

Posti Group Oyj

# Osavuosisikatsaus Q1/2018

3.5.2018



# Sisältö



- Q1/2018 kohokohdat
- Tammi-maaliskuu 2018
- Segmentit
  - Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut
  - Itella Venäjä
  - OpusCapita
- Tulevaisuuden näkymät

# Q1/2018 kohokohdat



# Tammi-maaliskuu 2018 pähkinäkuoressa

## Posti lukuina Q1/2018

407,5

Liikevaihto  
(milj. euroa)



28,3

Oikaistu käyttökate  
(milj. euroa)



11,5

Oikaistu liikeulos  
(milj. euroa)



16 911

Henkilöstö  
keskimäärin, FTE



4,0 %

Yleispalvelu-  
lähetyksen osuus



## Keskeiset tapahtumat

- Postipalvelujen muutos jatkui Q1/2018 markkinoiden painotuksen siirtyessä enemmän kohti paketteja ja logistiikkaa. Postin pakettivolyymit kasvoi 10 % ja kotimaiset rahtivolyymit 5 %.
- Toisaalta Postin jakamien osoitteellisten kirjeiden määrä Suomessa laski 10 % edelliseen vuoteen verrattuna.
- Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 4,0 % (4,5 %) kaikista Postin lähetyksistä.
- OpusCapitan liiketoimintasuunnitelman sekä sen toteutumisaikataulun että sen vaatimien resurssien sekä liikearvon arvonalentumistestauksessa käytetyn diskonttokoron riskipreemion uudelleenarvioinnin seurauksena kirjattiin 30,0 miljoonaa euroa liikearvon arvonalentumistappiota vuoden ensimmäiselle neljännekselle.
- Posti Group Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa Helsingissä 27.3.2018 päätettiin jakaa 27 miljoonaa euroa vuoden 2017 liiketulokseen perustuvaa osinkoa ja 13 miljoonaa euroa ylimääräistä osinkoa. Osinkoa jaettiin yhteensä 40 miljoonaa euroa.
- Korkein oikeus päätti maaliskuussa 2018, että se ei myönnä kantajien pyytämää valituslupaa postipalveluiden arvonalisäveroa koskeneessa asiassa. Tämä tarkoittaa, että Helsingin hovioikeuden syyskuussa 2017 tekemä päätös kanteiden kumoamisesta Postin esittämän mukaisesti ja Postin oikeudenkäyntikulujen korvaamisesta jää pysyväksi.

Konsernin oikaistun liike tuloksen ennakoitaan pysyvän vuoden 2017 tasolla tai laskevan hieman.

# Liiketoimintaympäristö

- Verkkokauppa on jatkanut kasvuaan. Kaupan liiton mukaan vähittäiskaupan verkkokauppa kasvoi 8 % ja päivittäistavaroiden verkkokauppa kasvoi 88 % viime vuonna.
- Verkkokaupan kasvu luo Postille kasvupotentiaalia paketti- ja logistiikkapalveluissa.
- Valtiovarainministeriö ennustaa Suomen bruttokansantuotteen kasvavan 2,6 % vuonna 2018.
- Suomen Pankin mukaan talouskasvu euroalueella on ollut laaja-alaista ja ylittänyt ennusteet.
- Positiiviset talousnäkymät heijastuvat myös suomalaisten kuluttajien odotuksiin.
- Suomen Pankin mukaan Venäjän bruttokansantuotteen ennustetaan kasvavan 2 % tänä vuonna.



Postin tavoitteena on olla vuonna 2020 asiakaslähtöinen ja kannattava logistiikan ja postialan palveluyhtiö.

# Paketti jatko kasvua

Tammi-maaliskuu 2018

Pakettiautomaattien kautta  
kulkeneiden pakettien määrä  
1-3 2018

**+39 %**

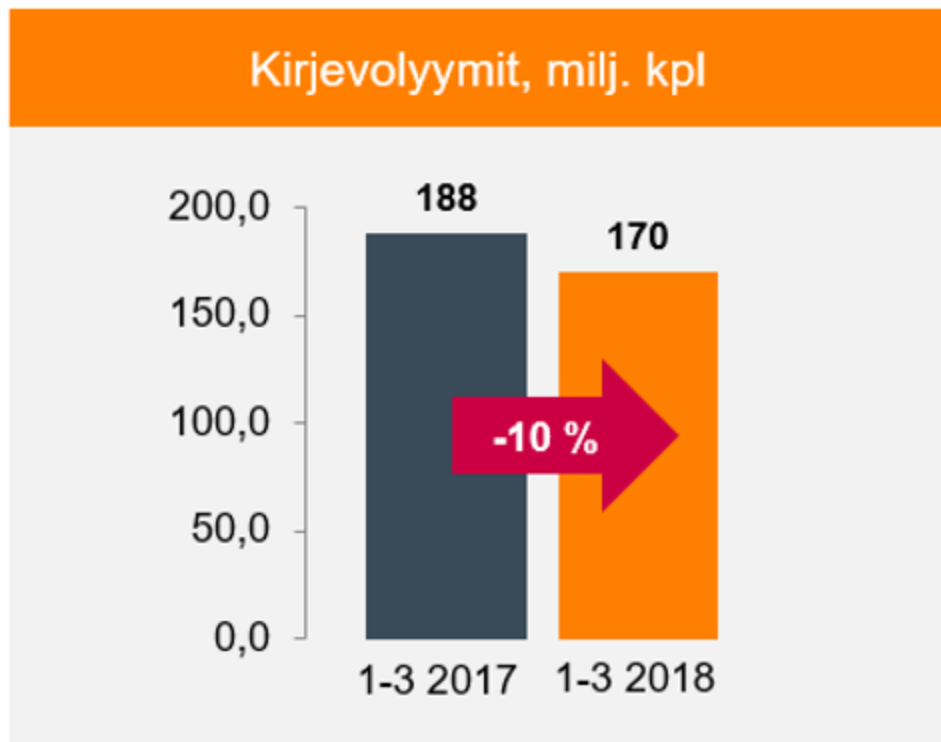
Pakettien kasvu  
Suomessa ja Baltiassa  
1-3 2018

**+10 %**

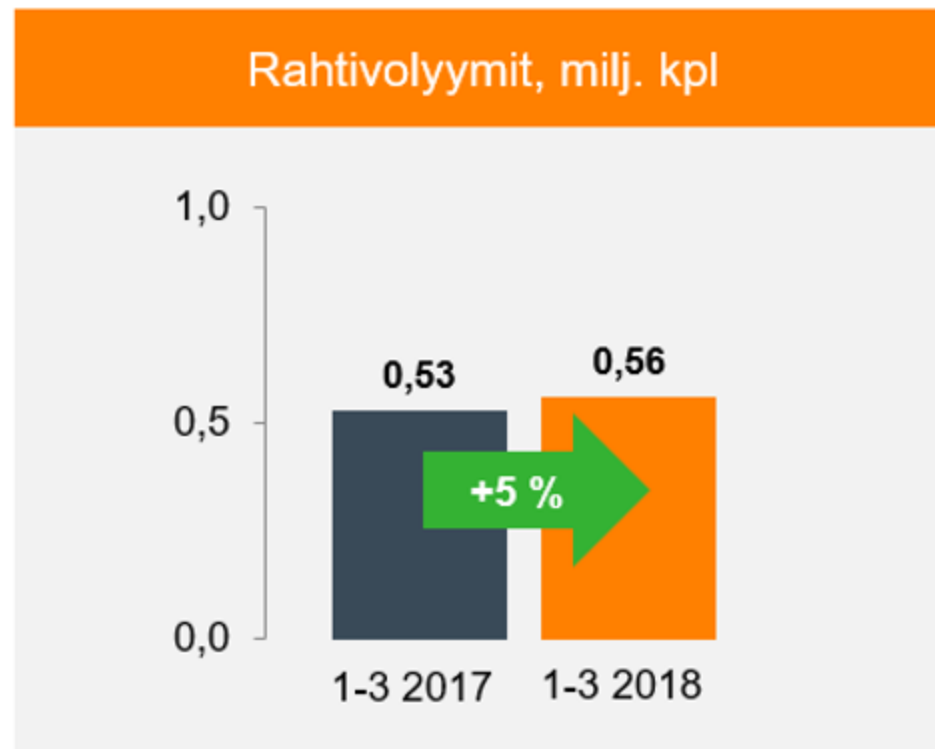
B2C pakettien kasvu  
Suomessa ja Baltiassa  
1-3 2018

**+21%**

# Kirjevolyymit laskivat 10%, rahdin volyymit kasvoivat 5 %



\* Lähde: Posti



\* Kotimaan rahtivolyymit on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

# Tammi-maaliskuu 2018

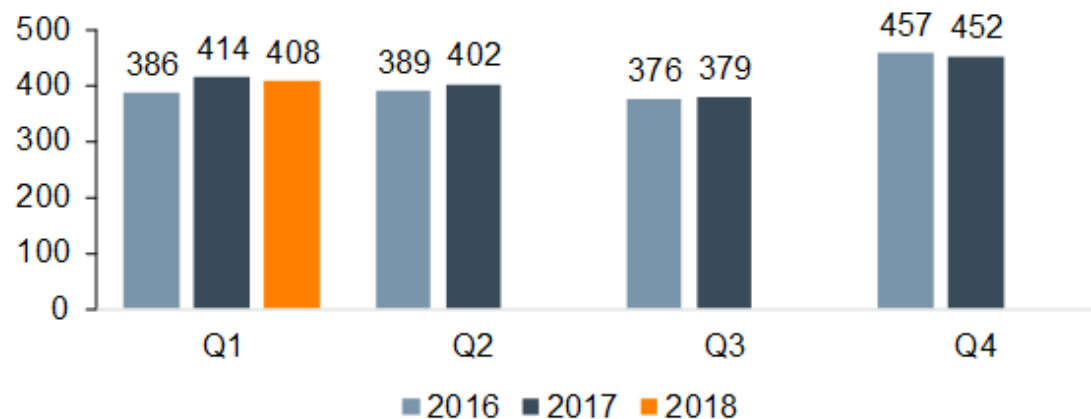




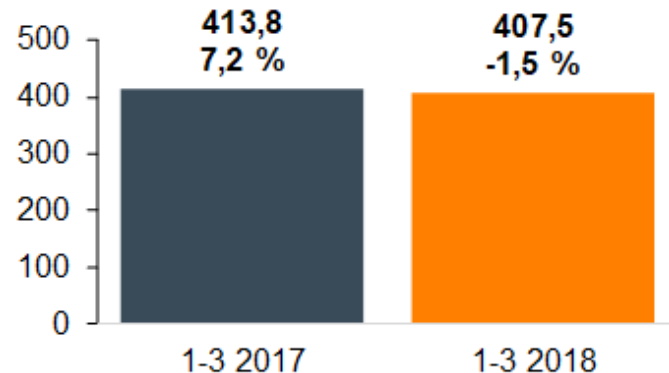
# Liikevaihto ja liiketulos

Tammi-maaliskuu

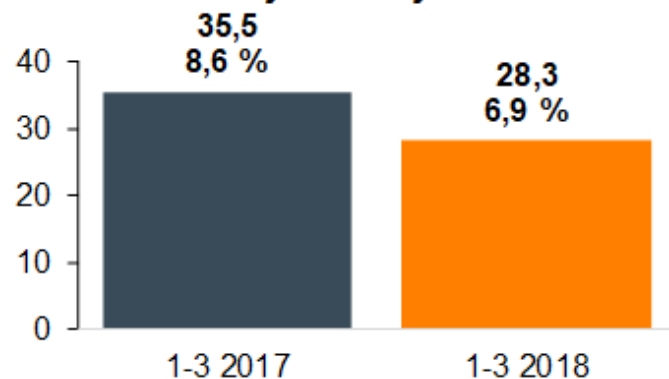
Liikevaihto kvartaaleittain, milj. euroa



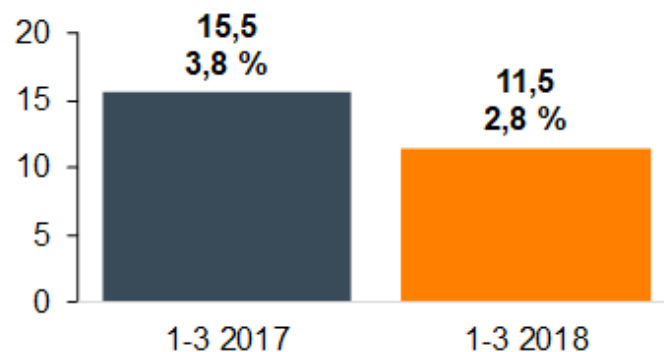
Liikevaihto  
milj. euroa ja muutos, %



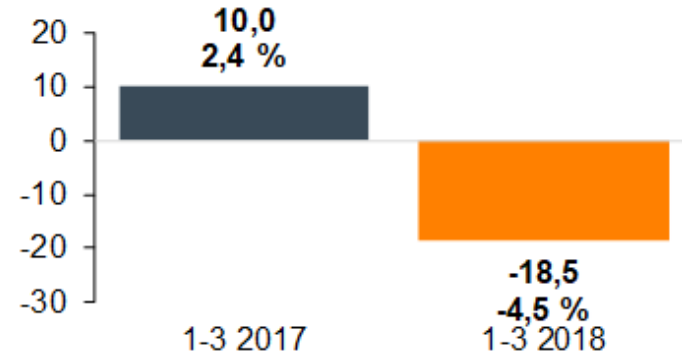
Oikaistu käyttökate  
milj. euroa ja %



Oikaistu liiketulos  
milj. euroa ja %



Liiketulos  
milj. euroa ja %



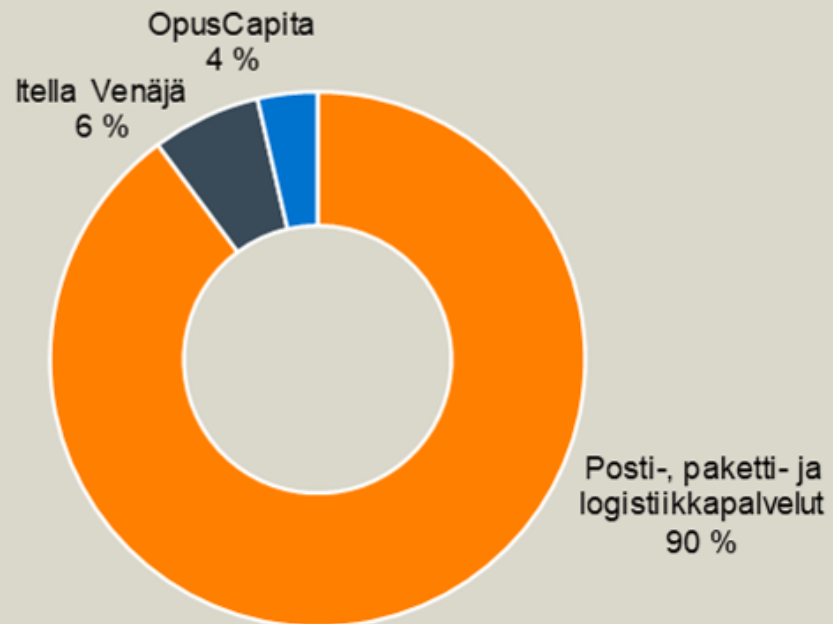
# Avainluvut

	1-3 2018	%	1-3 2017	%
Liikevaihto, milj. euroa	407,5		413,8	
Oikaistu käyttökate, milj. euroa	28,3	6,9 %	35,5	8,6 %
Käyttökate, milj. euroa	28,5	7,0 %	30,0	7,3 %
Oikaistu liiketulos, milj. euroa	11,5	2,8 %	15,5	3,8 %
Liiketulos, milj. euroa	-18,5	-4,5 %	10,0	2,4 %
Tilikauden tulos, milj. euroa	-21,3	-5,2 %	5,9	1,4 %
Oman pääoman tuotto (12 kk), %	-14,5		5,1	
Sidotun pääoman tuotto (12 kk)	-11,8		8,0	
Nettovelka, milj. euroa	9,4		-65,5	
Nettovelka / Oikaistu käyttökate	0,1x		-0,5x	
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	15,4		24,4	
Henkilöstö keskimäärin, FTE	16 911		18 058	

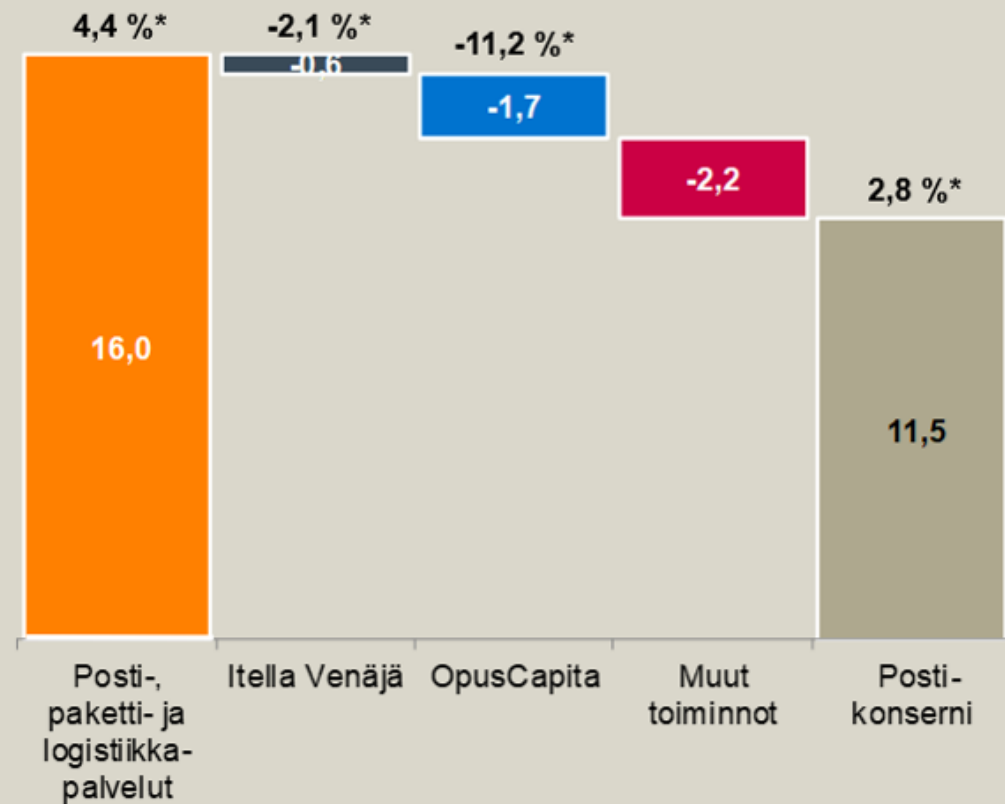
- Pääsiäinen oli vuonna 2018 aiemmin kuin viime vuonna, mikä vähensi työpäivien määrää.
- Konsernin liikevaihto laski 1,5 % ja oli 407,5 (413,8) miljoonaa euroa. Liikevaihto Suomessa kasvoi 0,2 % ja laski 11,9 % muissa maissa.
- Kansainvälisen liikevaihdon lasku johtui pääosin OpusCapitan taloushallinnon ulkoistamisliiketoiminnan ja siihen liittyvien tytäryhtiöiden luopumisesta Q3/2017 aikana.
- Konsernin oikaistu käyttökate laski johtuen Posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden heikentyneestä liiketuloksesta ja konsernin yleiskustannuksista.
- OpusCapitan liiketoimintasuunnitelman sekä sen toteutumisikataulun että sen vaatimien resurssien sekä liikearvon arvonalentumistestauksessa käytetyn diskonttokoron riskipreemion uudelleenarvioinnin seurauksena kirjattiin 30,0 miljoonaa euroa liikearvon arvonalentumistappiota vuoden ensimmäiselle neljännekselle.

# Segmentit

Ulkoinen liikevaihto segmenteittäin



Oikaistu liikevaihto segmenteittäin  
1-3 2018, milj. euroa



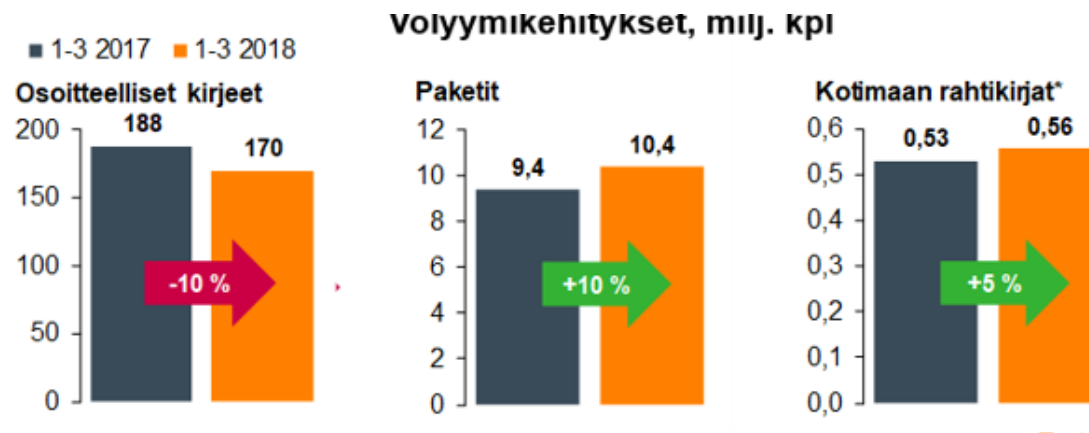
\* prosenttia liikevaihdosta

# Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut

Q1 liikevaihto kasvoi hieman kirjevolyyymien laskusta huolimatta.

- Kirje- ja markkinointipalvelujen liikevaihdon lasku johtui volyymin vähenemisestä, jota kuitenkin suurelta osin kompensoivat hinnoittelun ja tuotevalikoiman muutokset. Lehtipalvelujen liikevaihtoa kasvatti viime toukokuussa tehty yritysosto.
- Vahva volyymin kasvu ajoi edelleen pakettipalvelujen liikevaihdon kasvua. Pakettipalvelujen liikevaihdon kasvu oli pienempi kuin volyyymien kasvu, johtuen tuotevalikoimamuutoksista, volyyymeihin kuulumattomien pienten lähetysten liikevaihdon vähenemisestä ja keskihinnan laskusta. Logistiikkavolyymeihin vaikutti Q1:n lyhyys, mutta liikevaihto kuitenkin kasvoi 1,8 %. Myös varastojen täyttöasteet paranivat.
- Postivolyyymien lasku veti tulosta alas. Siihen vaikutti lisäksi kustannusten nousu johtuen työehtoneuvottelujen tuloksena kasvaneista palkkakuluista, pitkästä talvesta ja haastavan flunssakauden vaatimasta lisätyövoiman käytöstä. Q1 tulos sisältää noin 3 miljoonaa euroa kuluja, joiden ei odoteta jatkuvan.
- Palvelupisteverkoston uudistaminen on edennyt suunnitellusti. Postilla oli maaliskuun lopussa Suomessa yhteensä 1515 palvelupistettä, joista 597 oli pakettiautomaatteja.

milj. euroa	1-3 2018	%, liikevaihdosta	1-3 2017	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	366,2		363,9	
Liikevaihdon muutos, %	0,7 %		5,4 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>26,6</b>	<b>7,3 %</b>	<b>31,5</b>	<b>8,6 %</b>
Käyttökate	27,1	7,4 %	30,0	8,2 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>16,0</b>	<b>4,4 %</b>	<b>19,7</b>	<b>5,4 %</b>
Liiketulos	16,4	4,5 %	18,2	5,0 %

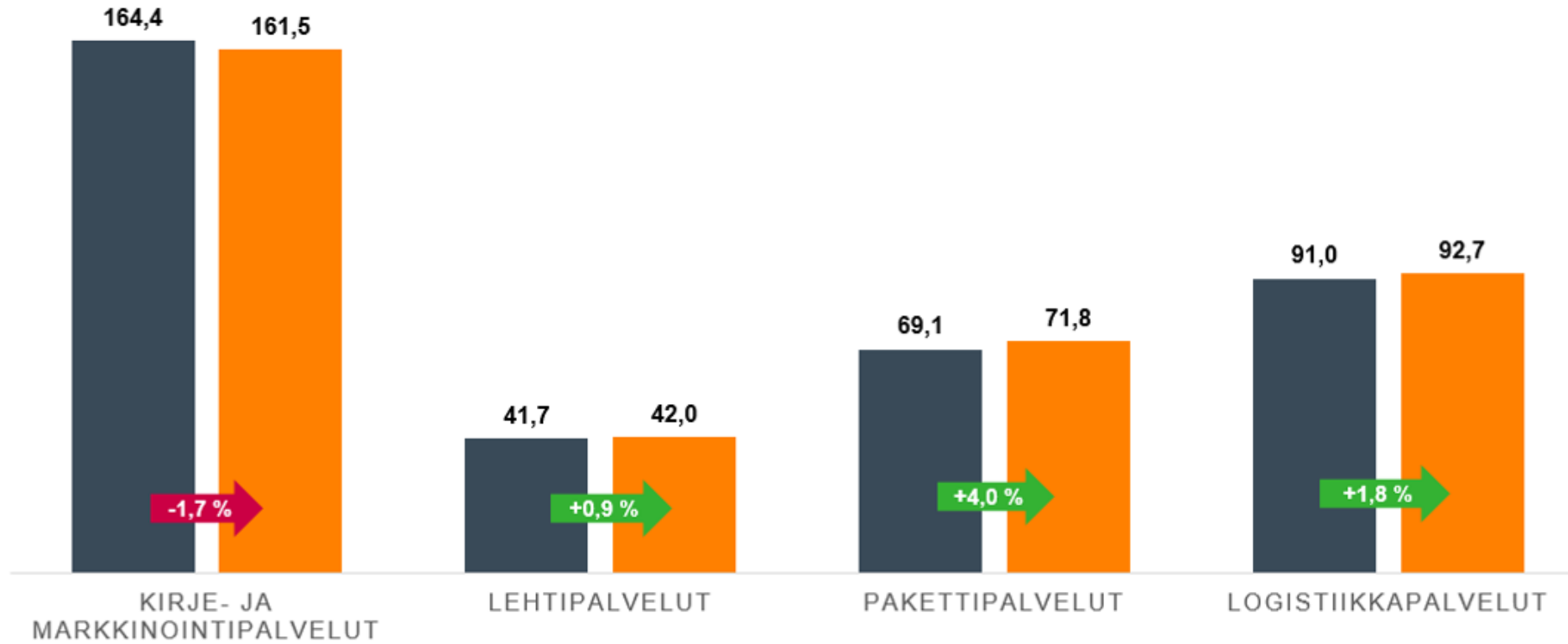


\* Rahtivolyyymit on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

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

milj. euroa

■ 1-3 2017 ■ 1-3 2018



# Itella Venäjä

Liikevaihto paikallisessa valuutassa kasvoi.

- Itella Venäjän liikevaihto kasvoi paikallisessa valuutassa 8,8 %. Euromääräinen liikevaihto laski kuitenkin johtuen valuuttamuunnoksesta.
- Liikevaihdon kasvu (paikallisessa valuutassa) johtui varastoliiketoiminnan ja kuljetuksen olemassa olevien asiakkaiden kasvaneesta volyymista sekä talouden vakautumisesta.
- Varastojen keskimääräinen täyttöaste Moskovassa oli 85 % (76 %) ja muilla alueilla 78 % (79 %).
- Liiketulos kasvoi hieman, joka johtui varausten purkamisesta.

milj. euroa	1-3 2018	%, liikevaihdosta	1-3 2017	%, liikevaihdosta
Liikevaihto	26,8		27,5	
Liikevaihdon muutos, %	-2,7 %		31,0 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>1,0</b>	<b>3,8 %</b>	<b>0,9</b>	<b>3,3 %</b>
Käyttökate	1,9	7,0 %	0,9	3,3 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>-0,6</b>	<b>-2,1 %</b>	<b>-1,0</b>	<b>-3,7 %</b>
Liiketulos	0,1	0,3 %	-1,0	-3,6 %



# OpusCapita

Paperilaskujen lähetysmäärien lasku ja pääsiäinen vaikuttivat liikevaihdon laskuun.

- OpusCapitan liikevaihdon lasku johtui pääasiassa paperilaskujen lähetysmääristä.
- Pääsiäisen ajoittuminen ja transaktioiden määrän lasku vaikuttivat liiketoimintaverkoston tuotevalikoiman volyymeihin ja liikevaihtoon.
- Oikaistun käyttökateen lasku johtui liikevaihdon laskusta ja kasvaneista investoinneista tuotteisiin, myyntitoimintoihin ja markkinointiin.
- OpusCapitan liiketoimintasuunnitelman sekä sen toteutumisaikataulun että sen vaatimien resurssien sekä liikearvon arvonalentumistauksessa käytetyn diskonttokoron riskipreemion uudelleenarvioinnin seurauksena kirjattiin 30,0 miljoonaa euroa liikearvon arvonalentumistappiota vuoden ensimmäiselle neljännekselle.

milj. euroa	1-3 2018	%, liike- vaihdosta	1-3 2017	%, liike- vaihdosta
Liikevaihto	15,5		16,0	
Liikevaihdon muutos, %	-3,3 %		20,3 %	
<b>Oikaistu käyttökate</b>	<b>-0,9</b>	<b>-6,1 %</b>	<b>-0,7</b>	<b>-4,1 %</b>
Käyttökate	-1,2	-7,5 %	-0,7	-4,1 %
<b>Oikaistu liiketulos</b>	<b>-1,7</b>	<b>-11,2 %</b>	<b>-2,0</b>	<b>-12,8 %</b>
Liiketulos	-32,0	-206,8 %	-2,0	-12,8 %

# Näkymät 2018





# Päivitettyt näkymät 2018

## Liikevaihto

- Vuoden 2018 liikevaihdon ennakoidaan pysyvän vuoden 2017 tasolla tai heikkenevän hieman.
- Valuuttakurssien, etenkin ruplan, kehitys voi vaikuttaa konsernin liikevaihtoon, tulokseen ja taseeseen.

## Liiketulos

- Konsernin oikaistun liiketuloksen ennakoidaan pysyvän vuoden 2017 tasolla tai heikkenevän hieman.

## Investoinnit

- Investointien ilman mahdollisia yritysostoja ja -myyntejä ennakoidaan vähenevän hieman.

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!

