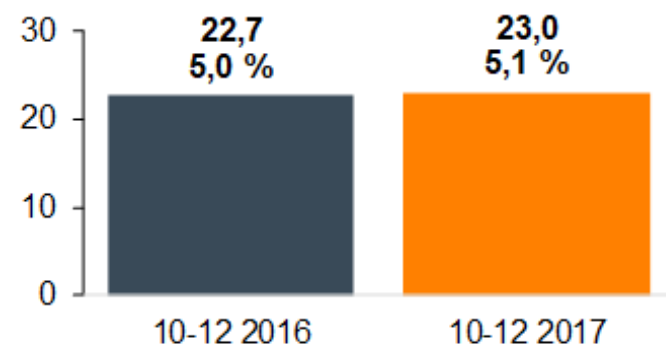
Liikevaihto  
milj. euroa ja muutos, %



Oikaistu käyttökate  
milj. euroa ja %



Oikaistu liiketulos  
milj. euroa ja %



# Avainluvut

Loka-joulukuu

	10-12 2017	%	10-12 2016	%
<b>Liikevaihto, milj. euroa</b>	<b>452,3</b>		<b>456,5</b>	
<b>Oikaistu käyttökate, milj. euroa</b>	<b>40,9</b>	<b>9,0 %</b>	<b>43,0</b>	<b>9,4 %</b>
Käyttökate, milj. euroa	22,9	5,1 %	38,6	8,4 %
<b>Oikaistu liiketulos, milj. euroa</b>	<b>23,0</b>	<b>5,1 %</b>	<b>22,7</b>	<b>5,0 %</b>
Liiketulos, milj. euroa	5,0	1,1 %	14,2	3,1 %
Tulos ennen veroja, milj. euroa	2,3	0,5 %	14,7	3,2 %
<b>Tilikauden tulos, milj. euroa</b>	<b>-2,1</b>	<b>-0,5 %</b>	<b>10,4</b>	<b>2,3 %</b>
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	20,4		23,3	

Konsernin liikevaihto laski 0,9 %, Suomessa 0,2 % ja muissa maissa 5,4 %.

Paketti- ja logistiikkapalveluiden liikevaihto oli suurempi kuin postipalvelujen liikevaihto. Oikaistun liiketuloksen kasvu johtui pääosin posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden tuloksen paranemisesta.

Venäjän toimintojen osalta kirjattiin joulukuussa 18,2 miljoonan euron varaus suljettavien varastojen vuokrasopimukseen liittyen.

Pakettivolyymit jatkoivat vahvaa kasvuaan. Joulusesongilla on merkittävä vaikutus lähetyksen määrään.

Voimakkain kasvu tuli B2C-paketeista (18 %). Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 9,4 % kaikista Postin lähetyksistä.

- Yleispalveluvelvoitteen alaisen toiminnan osuus oli 12,0 % konsernin liikevaihdosta.
- Työpäiviä oli loka-joulukuussa yksi vähemmän kuin edellisvuonna. Työpäivien määrällä on vaikutus konsernin liikevaihtoon ja tulokseen.

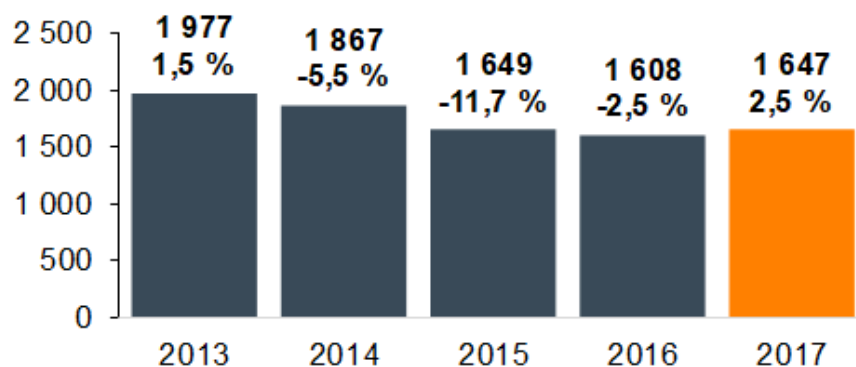
# Vuosi 2017



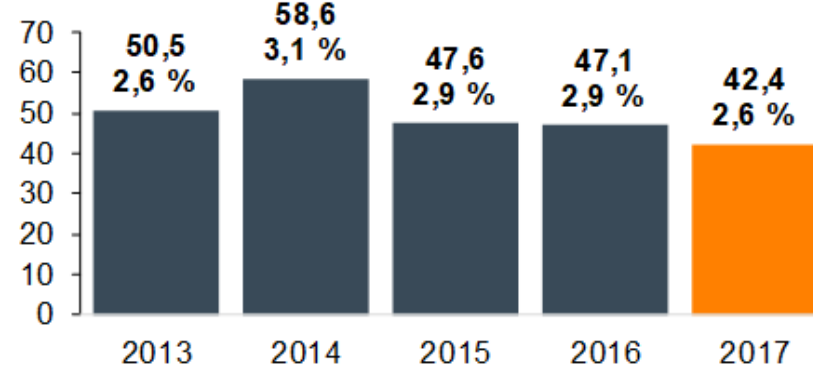
# Liikevaihto ja oikaistu liiketulos

Vuosi 2017

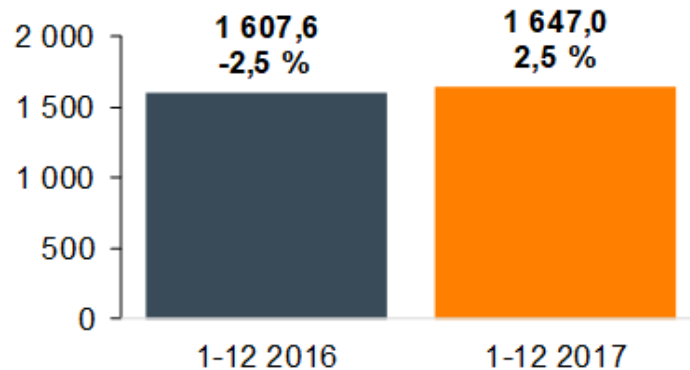
**Liikevaihto**  
milj. euroa ja muutos, %



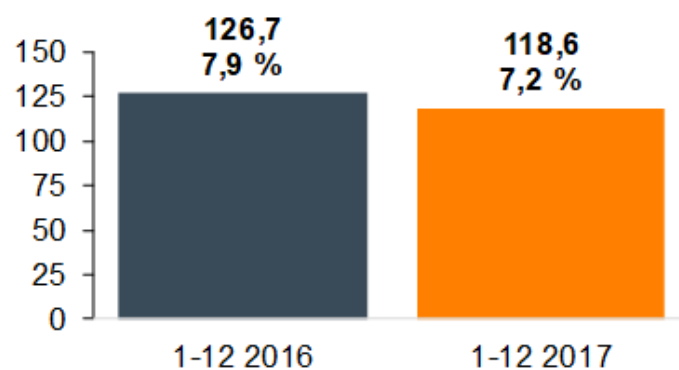
**Oikaistu liiketulos**  
milj. euroa ja %



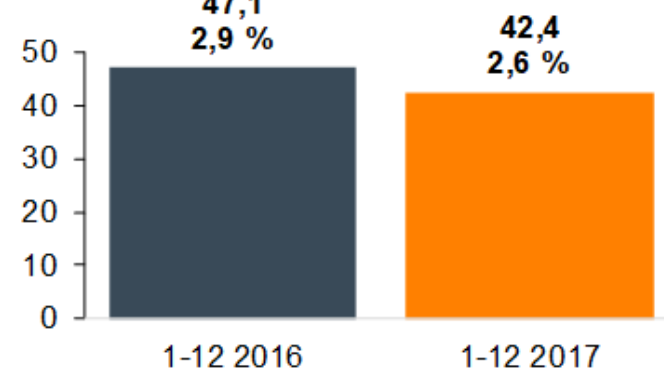
**Liikevaihto**  
milj. euroa ja muutos, %



**Oikaistu käyttökate**  
milj. euroa ja %



**Oikaistu liiketulos**  
milj. euroa ja %



# Avainluvut

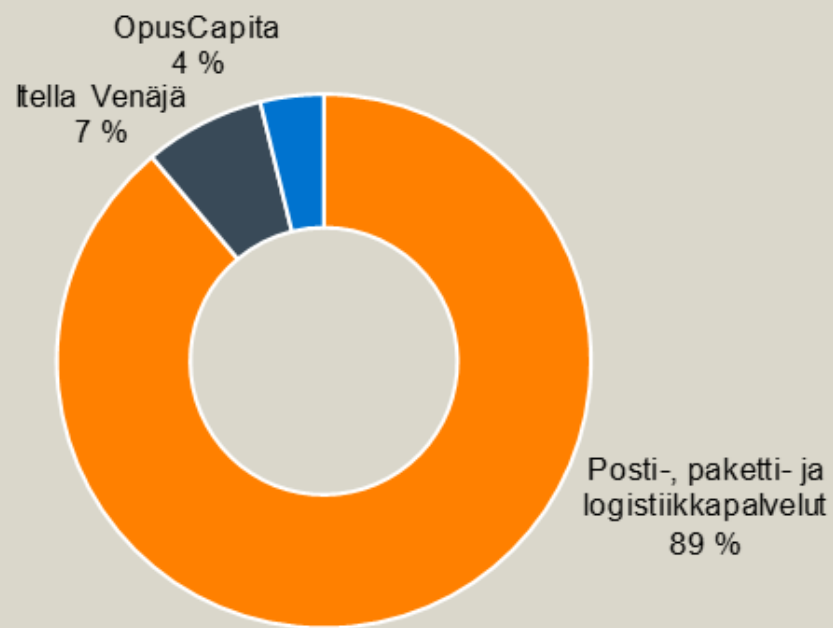
Vuosi 2017

	1-12 2017	%	1-12 2016	%
<b>Liikevaihto, milj. euroa</b>	<b>1 647,0</b>		<b>1 607,6</b>	
<b>Oikaistu käyttökate, milj. euroa</b>	<b>118,6</b>	<b>7,2 %</b>	<b>126,7</b>	<b>7,9 %</b>
Käyttökate, milj. euroa	83,7	5,1 %	116,0	7,2 %
<b>Oikaistu liiketulos, milj. euroa</b>	<b>42,4</b>	<b>2,6 %</b>	<b>47,1</b>	<b>2,9 %</b>
Liiketulos, milj. euroa	-27,5	-1,7 %	30,7	1,9 %
Tulos ennen veroja, milj. euroa	-36,9	-2,2 %	29,5	1,8 %
<b>Tilikauden tulos, milj. euroa</b>	<b>-44,3</b>	<b>-2,7 %</b>	<b>23,2</b>	<b>1,4 %</b>
Liiketoiminnan rahavirta, milj. euroa	96,0		63,1	
Oman pääoman tuotto (12 kk), %	-8,0		3,9	
Sijoitetun pääoman tuotto (12 kk), %	-4,5		5,1	
Omavaraisuusaste, %	48,8		54,9	
Nettovelkaantumisaste, %	-8,8		-13,6	
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	73,3		100,4	

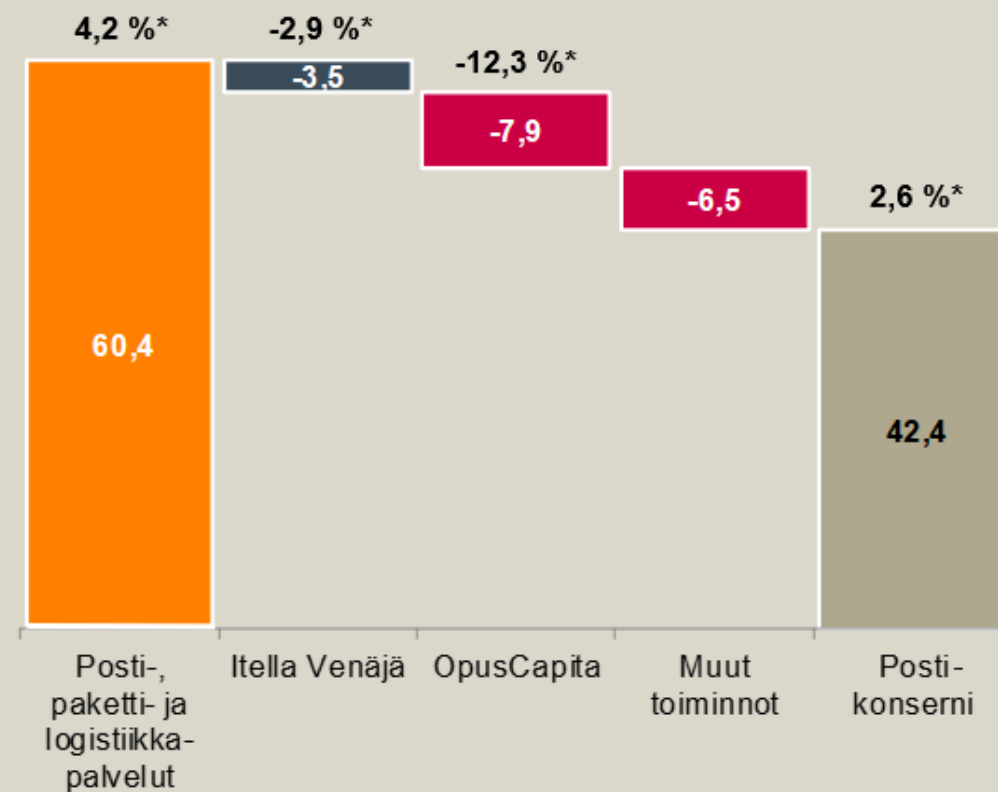
- Konsernin liikevaihto kasvoi 2,5 %, Suomessa 2,4 % ja muissa maissa 3,0 %.
- Kansainvälisen liikevaihdon osuus pysyi edellisvuoden tasolla 14,5 %:ssa.
- Paketti- ja logistiikkapalveluiden liikevaihto kohosi heinä-syyskuussa suuremmaksi kuin postipalvelujen liikevaihto.
- Suomen ja Baltian pakettivolyymi kasvoi yhteensä 9 %, B2C-pakettien volyyymi kasvoi 12 %.
- Kannattavuutta heikensivät erityiserät, kuten Venäjän varastoihin liittyvät varaukset ja OpusCapitan liikearvon arvonalennus.
- Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 5,5 % kaikista Postin lähetyksistä.
- Yleispalveluvelvoitteen alaisen toiminnan osuus 8,3 % konsernin liikevaihdosta.
- Työpäiviä oli vuonna 2017 kaksi vähemmän kuin edellisvuonna. Työpäivien määrällä on vaikutus konsernin liikevaihtoon ja tulokseen.

# Segmentit

Ulkoinen liikevaihto segmenteittäin



Oikaistu liiketulos segmenteittäin  
1-12 2017, milj. euroa



\* prosenttia liikevaihdosta



# Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut

Loka-joulukuu

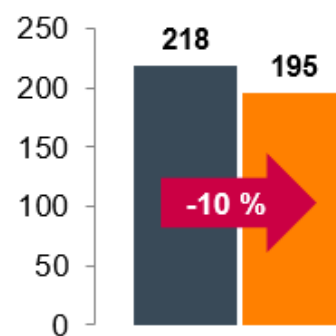
- Kirje- ja markkinointipalveluiden liikevaihto laski. Volyymien laskua kompensoivat hintamuutokset. Pakettipalveluiden liikevaihto kasvoi etenkin kuluttajapakettien kasvaessa.
- Pakettien päivävolyymeissa tehtiin uusi ennätys joulukuussa. Suomen talouskasvun piristymisen lisäksi kasvua vauhdittivat erityisesti joulusesongin ja Black Friday -kampanjoiden ennätysellinen myynti.
- Pakettiautomaattien kautta kulkeneiden pakettien määrä kasvoi 36 %. Postilla oli joulukuun lopussa Suomessa yhteensä 533 pakettiautomaattia. Joulusesonkiin vastattiin hyödyntämällä ensimmäistä kertaa väliaikaisia noutopisteitä. Varastoliiketoiminnassa varastojen täyttöasteet paranivat.
- Käyttökateen paraneminen on seurausta paketti- ja logistiikkaliiketoiminnan kasvusta ja kannattavuuden paranemisesta.

milj. euroa	10-12 2017	%, liike- vaihdosta	10-12 2016	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	403,2		401,4	
Liikevaihdon muutos, %	0,5 %		5,2 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>38,1</b>	<b>9,5 %</b>	<b>35,3</b>	<b>8,8 %</b>
Käyttökate	37,9	9,4 %	34,9	8,7 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>27,3</b>	<b>6,8 %</b>	<b>22,6</b>	<b>5,6 %</b>
Liiketulos	27,1	6,7 %	20,1	5,0 %

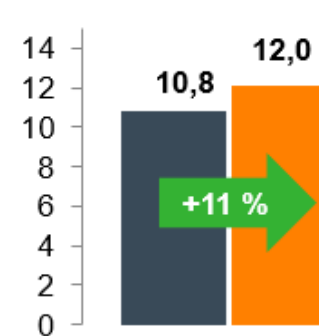
## Volyymikehitykset, milj. kpl

■ 10-12 2016 ■ 10-12 2017

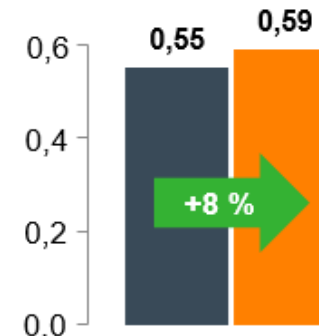
### Osoitteelliset kirjeet



### Paketit



### Kotimaan rahtikirjat\*



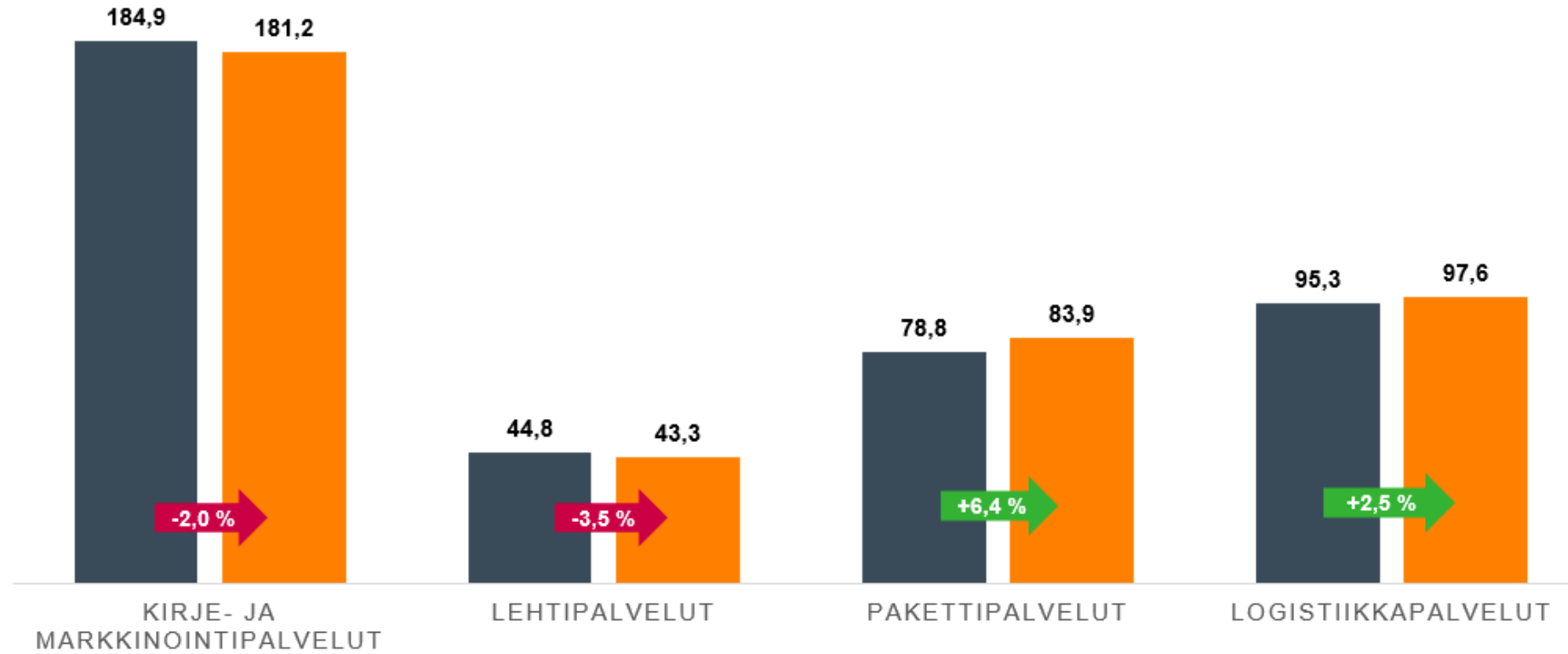
\* Rahtivolyymit on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

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

Loka-joulukuu

milj. euroa

■ 10-12 2016 ■ 10-12 2017



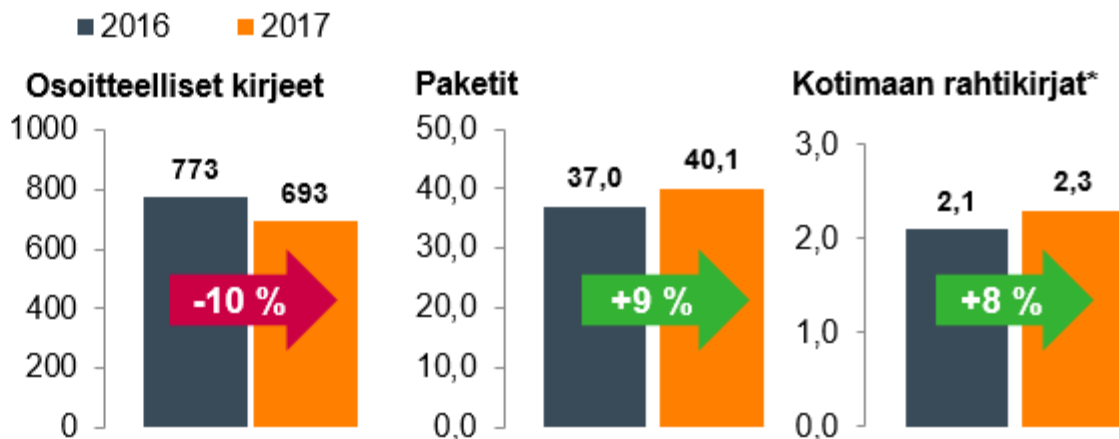
# Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut

Vuosi 2017

- **Paketti- ja logistiikkapalveluiden liikevaihto nousi suuremmaksi kuin postipalvelujen liikevaihto.**
- Posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden liikevaihto kasvoi 1 448,7 miljoonaan euroon. Kirje- ja markkinointipalveluiden liikevaihto laski. Pakettipalveluiden liikevaihto kasvoi, etenkin verkkokaupan ja kotimaan ja ulkomailta Suomeen suuntautuvien kuluttajapakettien volyymin kasvun myötä.
- Perinteisen postitoiminnan tuloksen heikentymistä kompensoivat sekä liikevaihdon että kannattavuuden paraneminen rahti- ja pakettipalveluissa.
- Posti toimitti vuonna 2017 Suomessa ja Baltiassa yhteensä 40 (37) miljoonaa pakettia. Baltiassa pakettivolyyymi kasvoi 25 %. Pakettiautomaattien kautta kulkevien pakettien määrä kasvoi 47 %. Kotimaan rahdin liikevaihto ja varastojen täyttöasteet paranivat.

milj. euroa	1-12 2017	%, liikevaihdosta	1-12 2016	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	1 448,7		1 416,0	
Liikevaihdon muutos, %	2,3 %		-2,2 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>106,3</b>	<b>7,3 %</b>	<b>109,0</b>	<b>7,7 %</b>
Käyttökate	102,2	7,1 %	93,4	6,6 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>60,4</b>	<b>4,2 %</b>	<b>61,9</b>	<b>4,4 %</b>
Liiketulos	49,3	3,4 %	42,5	3,0 %

## Volyymikkehitykset, milj. kpl



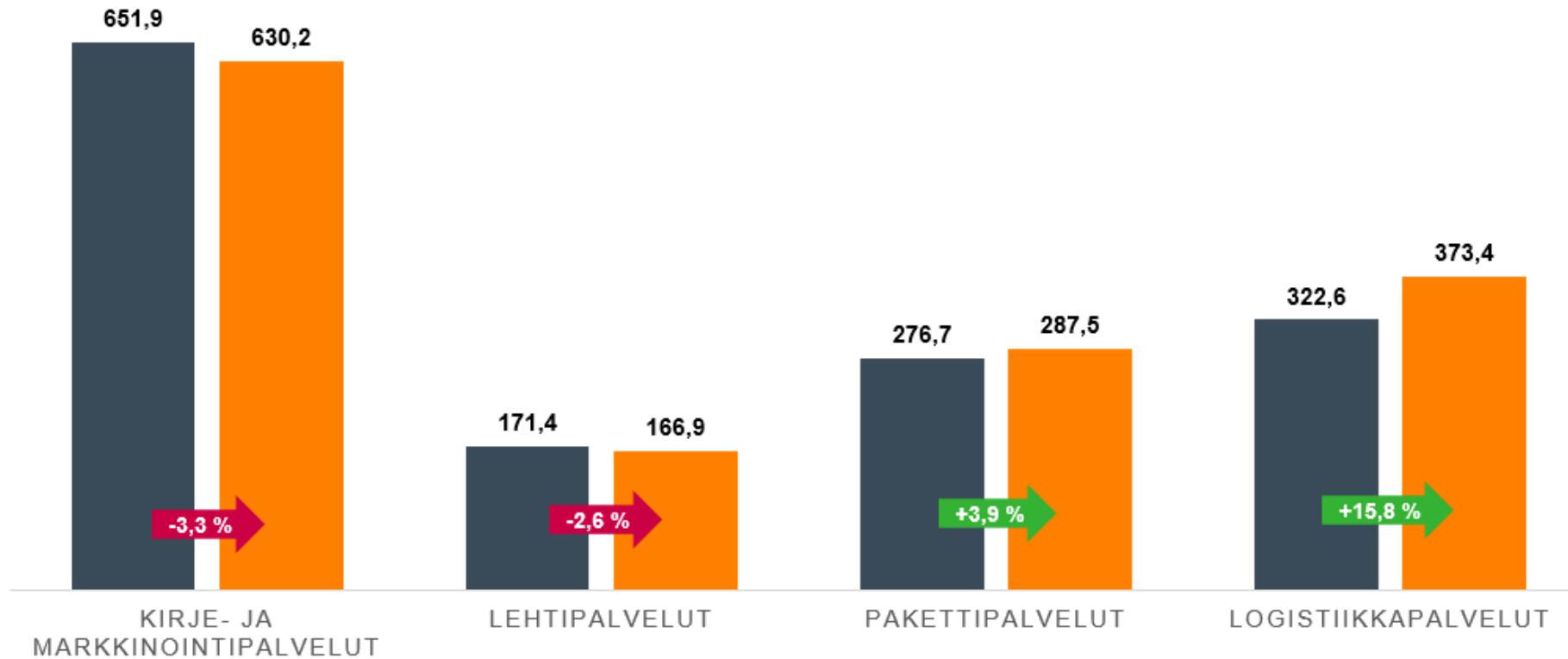
\* Rahtivolyymit on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

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

Vuosi 2017

milj. euroa

■ 2016 ■ 2017



# Itella Venäjä

## Loka-joulukuu

- Euromääräinen liikevaihto kasvoi talouden piristyessä ja varastoliiketoiminnan nykyisten asiakkaiden sekä lento- ja merirahdin volyymin kasvaessa.
- Kannattavuutta rasittivat edelleen valuuttamääräiset vuokrasopimukset. Toiminnan keskittämiseksi päätettiin sulkea vuokravarastot kahdella paikkakunnalla ja tehtiin niiden vuokrasopimuksiin liittyvät 18,2 miljoonan euron varaukset.
- Varastojen keskimääräinen täyttöaste oli Moskovassa 89,7 % (76,0 %) ja muilla alueilla 74,4 % (83,9 %). Varastojen täyttöasteen muutokset johtuivat pääasiassa varastojen sulkemisesta.

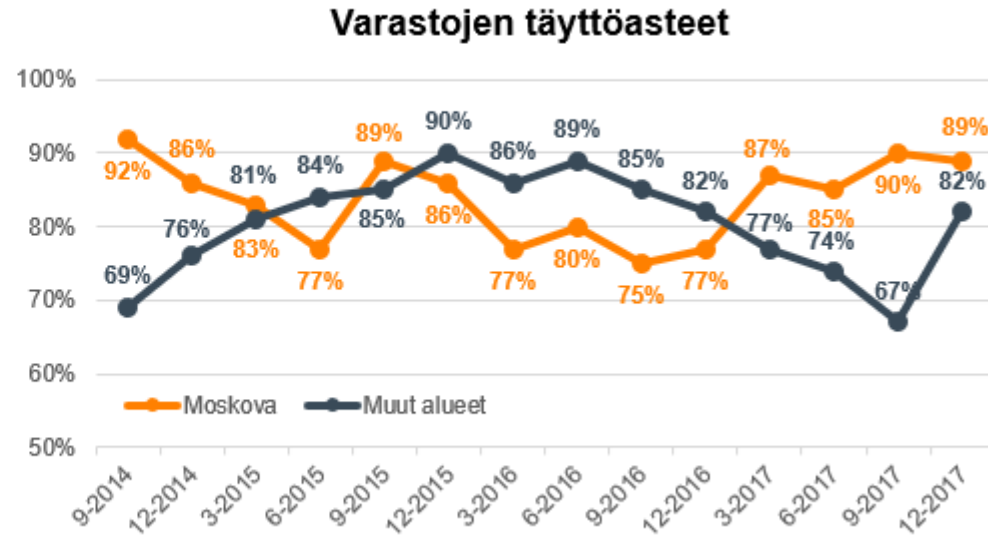
milj. euroa	10-12 2017	%, liike- vaihdosta	10-12 2016	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	33,0		31,5	
Liikevaihdon muutos, %	4,7 %		2,6 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>1,6</b>	<b>5,0 %</b>	<b>2,3</b>	<b>7,4 %</b>
Käyttökate	-16,2	-49,0 %	1,6	4,9 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,3 %</b>	<b>0,6</b>	<b>1,8 %</b>
Liiketulos	-17,9	-54,3 %	-0,2	-0,7 %

# Itella Venäjä

Vuosi 2017

- Euromääräistä liikevaihtoa kohottivat ruplan kurssimuutosten lisäksi kuljetusliiketoiminnan kasvu, jota kompensoi varastoliiketoiminnan kapasiteetin lasku. Venäjän rupla heikkeni edellisvuodesta 7,9 %.
- Oikaistua käyttökatetta paransi varastokapasiteetin optimointi, käyttökatetta heikensi tappiollisten sopimusten varaus 18,2 miljoonaa euroa.
- Varastokapasiteettia optimoitiin sulkemalla yksi Moskovan suurista varastoista sekä kolme varastoa muilla paikkakunnilla.
- Varastojen keskimääräinen täyttöaste parani Moskovassa ja heikkeni muilla alueilla. Keskimääräinen täyttöaste oli Moskovassa 84,2 % (77,4 %) ja muilla alueilla 74,4 % (85,9 %). Varastojen täyttöasteen muutokset johtuivat pääasiassa varastojen sulkemisesta.

milj. euroa	1-12 2017	%, liikevaihdosta	1-12 2016	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	119,1		104,6	
Liikevaihdon muutos, %	13,8 %		-12,0 %	
<b>Oikaistu käyttökatte</b>	<b>3,7</b>	<b>3,1 %</b>	<b>2,6</b>	<b>2,5 %</b>
Käyttökatte	-14,4	-12,0 %	3,9	3,7 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>-3,5</b>	<b>-2,9 %</b>	<b>-4,0</b>	<b>-3,8 %</b>
Liiketulos	-21,5	-18,1 %	-2,7	-2,6 %



# OpusCapita

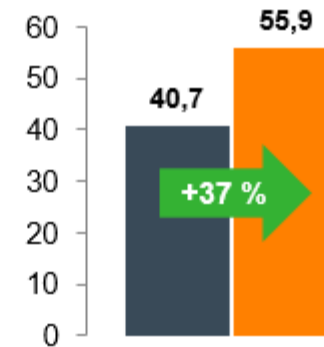
## Loka-joulukuu

- OpusCapitan sähköisten transaktioiden vertailukelpoinen volyyymi kasvoi edellisvuoden vertailukaudesta 37 %.
- OpusCapitan uusi organisaatio astui voimaan
- Liikevaihdon laskuun vaikutti Professional Services -toimintojen vertailukautta matalampi projektituloutus. Liikevaihto jakautui tasan Suomen (50,8 %) ja muiden maiden (49,2 %) välillä.
- Oikaistun käyttökatteen heikkenemiseen vaikuttivat merkittävät muutokset etenkin tuotekehitys- ja tuoteorganisaatiossa sekä panostukset myyntiin ja markkinointiin.

milj. euroa	10-12 2017	%, liike- vaihdosta	10-12 2016	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	17,4		17,6	
Liikevaihdon muutos, %	-1,4 %		21,4 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>-1,0</b>	<b>-6,0 %</b>	<b>0,6</b>	<b>3,4 %</b>
Käyttökate	-2,1	-11,8 %	0,6	3,4 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>-2,3</b>	<b>-13,1 %</b>	<b>-0,6</b>	<b>-3,2 %</b>
Liiketulos	-3,3	-18,9 %	-0,9	-5,0 %

### Sähköiset transaktiot, milj. kpl

■ 10-12 2016 ■ 10-12 2017



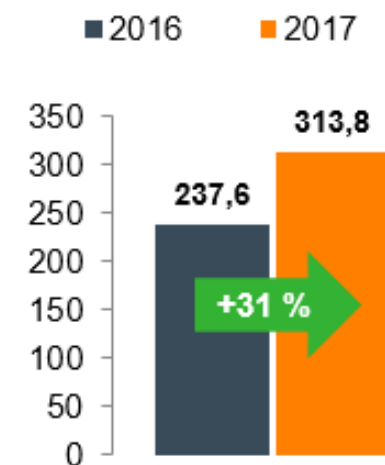
# OpusCapita

Vuosi 2017

- OpusCapitan sähköisten transaktioiden vertailukelpoinen volyyymi kasvoi edellisvuoteen verrattuna 31 %.
- Liikevaihto kasvoi 64,7 miljoonaan euroon. Liikevaihdosta hieman yli puolet tuli Suomesta.
- Oikaistun käyttökatteen heikkenemiseen vaikuttivat merkittävät muutokset etenkin tuotekehitys- ja tuoteorganisaatiossa sekä suuret panostukset myyntiin ja markkinointiin.
- Tulosta heikensivät 27,9 miljoonan euroa erityiserät, josta 26,9 miljoonaa euroa liittyi liikearvon arvonalennukseen OpusCapitan rakennejärjestelyjen ja toimintojen uudelleen keskittämisen yhteydessä.

milj. euroa	1-12 2017	%, liikevaihdosta	1-12 2016	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	64,7		62,0	
Liikevaihdon muutos, %	4,4 %		10,4 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>-2,6</b>	<b>-4,0 %</b>	<b>3,1</b>	<b>5,1 %</b>
Käyttökate	-3,6	-5,6 %	2,1	3,4 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>-7,9</b>	<b>-12,3 %</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,9 %</b>
Liiketulos	-35,9	-55,4 %	-2,5	-4,0 %

Sähköiset transaktiot, milj. kpl

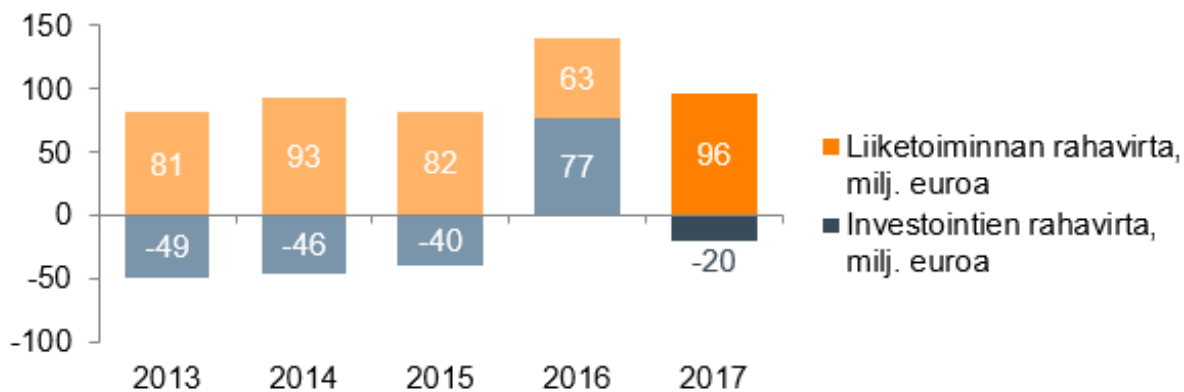




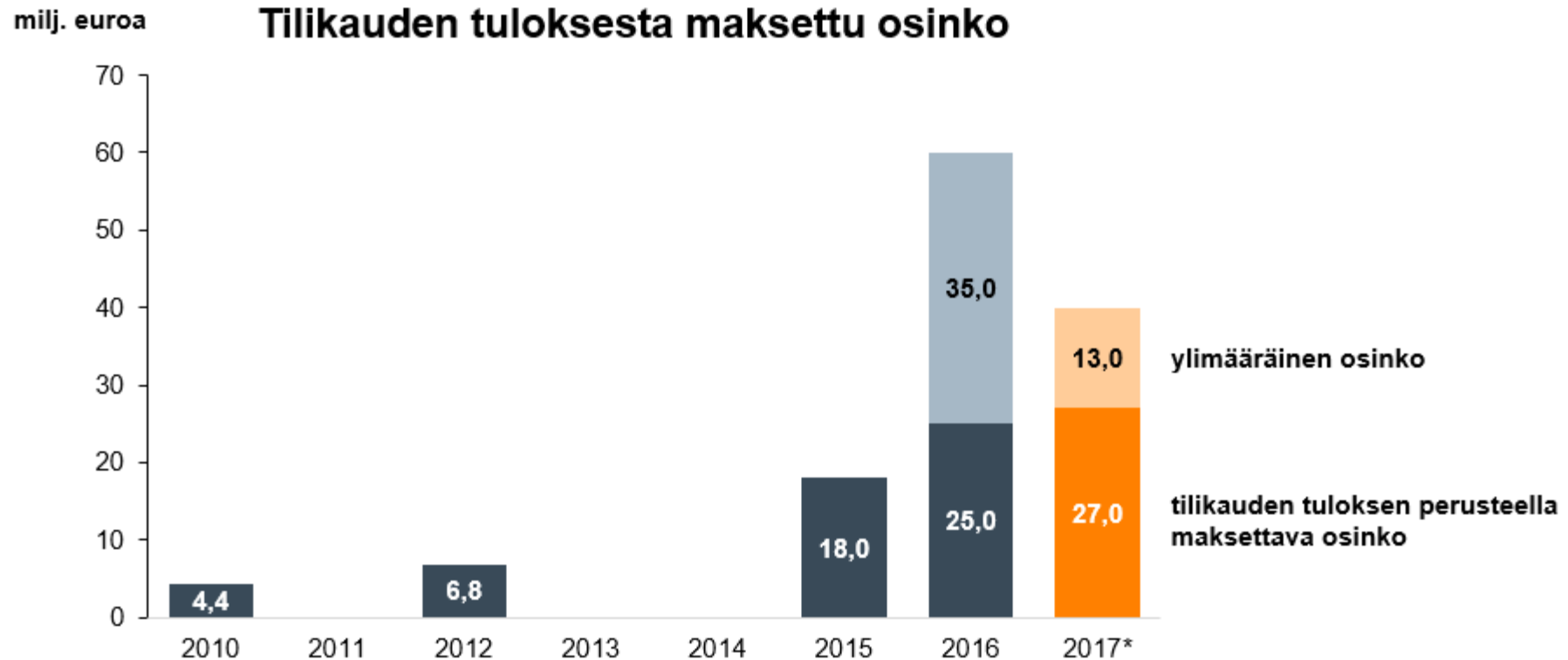
# Rahavirta

	2017	2016
Tilikauden tulos	-44,3	23,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	104,4	88,7
Liiketoiminnan rahavirta	96,0	63,1
Investointien rahavirta	-20,4	76,7
Rahoituksen rahavirta	-70,9	-188,6
Rahavarojen muutos	4,7	-48,9
Rahavarat katsauskauden lopussa	86,0	82,0

- Konsernin liiketoiminnan rahavirta kasvoi ja oli ennen investointeja 96,0 miljoonaa euroa.
- Rahavirtalaskelman mukaiset investoinnit olivat 77,0 miljoonaa euroa.
- Vuoden aikana investoitiin pienehköihin yritysostoihin. Posti käynnisti tilikaudella 26 000 m<sup>2</sup>:n rahtiterminaalin rakentamisen Vantaalle. Lisäksi investoitiin tietojärjestelmiin, kuljetuskalustoon ja tuotantohankkeisiin.
- Likvidit varat olivat vuoden lopussa 123,7 miljoonaa euroa ja käyttämättömät sitovat luottolimiitit 210,0 miljoonaa euroa.
- Konserni teki kaksi uutta 60 miljoonan euron suuruista pitkäaikaista lainasopimusta.
- Vuonna 2011 liikkeelle laskettu 100 miljoonan euron joukkovelkakirjalaina maksettiin kokonaisuudessaan pois 8. joulukuuta.



# Postin osinkokehitys 2010-2017



\* Posti Group Oyj:n hallituksen ehdotus

# Tulevaisuuden näkymät



# Tulevaisuuden näkymät

## Liikevaihto

- Vuoden 2018 liikevaihdon ilman mahdollisia yritysostoja tai -myyntejä euroissa ennakoidaan pysyvän vuoden 2017 tasolla.
- Valuuttakurssien, etenkin ruplan, kehitys voi vaikuttaa konsernin liikevaihtoon, tulokseen ja taseeseen.

## Liiketulos

- Konsernin oikaistun liiketuloksen ilman mahdollisia yritysostoja tai -myyntejä ennakoidaan pysyvän vuoden 2017 tasolla tai heikkenevän hieman.

## Investoinnit

- Investointien ilman mahdollisia yritysostoja ennakoidaan pysyvän vuoden 2017 tasolla.

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

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

**Kiitos!**

**posti**

