



POSTI GROUP OYJ PUOLIVUOSIKATSAUS 27.7.2017 KELLO 13.00 (EET)

Posti Group Oyj:n puolivuosisikatsaus tammi-kesäkuu 2017



Posti Group paransi tammi-kesäkuussa 2017 operatiivista tulostaan

Posti Group Oyj:n puolivuositarkastus tammi-kesäkuu 2017

Huhti-kesäkuu

Keskeiset tunnusluvut

- Konsernin liikevaihto kasvoi 3,4 % ja oli 402,3 (389,0) miljoonaa euroa.
- Konsernin oikaistu käyttökate heikkeni ja oli 19,8 (21,8) miljoonaa euroa, 4,9 % (5,6 %).
- Konsernin käyttökate heikkeni ja oli 12,8 (17,0) miljoonaa euroa, 3,2 % (4,4 %).
- Oikaistu liiketulos heikkeni ja oli 0,3 (1,9) miljoonaa euroa eli 0,1 % (0,5 %) liikevaihdosta.
- Liiketulos heikkeni ja oli -7,6 (-2,9) miljoonaa euroa eli -1,9 % (-0,7 %) liikevaihdosta.

Keskeiset tapahtumat

- Työpäivien määrä oli 60 (63). Pääsiäinen ajoittui vuonna 2017 toiselle vuosineljännekselle edellisvuoden ensimmäisen neljänneksen sijaan. Työpäiviä oli huhti-kesäkuussa 3 vähemmän kuin edellisvuonna. Työpäivien määrällä on vaikutus konsernin liikevaihtoon ja tulokseen, ja se vaikuttaa vertailuun sekä edellisen neljänneksen että edellisen vuoden vastaavan katsauskauden kanssa.
- Postin kotimaan rahti kasvoi rahtikirjoissa mitattuna 4 %. Suomen ja Baltian pakettivolyymi kasvoi yhteensä 4 %. Postin jakamien osoitteellisten kirjeiden määrä laski Suomessa 10 %.
- Postin rakennemuutos jatkui:
 - o Posti ja Solemo Oy kertoivat 3.4.2017 allekirjoittaneensa sopimuksen sisälogistiikkapalveluja tuottavan yhteisyritys Flexon perustamisesta. Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi yrityksen perustamisen 25.4.2017.
 - o Konserniin kuuluva OpusCapita julkisti 4.5.2017 myyvänsä taloushallinnon ulkoistuspalveluita tarjoavan Finance and Accounting Outsourcing -liiketoimintansa norjalaiselle sijoitusyhtiö Longshipille. Kaupan arvioidaan toteutuvan syyskuussa.
 - o Posti ilmoitti 12.6.2017 ostavansa SOL Henkilöstöpalvelut Oy:n henkilökohtaisen avustamisen liiketoiminnan.
 - o Posti kertoi 29.5.2017 vahvistavansa varhaisjakelua ostamalla Kaakon Viestinnän varhaisjakelutoiminnot. Posti ilmoitti 27.6.2017 yhdistävänsä koko Postin varhaisjakelun uuteen Posti Palvelut Oy -tytäryhtiöön.
 - o Konserniin kuuluvan OpusCapitan Ruotsin, Norjan ja Puolan digitointi ulkoistetaan yhdysvaltalaiselle BancTecille. Muutoksen arvioidaan toteutuvan vuoden 2017 aikana.
- Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 4,2 % (3,8 %) kaikista Postin lähetyksistä.

Tammi-kesäkuu

Keskeiset tunnusluvut

- Konsernin liikevaihto kasvoi 5,3 % ja oli 816,1 (775,1) miljoonaa euroa.
- Konsernin oikaistu käyttökate vahvistui ja oli 55,3 (51,6) miljoonaa euroa, 6,8 % (6,7 %).
- Konsernin käyttökate vahvistui ja oli 42,9 (38,2) miljoonaa euroa, 5,3 % (4,9 %).
- Oikaistu liiketulos parani ja oli 15,8 (12,7) miljoonaa euroa eli 1,9 % (1,6 %) liikevaihdosta.
- Liiketulos parani ja oli 2,5 (-2,3) miljoonaa euroa eli 0,3 % (-0,3 %) liikevaihdosta.
- Posti jakoi huhtikuussa yhtiökokouksen 27.3.2017 tekemän päätöksen mukaisesti osinkoa 25 miljoonaa euroa tilikauden nettotuloksesta sekä ylimääräisenä osinkona 35 miljoonaa. Yhteensä osingonjako oli 60 miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

- Työpäivien määrä oli 124 (124).
- Postin kotimaan rahti kasvoi rahtikirjoissa mitattuna 8 %. Suomen ja Baltian pakettivolyymi kasvoi yhteensä 6 %. Postin jakamien osoitteellisten kirjeiden määrä laski Suomessa 9 %.
- Osana Postin rakennemuutosta Posti osti ensimmäisellä neljänneksellä HR Hoiva Oy:n (nykyisin Posti Kotipalvelut Oy), joka tuottaa kotihoidon ja henkilökohtaisen avustamisen palveluja.
- Posti käynnisti maaliskuussa 26 000 m²:n rahtiterminaalien rakentamisen Vantaan Suokalliontielle. Terminaalilla vastataan rahtiliiketoiminnan kasvuun.
- Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 4,3 % (4,6 %) kaikista Postin lähetyksistä.

Tulevaisuuden näkymät

- Vuoden 2017 liikevaihdon euroissa ennakoidaan edelleen kasvavan vuodesta 2016. Konsernin liiketuloksen ennen erityiseriä ennakoidaan edelleen pysyvän vuoden 2016 tasolla. Vuonna 2017 liiketulokseen sisältyy merkittäviä erityiseriä.

Suluissa esitetyt luvut viittaavat vertailukauteen, eli edellisvuoden vastaavaan jaksoon, ellei toisin ole mainittu.

Konsernin avainluvut

	4-6 2017	4-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Liikevaihto, milj. euroa	402,3	389,0	816,1	775,1	1 607,6
Oikaistu käyttökate, milj. euroa	19,8	21,8	55,3	51,6	126,7
Oikaistu käyttökate, %	4,9	5,6	6,8	6,7	7,9
Käyttökate, milj. euroa	12,8	17,0	42,9	38,2	116,0
Käyttökate, %	3,2	4,4	5,3	4,9	7,2
Oikaistu liiketulos, milj. euroa	0,3	1,9	15,8	12,7	47,1
Oikaistu liiketulos, %	0,1	0,5	1,9	1,6	2,9
Liiketulos, milj. euroa	-7,6	-2,9	2,5	-2,3	30,7
Liiketulos, %	-1,9	-0,7	0,3	-0,3	1,9
Tulos ennen veroja, milj. euroa	-12,3	-1,4	-2,6	-2,0	29,5
Tilikauden tulos, milj. euroa	-13,0	-0,8	-7,0	-0,8	23,2
Liiketoiminnan rahavirta			28,2	28,2	63,1
Oman pääoman tuotto (12 kk), %			3,0	0,5	3,9
Sijoitetun pääoman tuotto (12 kk), %			4,8	1,2	5,1
Omavaraisuusaste, %			49,3	47,0	54,9
Nettovelkaantumistasaste, %			-3,7	-4,3	-13,6
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	11,9	48,4	36,3	59,8	100,4
Henkilöstö keskimäärin			20 334	20 838	20 632
Henkilöstö keskimäärin, FTE			18 323	18 676	18 529
Osingot, milj. euroa					60,0

Toimitusjohtaja Heikki Malinen:

"Toimintaympäristössä tapahtuva digitalisaatio jatkuu vahvana ja heijastuu suoraan Postiin, joka käy läpi monivuotista rakennemuutosta viestinnän siirtyessä paperisesta sähköiseksi ja kilpailun lisääntyessä perinteisessä postitoiminnassa. Osoitteellisten kirjeiden volyymin lasku oli edelleen voimakasta, toisella neljänneksellä 10 %. Digitalisaatio tarjoaa kuitenkin Postille myös mahdollisuuksia. Posti jatkaa strategian mukaisesti uusien tukijalkojen rakentamista kasvavilla markkinoilla; kasvun suunta on paketti- ja logistiikkapalveluissa, joiden kysyntää myönteinen talousvire ja verkkokaupan kasvu toisella neljänneksellä siivittivät.

Liikevaihto kasvoi vuoden toisella neljänneksellä 3,4 %. Kirjetuotteiden volyymit jatkoivat laskuaan, mutta paketti- ja logistiikkatuotteiden volyymit kehittivät myönteisesti. Päiväkohtaisesti oikaistu pakettivolyymi Suomessa kasvoi 10 % ja rahtivolyymi 9 %. Logistiikkapalveluiden liikevaihto kasvoi 20,9 % ja Pakettipalveluiden liikevaihto 0,5 %. Liikevaihdon kasvuun vaikuttivat merkittävästi myös konsernin laajentuminen yritysostoin sekä Venäjän ruplan vahvistuminen. Digitalisaatio ja uudet toimijat ovat vaikuttaneet voimakkaasti Postin peruspalvelujen volyymeihin, mutta hintamuutokset ovat loiventaneet laskevien lähetyksien määrän taloudellisia vaikutuksia. Olemme jatkaneet toimia jakelun laadun parantamiseksi koko henkilöstön voimin. Kasvua haettiin yritysostoin muun muassa sisälogistiikasta, henkilökohtaisesta avustamisesta ja lehtijakelusta.

Postin oikaistu käyttökate toisella neljänneksellä oli 4,9 %. Pääsääntöisen sijoittuminen huhtikuulle kuluvana vuonna vaikutti liikevaihdon ja tuloksen jakautumiseen ensimmäisen ja toisen neljänneksen välillä. Logistiikkapalvelujen kannattavuuden parantamista on tukenut yleinen kysynnän kasvu sekä operatiivisen toiminnan tehostuminen. OpusCapitan käyttökate heikkeni. Postin oikaistu liiketulos puolivuotiskaudella parani ja oli 1,9 % liikevaihdesta.

Itella Venäjän liikevaihto kasvoi euroissa 15,9 %, mutta laski ruplissa 2,7 %. Venäjän toiminnan kannattavuuden parantamiseksi tehdyt toimet näkyvät jo osin ensimmäisellä vuosipuoliskolla, ja kulurakenteen sopeuttaminen jatkuu.

OpusCapitan transformaatio etenee suunnitellusti. Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoimintayksikkö jatkoi kasvua globaalisti. Yrityskauppa taloushallinnon ulkoistusliiketoiminnan myynnistä on toteutusvaiheessa. Dokumenttien ja laskujen lähetyk-

sekä Suomen digitointi siirretään vuoden 2017 aikana osaksi Postin Postipalvelut-liiketoimintaryhmää. Lisäksi OpusCapitan Ruotsin, Norjan ja Puolan digitointi ulkoistetaan. Näiden yritysjärjestelyjen toteuduttua OpusCapita keskittyy hakemaan kasvua Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoiminnasta.

Eduskunnan kesäkuussa hyväksymä postilain muutos on Postin kannalta tärkeä päätös. Se mahdollistaa jakeluvelvoitteiden uudistamisen vastaamaan kiihtyvää digitalisaatiota ja parantaa siten Postin toimintaedellytyksiä vapaassa kilpailussa sekä edistää uusien liiketoimintakonseptien ja teknologioiden käyttöönottoa. Uudistuksen tavoitteena on osaltaan varmistaa, että kustannustehokas yleispalvelu voidaan ylläpitää koko maassa seuraavien vuosien aikana ilman julkista tukea."

LIITTEET

Posti Groupin puolivuosisikatsaus kokonaisuudessaan (pdf)

LISÄTIETOJA

Toimitusjohtaja Heikki Malinen ja talous- ja rahoitusjohtaja Sari Helander
Puh. 020 452 3366 (MediaDesk)

TALOUELLINEN TIEDOTTAMINEN VUONNA 2017
tammi-syyskuun osavuosisikatsaus: 26.10.2017 klo 9

JAKELU
NASDAQ OMX Helsinki
Keskeiset tiedotusvälineet
www.posti.com/talous

VALOKUVAT JA LOGOT
www.posti.com/media

Posti on palveluyritys, joka toimittaa markkinoiden älykkäimmät ja asiakaslähtöisimmät postin ja logistiikan ratkaisut. Posti kasvaa uusille palvelualueille ja on entistä merkityksellisempi asiakkaidensa arjessa. Meillä on toimintaa kymmenessä maassa, liikevaihtomme vuonna 2016 oli 1,6 miljardia euroa ja henkilöstömme määrä on noin 20 500. Liiketoimintamme kattavat myös logistiikkapalveluja tarjoavan Itella Venäjän ja sähköiseen liiketoimintaan keskittyvän OpusCapitan.
www.posti.com.

Markkinatilanne ja toimintaympäristö tammi-kesäkuussa 2017

Suomen Pankki kertoi kesäkuussa noususuhdanteen vahvistuneen Suomessa. Erityisesti vuoden 2017 alkupuolen kasvu on tilastojen valossa ollut vahvaa. Viime vuosina talouskasvu on ollut yksinomaan kotimaisen kysynnän varassa, mutta nyt kasvun pohja on laajenemassa vientiin. Suomen Pankin ennusteen mukaan bruttokansantuote kasvaa 2,1 % vuonna 2017, 1,7 % vuonna 2018 ja 1,4 % vuonna 2019.

Valtiovarainministeriö puolestaan arvioi kesäkuussa, että Suomen bruttokansantuote kasvaa 2,4 % vuonna 2017. Monet pankit, kuten esimerkiksi OP, Danske Bank ja Nordea, nostivat alkukesästä talousennusteitaan.

Liikenneviraston mukaan raskaan liikenteen määrät ovat kasvaneet yhtäjaksoisesti huhtikuusta 2016 alkaen, mikä on näkynyt viime huhtikuusta lähtien myös Postin kasvaneissa rahti- ja pakettivolyymeissa.

Perinteisen postin jakeluvolyymien lasku ja paperisen viestinnän siirtyminen verkkoon kuitenkin jatkuivat. Tämä näkyi tammi-kesäkuussa osoitteellisten kirjeiden volyymissa, joka laski 9 %. Trendi näkyy myös OpusCapitassa erityisesti iPost-tuotteiden ja tulostuspalveluiden volyyymeissa. Myös kilpailu on lisääntynyt postinjakelussa kesäkuussa 2016 voimaan tulleen postilain myötä. Postin lisäksi postia jakaa tällä hetkellä 13 jakeluyhtiötä.

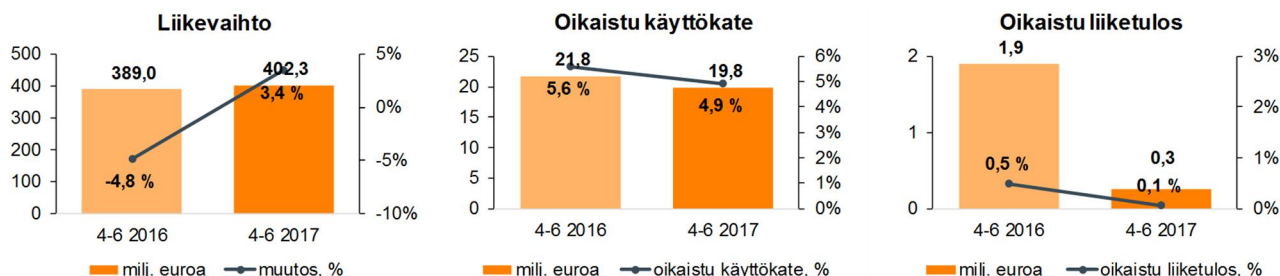
Venäjällä öljyn hinnan kohoaminen on vahvistanut ruplaa. Rupla kuitenkin heikkeni kesäkuussa euroa vastaan 12,0 % ja Yhdysvaltain dollaria vastaan 4,9 % maaliskuun päätöskurssiin verrattuna. Venäjän bruttokansantuote kasvoi toukokuussa



voimakkaasti, 3,1 %, kun kasvu huhtikuussa oli 1,7 %. Kesäkuussa myös vähittäiskauppa kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna vajaan prosentin. Venäjän talousministeriö ennustaa bruttokansantuotteen kasvavan 1,3 % vuonna 2017.

Liikevaihto ja tulos huhti–kesäkuussa 2017

Pääsiäinen ajoittui vuonna 2017 toiselle vuosineljännekselle edellisvuoden ensimmäisen neljänneksen sijaan. Työpäiviä oli huhti–kesäkuussa 3 vähemmän kuin edellisvuonna. Työpäivien määrällä on vaikutus konsernin liikevaihtoon ja tulokseen.



Konsernin liikevaihto kasvoi 3,4 % ja oli 402,3 (389,0) miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi Suomessa 3,0 % ja muissa maissa 5,7 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 15,0 % (14,7 %).

Konsernin oikaistu käyttökate heikkeni ja oli 19,8 (21,8) miljoonaa euroa, 4,9 % (5,6 %). Käyttökate heikkeni ja oli 12,8 (17,0) miljoonaa euroa, 3,2 % (4,4 %).

Oikaistu liike-tulos heikkeni ja oli 0,3 (1,9) miljoonaa euroa eli 0,1 % (0,5 %) liikevaihdosta. Posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden tulos parani hiukan toiminnan painopisteen siirtyessä postipalveluista logistiikkapalveluihin. Oikaistun liike-tuloksen heikkeneminen johtui OpusCapitasta.

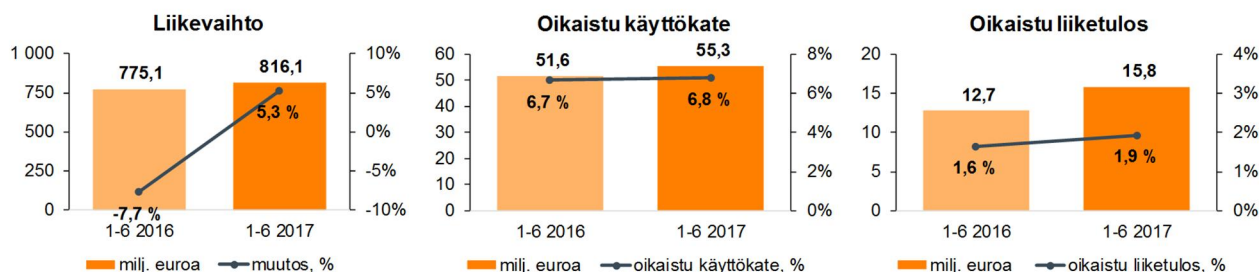
Erityiserät olivat 7,8 (4,8) miljoonaa euroa. Erityiseriin sisältyy myyntivoitto kiinteistökaupasta Postin myytyä Seinäjoen postitalon toukokuussa. Liiketoimintojen erityiseriä kuvataan jäljempänä tarkemmin segmenttikohtaisten tulosarviointien yhteydessä.

Liike-tulos oli -7,6 (-2,9) miljoonaa euroa eli -1,9 % (-0,7 %) liikevaihdosta.

Tulos ennen veroja oli -12,3 (-1,4) miljoonaa euroa.

Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 4,2 % kaikista Postin lähetyksistä. Yleispalveluvelvoitteen alaisen toiminnan osuus oli 27,5 (27,9) miljoonaa euroa eli 6,8 % konsernin liikevaihdosta.

Liikevaihto ja tulos tammi–kesäkuussa 2017



Konsernin liikevaihto kasvoi 5,3 % ja oli 816,1 (775,1) miljoonaa euroa. Liikevaihto kasvoi Suomessa 4,5 % ja muissa maissa 9,9 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 14,7 % (14,1 %).

Konsernin oikaistu käyttökate vahvistui ja oli 55,3 (51,6) miljoonaa euroa, 6,8 % (6,7 %). Konsernin käyttökate vahvistui ja oli 42,9 (38,2) miljoonaa euroa, 5,3 % (4,9 %).

Oikaistu liiketulos parani ja oli 15,8 (12,7) miljoonaa euroa eli 1,9 % (1,6 %) liikevaihdosta.

Erityiserät olivat 13,3 (15,0) miljoonaa euroa. Liiketoimintojen erityiseriä kuvataan jäljempänä tarkemmin segmenttikohtaisten tulosarviointien yhteydessä.

Liiketulos oli 2,5 (-2,3) miljoonaa euroa eli 0,3 % (-0,3 %) liikevaihdosta.

Tulos ennen veroja oli -2,6 (-2,0) miljoonaa euroa.

Konsernin nettorahoituskulut olivat 5,1 (tuotot 0,3) miljoonaa euroa. Muutos aiheutuu valuuttakurssieroista ja kertaluonteisista kuluista.

Oman pääoman tuotto oli 3,0 % (0,5 %).

Yleispalveluvelvoitteen piiriin kuuluvia lähetyksiä oli 4,3 % kaikista Postin lähetyksistä. Yleispalveluvelvoitteen alaisen toiminnan osuus oli 56,1 (66,1) miljoonaa euroa eli 6,9 % konsernin liikevaihdosta.

Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut

Huhti-kesäkuu

Postin tuotteiden volyymit kehittyivät edellisvuodesta seuraavasti:

- Osoitteelliset kirjeet -10 % (-9 %)
- Paketit Suomessa ja Baltiassa +4 % (+5 %), josta B2C-paketit +5 % (+7 %)
- Kotimaan rahti* rahtikirjoissa mitattuna +4 % (+9 %)
- Varastojen täyttöaste Suomessa keskimäärin huhti-kesäkuussa 76 % (72 %)

* Kotimaan rahti on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

Postin toimittamien pakettien määrä Suomessa ja Baltiassa oli yhteensä 9,3 (8,9) miljoonaa pakettia. Baltiassa pakettivolyymi kasvoi 6 %.

Posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden liikevaihto oli 329,2 (317,3) miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtui pääosin tehdyistä yrityskaupoista sekä logistiikkapalveluiden kysynnän kasvusta. Liikevaihtoon vaikutti laskevasti pääsiäisen ajoittuminen vuonna 2017 toiselle vuosineljännekselle edellisvuoden ensimmäisen neljänneksen sijaan. Työpäiviä oli 3 vähemmän kuin edellisvuonna.

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

Liikevaihto, milj. euroa	4-6 2017	4-6 2016	Muutos
Kirje- ja markkinointipalvelut	128,4	130,2	-1,3 %
Lehtipalvelut	41,4	43,6	-5,1 %
Pakettipalvelut	68,1	67,7	0,5 %
Logistiikkapalvelut	92,7	76,7	20,9 %

Kirje- ja markkinointipalveluiden liikevaihtoon vaikuttivat kotimaan jakelutuotteiden volyymien lasku, jota osittain kompensoivat hinnankorotukset. Lisäksi liikevaihtoon vaikutti kilpailun voimakas lisääntyminen. Pakettipalveluissa kehitys oli myönteistä etenkin kotimaan ja ulkomailta Suomeen suuntautuvien B2C-pakettien volyymien osalta. Pakettiautomaattien

kautta kulkeneiden pakettien määrä kasvoi 13 %. Logistiikkapalveluissa kotimaan rahdin liikevaihto kasvoi myönteisesti myös yritysostojen johdosta. Varastoliiketoiminnassa käsittelyvolyymit ja täyttöasteet kasvoivat.

Posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden oikaistu käyttökate vahvistui ja oli 15,5 (14,7) miljoonaa euroa, 4,7 % (4,6 %). Oikaistua käyttökate vahvisti liikevaihdon kasvu. Käyttökate vahvistui ja oli 13,8 (10,5) miljoonaa euroa.

Oikaistu liiketulos parani ja oli 4,9 (4,4) miljoonaa euroa, 1,5 % (1,4 %). Perinteisen postitoiminnan tuloksen heikentymistä kompensoivat sekä liikevaihdon että kannattavuuden paraneminen rahti- ja pakettipalveluissa.

Erityiseriä kirjattiin 1,7 (4,2) miljoonaa euroa. Erityiserät liittyvät henkilöstön uudelleenjärjestelyihin, sekä katsauskaudella että vertailukaudella.

Liiketulos parani ja oli 3,2 (0,2) miljoonaa euroa.

Posti ja Solemo Oy perustivat 13.4.2017 sisälogistiikkapalveluja tarjoavan yhteisyritys Flexon.

Posti kertoi 29.5.2017 vahvistavansa varhaisjakelua ostamalla Kaakon Viestinnän varhaisjakelutoiminnot. Posti ilmoitti 27.6.2017 yhdistävänsä koko Postin varhaisjakelun uuteen Posti Palvelut Oy -tytäryhtiöön.

Posti ilmoitti 12.6.2017 ostavansa SOL Henkilöstöpalvelut Oy:n henkilökohtaisen avustamisen liiketoiminnan.

Tammi-kesäkuu

Postin tuotteiden volyymit kehittyivät edellisvuodesta seuraavasti:

- Osoitteelliset kirjeet -9 % (-7 %)
- Paketit Suomessa ja Baltiassa +6 % (+2 %), josta B2C-paketit +7 % (+3 %)
- Kotimaan rahti* rahtikirjoissa mitattuna +8 % (+4 %)
- Varastojen täyttöaste Suomessa keskimäärin tammi-kesäkuussa 76 % (71 %)

* Kotimaan rahti on raportoitu ilman elintarvikelogistiikkaa

Postin toimittamien pakettien määrä Suomessa ja Baltiassa oli yhteensä 18,7 (17,6) miljoonaa pakettia. Baltiassa pakettivolyyymi kasvoi 13 %. Sähköisten kirjeiden (Netposti) volyyymi laski 9 %. Netpostin käyttäjämäärä kasvoi 12 % ja oli kesäkuun lopussa 750 (663) tuhatta.

Posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden liikevaihto oli 669,9 (636,8) miljoonaa euroa. Liikevaihdon kasvu johtui pääosin tehdyistä yrityskaupoista sekä paketti-, rahti- ja logistiikkapalveluiden kysynnän kasvusta.

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

Liikevaihto, milj. euroa	1-6 2017	1-6 2016	Muutos
Kirje- ja markkinointipalvelut	268,9	273,7	-1,8 %
Lehtipalvelut	83,0	86,3	-3,8 %
Pakettipalvelut	137,1	134,0	2,3 %
Logistiikkapalvelut	183,7	144,4	27,2 %

Kirje- ja markkinointipalveluiden liikevaihtoon vaikuttivat kotimaan jakelutuotteiden volyymien lasku, jota osittain kompensoivat hinnankorotukset. Lisäksi liikevaihtoon vaikutti kilpailun lisääntyminen. Pakettipalveluissa kasvu oli voimakasta etenkin kotimaan ja ulkomailta Suomeen suuntautuvien B2C-pakettien volyymien osalta. Pakettiautomaattien kautta kulkeneiden pakettien määrä kasvoi 20 %. Logistiikkapalveluissa kotimaan rahdin liikevaihto kasvoi myönteisesti myös yritysostojen johdosta. Varastoliiketoiminnassa käsittelyvolyymit ja täyttöasteet kasvoivat.

Posti-, paketti- ja logistiikkapalveluiden oikaistu käyttökate vahvistui ja oli 42,5 (38,9) miljoonaa euroa, 6,3 % (6,1 %). Vahvistumista tukivat liikevaihdon kasvun lisäksi toimenpiteet kannattavuuden parantamiseksi. Operatiivisen toiminnan tuloksessa näkyivät kuitenkin laadun parantamiseen liittyvät kulut. Käyttökate vahvistui ja oli 39,4 (26,4) miljoonaa euroa.

Oikaistu liiketulos parani ja oli 21,2 (18,5) miljoonaa euroa, 3,2 % (2,9 %). Perinteisen postitoiminnan tuloksen heikentymistä kompensoivat sekä liikevaihdon että kannattavuuden paraneminen rahti- ja pakettipalveluissa.

Erityiseriä kirjattiin 3,1 (12,5) miljoonaa euroa. Erityiserät liittyvät henkilöstön uudelleenjärjestelyihin, sekä katsauskaudella että vertailukaudella.

Liiketulos parani ja oli 18,1 (5,9) miljoonaa euroa.

Palvelupisteverkoston uudistus on edennyt suunnitelmien mukaisesti. Myös Postin palvelupisteiden määrä on kasvanut edelleen. Postilla oli 30.6.2017 Suomessa yhteensä 1 432 palvelupistettä, joista 484 oli pakettiautomaatteja.

Itella Venäjä

Huhti-kesäkuu

Euromääräinen liikevaihto kasvoi 15,9 % ja oli 29,2 (25,2) miljoonaa euroa. Paikallisessa valuutassa Itella Venäjän liikevaihto laski 2,7 %. Liikevaihtoon vaikuttivat negatiivisesti heikko tilanne taloudessa ja kansainvälisessä kaupassa sekä asiakaskysynnän heikkenemisestä johtunut varastotilojen optimointi. Lento- ja merirahti sekä verkkokauppa kasvoivat. Lasku oli voimakkainta sopimuslogistiikan kysynnässä, erityisesti varastoinnissa. Myös varastoinnin käsittelyvolyymit laskivat.

Oikaistu käyttökate oli 0,1 (0,0) miljoonaa euroa, 0,5 % (0,2 %). Käyttökate oli 0,1 (0,0) miljoonaa euroa.

Oikaistu liiketulos pysyi edellisvuoden tasolla ja oli -1,7 (-1,6) miljoonaa euroa. Ruplamääräisen liikevaihdon laskua kompensoivat osin säästötoimenpiteet. Varastojen keskimääräinen täyttöaste oli huhti-kesäkuussa Moskovassa 84,0 % (79,6 %) ja muilla alueilla 72,7 % (86,7 %).

Liiketulos heikkeni hieman ja oli -1,8 (-1,6) miljoonaa euroa.

Tammi-kesäkuu

Euromääräinen liikevaihto kasvoi 22,8 % ja oli 56,7 (46,2) miljoonaa euroa. Paikallisessa valuutassa Itella Venäjän liikevaihto laski 1,8 %. Liikevaihtoon vaikuttivat negatiivisesti heikko tilanne taloudessa ja kansainvälisessä kaupassa sekä asiakaskysynnän heikkenemisestä johtunut varastotilojen optimointi. Lento- ja merirahti sekä verkkokauppa kasvoivat. Voimakkaimmin laski sopimuslogistiikan kysyntä.

Oikaistu käyttökate parani ja oli 1,0 (-0,8) miljoonaa euroa, 1,8 % (-1,8 %). Paraneminen johtui pääosin ruplan vahvistumisesta. Käyttökate heikkeni hieman ja oli 1,0 (1,3) miljoonaa euroa.

Oikaistu liiketulos parani ja oli -2,7 (-3,9) miljoonaa euroa, mikä johtui varastotilan optimoinnista Moskovan alueella sekä ruplan vahvistumisesta.

Varastojen keskimääräinen täyttöaste parani edellisvuodesta Moskovassa ja heikkeni muilla alueilla. Keskimääräinen täyttöaste oli tammi-kesäkuussa Moskovassa 80,0 % (78,8 %) ja muilla alueilla 75,7 % (86,8 %). Yksi Moskovan suurista varastoista suljettiin ensimmäisen neljänneksen aikana, millä on ollut positiivinen vaikutus Moskovan varastojen täyttöasteeseen maaliskuusta alkaen.

Venäjän rupla vahvistui edellisvuodesta 5,6 %. Rupla kuitenkin heikkeni kesäkuussa euroa vastaan 12,0 % ja Yhdysvaltain dollaria vastaan 4,9 % maaliskuun päätöskurssiin verrattuna.

Liiketulos heikkeni ja oli -2,8 (-1,8) miljoonaa euroa.

OpusCapita

Huhti-kesäkuu

OpusCapitan volyymit kehittyivät edellisvuoteen verrattuna seuraavasti:

- Sähköiset transaktiot (vertailukelpoinen) +17 %
- iPost-tuotteet -3 %

OpusCapitan kokonaistransaktiovolyymi oli 121 miljoonaa. Tämä sisältää tulostetut kirjeet, lähetetyt paperikirjeet ja sähköiset transaktiot. Sähköisten transaktioiden määrä oli 63 miljoonaa eli 52 % kokonaistransaktiovolyymistä. Perinteisen postin jakeluvolyymit laskevat, ja paperinen viestintä siirtyy yhä enemmän verkkoon. Tämä näkyy OpusCapitassa erityisesti iPost-tuotteiden laskevissa volyymeissa. Lisäksi perustulostuspalveluissa volyymien lasku oli merkittävää.

OpusCapitan liikevaihto laski 4,4 % ja oli 58,1 (60,8) miljoonaa euroa. Liikevaihdosta 58 % tuli Suomesta ja 42 % muista maista. Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoiminta kasvoi toisella neljänneksellä 5 %.

Oikaistu käyttökate heikkeni ja oli 2,3 (3,7) miljoonaa euroa, 4,0 % (6,2 %). Käyttökate heikkeni ja oli -4,1 (3,3) miljoonaa euroa.

Oikaistu liiketulos heikkeni ja oli -0,2 (1,4) miljoonaa euroa, -0,4 % (2,3 %). Heikkeneminen johtui iPost-tuotteiden volyymlaskusta ja panostuksista Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoiminnan kasvuun.

Katsauskaudella kirjattiin 7,2 (0,5) miljoonaa euroa erityiseriä, jotka liittyivät yritysjärjestelyihin.

Liiketulos heikkeni ja oli -7,5 (0,9) miljoonaa euroa.

OpusCapitassa toteutetaan merkittäviä rakennejärjestelyjä. OpusCapita on sopinut myyvänsä taloushallinnon ulkoistuspalveluita tarjoavan Finance and Accounting Outsourcing -liiketoiminnan. Kaupan arvioidaan toteutuvan syyskuussa. Tämän lisäksi OpusCapitan dokumenttien ja laskujen lähetys sekä Suomen digitointi siirretään osaksi Postin Postipalvelut-liiketoimintaryhmää. Lisäksi OpusCapitan Ruotsin, Norjan ja Puolan digitointi ulkoistetaan. Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoiminta jää omaksi kokonaisuudeksi. Muutosten arvioidaan toteutuvan vuoden 2017 aikana.

OpusCapita ilmoitti kesäkuussa ostavansa sveitsiläisen Billexco AG:n. Kauppa toteutui heinäkuussa.

Tammi-kesäkuu

OpusCapitan volyymit kehittyivät edellisvuoteen verrattuna seuraavasti:

- Sähköiset transaktiot (vertailukelpoinen) +18 %
- iPost-tuotteet -4 %

OpusCapitan kokonaistransaktiovolyymi oli 252 miljoonaa. Tämä sisältää tulostetut kirjeet, lähetetyt paperikirjeet ja sähköiset transaktiot. Sähköisten transaktioiden määrä oli 123 miljoonaa eli 49 % kokonaistransaktiovolyymistä. Perinteisen postin jakeluvolyymit laskevat, ja paperinen viestintä siirtyy yhä enemmän verkkoon. Tämä näkyy OpusCapitassa erityisesti iPost-tuotteiden laskevissa volyymeissa.

OpusCapitan liikevaihto laski 2,5 % ja oli 119,0 (122,1) miljoonaa euroa. Liikevaihdosta 58 % tuli Suomesta ja 42 % muista maista. Buyer-Supplier Ecosystem -liiketoiminta kasvoi 13 % pääosin yritystoston johdosta.

Oikaistu käyttökate heikkeni ja oli 6,3 (7,5) miljoonaa euroa, 5,3 % (6,2 %). Käyttökate heikkeni ja oli -3,3 (5,2) miljoonaa euroa.

Oikaistu liiketulos heikkeni ja oli 1,2 (3,4) miljoonaa euroa, 1,0 % (2,8 %). Heikkeneminen johtui iPost-tuotteiden volyymlaskusta ja panostuksista kasvuun.

Katsauskaudella kirjattiin 10,5 (4,0) miljoonaa euroa erityiseriä, jotka liittyivät yritysjärjestelyihin.

Liiketulos heikkeni ja oli -9,3 (-0,6) miljoonaa euroa.

Segmenttien avainluvut

milj. euroa	4-6 2017	4-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Liikevaihto					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	329,2	317,3	669,9	636,8	1 321,6
Itella Venäjä	29,2	25,2	56,7	46,2	104,6
OpusCapita	58,1	60,8	119,0	122,1	240,1
Muut toiminnot	1,1	1,3	2,4	2,7	5,1
Sisäinen myynti	-15,4	-15,5	-31,9	-32,7	-63,9
Konserni yhteensä	402,3	389,0	816,1	775,1	1 607,6
Liikevaihdon muutos-%					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	3,8 %	-3,5 %	5,2 %	-6,6 %	-1,2 %
Itella Venäjä	15,9 %	-18,9 %	22,8 %	-21,5 %	-12,0 %
OpusCapita	-4,4 %	-6,9 %	-2,5 %	-8,0 %	-6,4 %
Konserni yhteensä	3,4 %	-4,8 %	5,3 %	-7,7 %	-2,5 %
Oikaistu käyttökate					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	15,5	14,7	42,5	38,9	91,0
Itella Venäjä	0,1	0,0	1,0	-0,8	2,6
OpusCapita	2,3	3,7	6,3	7,5	19,1
Muut toiminnot	1,9	3,2	5,5	6,0	14,1
Konserni yhteensä	19,8	21,8	55,3	51,6	126,7
Käyttökate					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	13,8	10,5	39,4	26,4	76,9
Itella Venäjä	0,1	0,0	1,0	1,3	3,9
OpusCapita	-4,1	3,3	-3,3	5,2	12,2
Muut toiminnot	3,1	3,2	5,8	5,4	23,1
Konserni yhteensä	12,8	17,0	42,9	38,2	116,0
Oikaistu käyttökate, %					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	4,7 %	4,6 %	6,3 %	6,1 %	6,9 %
Itella Venäjä	0,5 %	0,2 %	1,8 %	-1,8 %	2,5 %
OpusCapita	4,0 %	6,2 %	5,3 %	6,2 %	7,9 %
Konserni yhteensä	4,9 %	5,6 %	6,8 %	6,7 %	7,9 %
Käyttökate, %					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	4,2 %	3,3 %	5,9 %	4,1 %	5,8 %
Itella Venäjä	0,2 %	0,1 %	1,7 %	2,8 %	3,7 %
OpusCapita	-7,1 %	5,4 %	-2,8 %	4,2 %	5,1 %
Konserni yhteensä	3,2 %	4,4 %	5,3 %	4,9 %	7,2 %

Segmenttien avainluvut

milj. euroa	4-6 2017	4-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Oikaistu liikeytulos					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	4,9	4,4	21,2	18,5	48,7
Itella Venäjä	-1,7	-1,6	-2,7	-3,9	-4,0
OpusCapita	-0,2	1,4	1,2	3,4	9,7
Muut toiminnot	-2,7	-2,4	-3,9	-5,2	-7,3
Konserni yhteensä	0,3	1,9	15,8	12,7	47,1
Liiketulos					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	3,2	0,2	18,1	5,9	34,6
Itella Venäjä	-1,8	-1,6	-2,8	-1,8	-2,7
OpusCapita	-7,5	0,9	-9,3	-0,6	-1,4
Muut toiminnot	-1,5	-2,4	-3,5	-5,7	0,2
Konserni yhteensä	-7,6	-2,9	2,5	-2,3	30,7
Oikaistu liikeytulos, %					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	1,5 %	1,4 %	3,2 %	2,9 %	3,7 %
Itella Venäjä	-5,9 %	-6,2 %	-4,8 %	-8,5 %	-3,8 %
OpusCapita	-0,4 %	2,3 %	1,0 %	2,8 %	4,0 %
Konserni yhteensä	0,1 %	0,5 %	1,9 %	1,6 %	2,9 %
Liiketulos, %					
Posti-, paketti- ja logistiikkapalvelut	1,0 %	0,1 %	2,7 %	0,9 %	2,6 %
Itella Venäjä	-6,2 %	-6,3 %	-4,9 %	-4,0 %	-2,6 %
OpusCapita	-12,8 %	1,5 %	-7,8 %	-0,5 %	-0,6 %
Konserni yhteensä	-1,9 %	-0,7 %	0,3 %	-0,3 %	1,9 %

Rahoitusasema ja investoinnit

Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja tammi-kesäkuussa oli 28,2 (28,2) miljoonaa euroa.

Rahavirtalaskelman mukaiset investoinnit olivat 38,8 (56,4) miljoonaa euroa. Tammi-kesäkuun aikana investoitiin Kaakon Viestintä Oy:n, SOL Henkilöstöpalvelut Oy:n henkilökohtaisen avustamisen liiketoiminnan sekä HR Hoiva Oy:n yritysostoihin. Lisäksi investoitiin tietojärjestelmiin, kuljetuskalustoon ja tuotantohankkeisiin.

Likvidit varat olivat kesäkuun lopussa 149,9 (224,8) miljoonaa euroa ja käyttämättömät sitovat luottolimiitit olivat 210,0 (150,0) miljoonaa euroa. Toisella neljänneksellä nostettiin uusi, pitkäaikainen 60 miljoonan euron laina. Konsernin korollinen velka oli 185,5 (285,5) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 49,3 % (47,0 %) ja nettovelkaantumisaste -3,7 % (-4,3 %).

Muutokset johdossa

KTM Jussi Kuutsa aloitti Itella Venäjän johtajana 1.1.2017. Samalla hän luopui Posti Group Oyj:n hallitusjäsenyydestä.

DI, MBA, MA ja OpusCapitan toimitusjohtaja Patrik Sallner valittiin Posti Groupin johtoryhmän jäseneksi 1.3.2017 lähtien.

Henkilöstö

Konsernin henkilöstömäärä tammi-kesäkuussa kokoaikaiseksi muutettuna keskimäärin oli 18 323 (18 676). Henkilöstömäärä 30.6.2017 kokoaikaiseksi muutettuna oli:

- koko konserni yhteensä: 19 433 (19 472) henkilöä
- Suomi: 15 108 (15 289) henkilöä
- muut toimintamaat: 4 325 (4 182) henkilöä

Henkilöstömäärä on kesällä normaalia korkeampi. Yhtiö työllistää tänä kesänä 2 400 kesätyöntekijää.

Konsernin henkilöstökulut tammi-kesäkuussa, 354,8 (377,6) miljoonaa, laskivat 6,0 % edellisvuoteen verrattuna. Henkilöstökuluihin sisältyi henkilöstön uudelleenjärjestelykuluja 3,5 (16,3) miljoonaa euroa. Ilman uudelleenjärjestelykuluja henkilöstökulut laskivat edellisvuodesta 2,8 %.

Uusi polku -ohjelma 30.6.2017

- hakeneet: 2 722 henkilöä
- hyväksytyt: 1 891 henkilöä

Vuoden 2014 alussa käynnistetty Uusi polku -ohjelma tarjoaa henkilöstölle taloudellisen tuen lisäksi valmennusta ja tukea työnhakuun, uudelleen koulutautumiseen tai yrittäjäksi ryhtymiseen.

Yhteistoimintaneuvottelut

Posti ilmoitti 25.1.2017 käynnistävänsä hallinnollisia tehtäviä koskevat yhteistoimintaneuvottelut. Neuvotteluiden kohderyhmässä oli 308 työntekijää ja ne johtivat 33 henkilön vähennykseen.

Posti aloitti 20.3.2017 Tuotannon Lajittelun organisaatiossa yhteistoimintaneuvottelut Helsingin, Vantaan ja Liedon lajittelukeskusten esimiestoimintojen uudelleenjärjestämiseksi. Neuvotteluiden piirissä oli 37 henkilöä ja ne johtivat 6 henkilön vähennykseen.

OpusCapita ilmoitti 24.4.2017 käynnistävänsä yhteistoimintaneuvottelut Document and Transaction Processing -yksikössä. Neuvotteluiden kohderyhmässä oli 69 henkilöä Suomessa ja ne johtivat 15 henkilön vähennykseen.

Posti käynnisti 9.5.2017 Tuotannon Kaakkois-Suomen alueen ja 19.6.2017 Tuotannon Pohjois-Suomen alueen jakeluorganisaatiossa esimiestoimintoja koskevat yhteistoimintaneuvottelut. Kaakkois-Suomen neuvottelujen piirissä oli 28 jakelun esimiestä ja ne johtivat 6 henkilön vähentämiseen. Pohjois-Suomen neuvottelujen piirissä oli 23 jakelun esimiestä ja ne johtivat 5 henkilön vähentämiseen.

Muutokset konsernirakenteessa

Posti Oy:n elokuussa 2016 ostama Veine Oy sulautui osaksi Posti Oy:tä 1.1.2017.

Posti Oy osti 10.1.2017 HR Hoiva Oy:n Yhtiön nimi muuttui 31.3.2017 Posti Kotipalvelut Oy:ksi.

Posti Oy:n lokakuussa 2016 ostama Kuljetus Kovalainen Oy sulautui osaksi Posti Oy:tä 1.3.2017.

Posti Group Oyj ja Solemo Oy perustivat 13.4.2017 sisälogistiikkapalveluja tuottavan yhteisyritys Flexo Palvelut Oy:n. Posti omistaa Flexon osakkeista 80 % ja Solemo 20 %

Sääntely

Hallitus antoi eduskunnalle postilakia koskevan lakiesityksen 26.1.2017, ja eduskunta hyväksyi esityksen 21.6.2017.

Postinjakelu jatkuu viitenä päivänä viikossa suuressa osassa Suomea eli niillä alueilla, joissa ei ole sanomalehtien varhaisjakelua. Näillä alueilla Postin tulee kilpailuttaa viisipäiväinen jakelu. Taajama-alueilla, joissa on tarjolla sanomalehtien varhaisjakeluverkko, laki antaa mahdollisuuden poiketa viisipäiväisestä jakelusta ja sallii vähintään kolmipäiväisen jakelun. Yleispalvelukirjeet on jaettava siten, että lähetyksistä vähintään 50 % on perillä viimeistään neljäntenä arkipäivänä ja vähintään 97 % viimeistään viidentenä arkipäivänä jättöpäivästä. Kulkunopeus koskee postimerkillä varustettuja kirjeitä ja kortteja. Kaikkien muiden lähetysten jakelun kulkunopeus perustuu kaupallisiin sopimuksiin ja on sääntelyn ulkopuolella. Uudessa postilaissa on myös muita Postin toimintaan vaikuttavia muutoksia.

Oikeudenkäynnit

Vuosina 2011 ja 2012 seitsemän rahoitusalan laitosta nosti kanteen ensisijaisesti Postia ja toissijaisesti Postia ja Suomen valtiota vastaan korvauksen saamiseksi Postin vuosilta 1999-2014 postipalveluista perimien arvonlisäverojen osalta. Kanne perustuu väitteeseen, että Suomen arvonlisäverolaki olisi ollut ja olisi edelleen EU:n arvonlisäverodirektiivin vastainen.

Posti on nostanut regressikanteen Suomen valtiota vastaan vaatien valtiota korvaamaan Postille rahoitusalan laitosten vireille panemassa oikeudenkäynnissä Postin mahdollisesti maksettavaksi määrättävät summat. Regressikanteen käsittely on leppäämässä rahoitusalan laitosten kanteen käsittelyn päättymiseen saakka.

Helsingin käräjäoikeus teki 18.9.2015 Postin kannalta myönteisen päätöksen asiassa ja hylkäsi rahoitusalan laitosten kanteet kokonaisuudessaan. Kantajat ovat yhtä lukuun ottamatta valittaneet päätöksestä hovioikeuteen. Hovioikeudessa vaadittavien korvausten määrä on yhteensä noin 99 miljoonaa euroa ja niille vaatimusten mukaisten korkojen määrä on 30.6.2017 noin 58 miljoonaa euroa.

Lopullisten päätösten saaminen oikeudenkäynneissä voi kestää useita vuosia. Posti katsoo, että kantajien väitteet ovat perusteettomia, eikä ole kirjannut saamia eikä varauksia tilinpäätökseensä esitettyjen vaatimusten perusteella.

Liiketoiminnan riskit

Liiketoiminnan riskejä kuvattiin vuoden 2016 tilinpäätöksen yhteydessä, eikä riskeihin ole tullut tämän jälkeen merkittäviä muutoksia.

Keskeisimmät strategiset riskit liittyvät postilähetysvolyymien ennakoitua nopeampaan pientymiseen, yleiseen talouden kehitykseen mukaan lukien polttoaineen ja energian hinnan nousu, Postin kykyyn vastata kiristyvään kilpailuun sekä Postin kykyyn kehittää uusia liiketoimintamalleja ja toteuttaa strategiansa mukainen transformaatio. Edelleen OpusCapitassa keskeisinä strategisina riskeinä on, pystyykö se parantamaan kustannustehokkuutta riittävästi sekä uudistamaan toimintaansa ja palveluntarjontaansa riittävän nopeasti toisaalta paperipohjaisten transaktiomäärien laskiessa ja toisaalta taloushallinnon ohjelmistojen muuttuessa yhä enemmän pilvipalveluiksi. Venäjällä ruplan kurssin vaihtelu sekä kysynnän heikkeneminen vaikuttavat Venäjälle sijoitetun pääoman arvon muutoksen kautta konsernin omaan pääomaan.

Operatiiviset riskit puolestaan liittyvät ennen kaikkea liiketoiminnan tuottavuuteen ja Postin kykyyn panna täytäntöön tarvittavia tehostusohjelmia, jakelutoiminnan laadun ylläpitoon, liiketoimintojen riippuvaisuuteen toimivista IT-järjestelmistä sekä liiketoiminnan keskeytys- ja muihin häiriöriskeihin. Sääntely-ympäristön riskit liittyvät erityisesti mahdollisiin ennakoimattomiin muutoksiin sääntelyssä. Edellä mainittuja riskejä, kuin myös rahoitusriskejä ja niiden hallintaa selvitetään tarkemmin vuoden 2016 tilinpäätöksessä ja sen liitetiedoissa.

Vuoden 2017 näkymät

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

Valuuttakurssien, etenkin ruplan, kehitys voi vaikuttaa konsernin liikevaihtoon, tulokseen ja taseeseen.

Vuoden 2017 liikevaihdon euroissa ennakoidaan edelleen kasvavan vuodesta 2016. Konsernin liiketuloksen ennen erityiseriä ennakoidaan edelleen pysyvän vuoden 2016 tasolla. Vuonna 2017 liiketulokseen sisältyy merkittäviä erityiseriä.

POSTI GROUP OYJ PUOLIVUOSIKATSAUS 27.7.2017 KELLO 13.00 (EET)

Investointien ilman mahdollisia yritysostoja ennakoidaan kasvavan vuoden 2016 tasolta.

Helsingissä 27.7.2017

Posti Group Oyj
Hallitus

LIITTEET

Konsernin avainluvut
Konsernin tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma
Konsernin tase
Konsernin rahavirtalaskelma
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista
Puolivuosikatsauksen liitetiedot

Taulukko-osa tammi-kesäkuu 2017

Konsernin avainluvut

miljoonaa euroa		4-6 2017	4-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Liikevaihto		402,3	389,0	816,1	775,1	1 607,6
Oikaistu käyttökate		19,8	21,8	55,3	51,6	126,7
Oikaistu käyttökate	%	4,9	5,6	6,8	6,7	7,9
Käyttökate		12,8	17,0	42,9	38,2	116,0
Käyttökate	%	3,2	4,4	5,3	4,9	7,2
Oikaistu liiketulos		0,3	1,9	15,8	12,7	47,1
Oikaistu liiketulos	%	0,1	0,5	1,9	1,6	2,9
Liiketulos		-7,6	-2,9	2,5	-2,3	30,7
Liiketulos	%	-1,9	-0,7	0,3	-0,3	1,9
Tulos ennen veroja		-12,3	-1,4	-2,6	-2,0	29,5
Tilikauden tulos		-13,0	-0,8	-7,0	-0,8	23,2
Liiketoiminnan rahavirta				28,2	28,2	63,1
Oman pääoman tuotto (12 kk)	%			3,0	0,5	3,9
Sijoitetun pääoman tuotto (12 kk)	%			4,8	1,2	5,1
Omavaraisuusaste	%			49,3	47,0	54,9
Nettovelkaantumisaste	%			-3,7	-4,3	-13,6
Bruttoinvestoinnit		11,9	48,4	36,3	59,8	100,4
Henkilöstö keskimäärin				20 334	20 838	20 632
Henkilöstö keskimäärin, FTE				18 323	18 676	18 529
Osingot						60,0

Konsernin tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma

Konsernin tuloslaskelma

miljoonaa euroa	4-6 2017	4-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Liikevaihto	402,3	389,0	816,1	775,1	1 607,6
Liiketoiminnan muut tuotot	5,6	2,7	9,5	7,8	26,0
Materiaalit ja palvelut	126,1	106,5	247,8	201,6	448,6
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	177,9	184,0	354,8	377,6	730,8
Liiketoiminnan muut kulut	91,0	84,3	180,0	165,4	338,2
Poistot	19,5	19,9	39,4	38,9	79,2
Arvon alentumiset	0,9	0,0	0,9	1,7	6,1
Liiketulos	-7,6	-2,9	2,5	-2,3	30,7
Rahoitustuotot	0,0	3,1	2,4	5,8	12,7
Rahoituskulut	4,7	1,6	7,5	5,6	13,9
Tulos ennen veroja	-12,3	-1,4	-2,6	-2,0	29,5
Tuloverot	-0,7	0,5	-4,5	1,2	-6,3
Tilikauden tulos	-13,0	-0,8	-7,0	-0,8	23,2
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-13,0	-0,8	-7,0	-0,8	23,2
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,32	-0,02	-0,18	-0,02	0,58
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,32	-0,02	-0,18	-0,02	0,58

Konsernin laaja tuloslaskelma

Tilikauden tulos	-13,0	-0,8	-7,0	-0,8	23,2
Muut laajan tuloksen erät					
Erät, jotka siirretään tai saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:					
Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvonmuutos	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,0
Rahavirran suojauksen arvonmuutos	-0,9	0,4	-0,8	-0,4	0,0
Muuntoero	-11,9	5,2	-5,3	10,1	20,0
Näihin eriin liittyvät tuloverot	0,2	0,1	0,2	0,1	0,0
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:					
Etuspohjaisten velvoitteiden uudelleen määrittäminen	0,4	0,0	0,4	2,0	0,0
Näihin eriin liittyvät tuloverot	-0,1	0,0	-0,1	-0,4	0,0
Tilikauden laaja tulos	-25,3	4,7	-12,7	10,5	43,2
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-25,3	4,7	-12,7	10,5	43,2
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Konsernin tase

miljoonaa euroa	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	214,2	203,9	213,7
Muut aineettomat hyödykkeet	59,3	63,8	60,7
Sijoituskiinteistöt	9,4	10,0	9,7
Aineelliset hyödykkeet	349,1	405,9	360,5
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	4,6	6,1	6,1
Pitkäaikaiset saamiset	1,5	3,7	2,6
Laskennalliset verosaamiset	14,1	25,4	13,6
Pitkäaikaiset varat yhteensä	652,2	718,9	667,0
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	3,6	3,5	4,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset	296,0	252,5	295,6
Tuloverosaamiset	7,6	1,6	4,2
Lyhytaikaiset rahoitusvarat	103,1	202,2	132,8
Rahavarat	102,1	109,2	82,0
Lyhytaikaiset varat yhteensä	512,4	569,0	518,6
Varat yhteensä	1 164,5	1 287,9	1 185,6
miljoonaa euroa	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	70,0	70,0	70,0
Käyttöraho	142,7	142,7	142,7
Käyvän arvon rahasto	-0,7	-0,3	0,1
Muuntoerot	-88,8	-93,5	-83,5
Kertyneet voittovarot	408,8	456,8	479,2
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	532,1	575,7	608,4
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,3	0,0	0,0
Oma pääoma yhteensä	532,4	575,7	608,4
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	24,4	27,7	26,6
Pitkäaikaiset korolliset lainat	73,3	122,1	19,8
Muut pitkäaikaiset velat	20,5	11,4	13,9
Saadut ennakot	13,8	16,7	16,8
Pitkäaikaiset varaukset	12,7	17,1	14,3
Eläkevelvoitteet	11,4	9,7	11,9
Pitkäaikaiset velat yhteensä	156,2	204,6	103,3
Lyhytaikaiset velat			
Lyhytaikaiset korolliset lainat	112,2	163,4	112,3
Ostovelat ja muut velat	280,0	289,7	298,1
Saadut ennakot	70,5	45,3	60,0
Tuloverovelat	5,3	2,6	0,0
Lyhytaikaiset varaukset	8,0	6,5	3,5
Lyhytaikaiset velat yhteensä	475,9	507,6	473,9
Velat yhteensä	632,1	712,2	577,2
Oma pääoma ja velat yhteensä	1 164,5	1 287,9	1 185,6

Konsernin rahavirtalaskelma

miljoonaa euroa	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Tilikauden tulos	-7,0	-0,8	23,2
Oikaisut rahavirtaan	51,6	34,3	69,4
Käyttöpääoman muutos	-12,5	9,0	-3,9
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	32,0	42,5	88,7
Rahoituserien netto	1,1	1,4	-6,9
Maksetut verot	-4,9	-15,7	-18,7
Liiketoiminnan rahavirta	28,2	28,2	63,1
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-5,6	-7,7	-14,5
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-25,6	-17,0	-40,9
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	6,2	0,5	69,7
Hankitut liiketoiminnot vähennettynä hankituilla rahavaroilla	-7,6	-31,7	-36,8
Tytäryritysten ja liiketoimintojen myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	-	8,4	8,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	29,5	11,3	48,6
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	-0,5	9,4	40,3
Muu investointien rahavirta	1,2	1,7	2,0
Investointien rahavirta	-2,3	-25,0	76,7
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-0,1	-0,2	-159,1
Pitkäaikaisten lainojen lisäykset	59,8	-	-
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-6,5	-6,7	-11,6
Maksetut osingot	-60,0	-18,0	-18,0
Transaktiot määräysvallattomien omistajien kanssa	1,5	-	-
Rahoituksen rahavirta	-5,3	-24,9	-188,6
Rahavarojen muutos	20,6	-21,7	-48,9
Rahavarat tilikauden alussa	82,0	130,1	130,1
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-0,5	0,7	0,8
Rahavarat tilikauden lopussa	102,1	109,2	82,0

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

miljoonaa euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva osuus						Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	Käyttö-rahasto	Käyvän arvon rahasto	Muunto-erot	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä		
1.1.2017	70,0	142,7	0,1	-83,5	479,2	608,4	-	608,4
Laaja tulos								
Tilikauden tulos					-7,0	-7,0	0,0	-7,0
Muut laajan tuloksen erät:								
Myytavissä olevien rahoitusvarojen ja rahavirran suojauksen arvonmuutos veroilla vähennettynä			-0,7			-0,7		-0,7
Muuntoeron muutos				-5,3		-5,3		-5,3
Etuuspohjaisten velvoitteiden uudelleen määrittäminen veroilla vähennettynä					0,3	0,3		0,3
Tilikauden laaja tulos yhteensä			-0,7	-5,3	-6,7	-12,7	0,0	-12,7
Liiketoimet omistajien kanssa								
Määräysvallattomien omistajien sijoitukset					1,2	1,2	0,3	1,5
Muut liiketoimet määräysvallattomien omistajien kanssa					-4,8	-4,8		-4,8
Osingonjako					-60,0	-60,0		-60,0
30.6.2017	70,0	142,7	-0,7	-88,8	408,8	532,1	0,3	532,4
1.1.2016	70,0	142,7	0,1	-103,6	474,0	583,2	-	583,2
Laaja tulos								
Tilikauden tulos					-0,8	-0,8		-0,8
Muut laajan tuloksen erät:								
Myytavissä olevien rahoitusvarojen ja rahavirran suojauksen arvonmuutos veroilla vähennettynä			-0,3			-0,3		-0,3
Muuntoeron muutos				10,1		10,1		10,1
Etuuspohjaisten velvoitteiden uudelleen määrittäminen veroilla vähennettynä					1,6	1,6		1,6
Tilikauden laaja tulos yhteensä			-0,3	10,1	0,8	10,5	-	10,5
Liiketoimet omistajien kanssa								
Osingonjako					-18,0	-18,0		-18,0
30.6.2016	70,0	142,7	-0,3	-93,5	456,8	575,7	-	575,7

miljoonaa euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva osuus						Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	Käyttö-rahasto	Käyvän arvon rahasto	Muunto-erot	Kertyneet voittovarajat	Yhteensä		
1.1.2016	70,0	142,7	0,1	-103,6	474,0	583,2	-	583,2
Laaja tulos								
Tilikauden tulos					23,2	23,2		23,2
Muut laajan tuloksen erät:								
Myytavissä olevien rahoitusvarojen ja rahavirran suojauksen arvonmuutos veroilla vähennettynä			0,0			0,0		0,0
Muuntoeron muutos				20,0		20,0		20,0
Etuuspohjaisten velvoitteiden uudelleen määrittäminen veroilla vähennettynä					0,0	0,0		0,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			0,0	20,0	23,2	43,2	-	43,2
Liiketoimet omistajien kanssa								
Osingonjako					-18,0	-18,0		-18,0
31.12.2016	70,0	142,7	0,1	-83,5	479,2	608,4	-	608,4

Liitetiedot

1. Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti.

Osavuositarkastusta laadittaessa on noudatettu samoja laatimisperiaatteita kuin tilikauden 2016 tilinpäätöksessä sekä voimassaolevia IFRS-standardeja ja -tulkintoja. Esitetyt luvut ovat pyöristettyjä, minkä vuoksi yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta. Osavuositarkastuksen tiedot eivät ole tilintarkastettuja. 1.1.2017 voimaan tulleilla IFRS-standardimuutoksilla ei ollut vaikutusta konsernin tuloslaskelmaan tai taseeseen.

Uusien tai muutettujen IFRS-standardien soveltaminen

Konserni alkaa soveltaa uusia standardeja IFRS 15 Tuotot asiakassopimuksista ja IFRS 9 Rahoitusinstrumentit 1.1.2018 alkaen. IFRS 16 Vuokrasopimukset-standardia sovelletaan 1.1.2019 alkaen, edellyttäen että se on hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa. IFRS 9 ei vaikuta olennaisesti konsernin tilinpäätökseen. IFRS 16:n vaikutuksista on kerrottu tilinpäätöksessä 2016.

Konserni on vuonna 2017 jatkanut IFRS 15-standardin käyttöönottoprojektia ja arvioinut eri sopimustyyppisiä IFRS 15 tuloutusmallin mukaisesti. Pääosa Konsernin liikevaihdosta muodostuu lyhytkestoisista palvelusuoritteista, joiden tuloutusperiaatteisiin ei tule muutosta. Eräiden palveluiden tuloutusperiaatteita tullaan mahdollisesti tarkentamaan ja lisäksi tiettyjä asiakassopimuksista aiheutuvia kustannuksia mahdollisesti jaksotetaan taseeseen. Konserni arvioi, että näillä muutoksilla ei ole olennaista vaikutusta Konsernin taloudelliseen raportointiin. Konserni jatkaa standardin vaikutusten arviointia tietojärjestelmiin, tuloutukseen liittyviin prosesseihin ja kontrolleihin.

Liiketoiminnan kausiluonteisuus

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.

2. Valuuttakurssit

Keskikurssi	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
RUB	62,7349	78,4122	74,2224
SEK	9,5954	9,3015	9,4673
NOK	9,1750	9,4227	9,2927
Päätöskurssi	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
RUB	67,5449	71,5200	64,3000
SEK	9,6398	9,4242	9,5525
NOK	9,5713	9,3008	9,0863

3. Toimintasegmentit

4-6
2017

miljoonaa euroa	Posti-, paketti- ja logistiikka- palvelut	Itella Venäjä	Opus- Capita	Segmentit yhteensä	Muu toiminta ja kohdistamattomat	Elimi- noinnit	Konserni yhteensä
Myynti konsernin ulkopuolelle	317,0	29,2	56,1	402,3	0,0		402,3
Segmenttien välinen myynti	12,3	0,0	2,0	14,2	1,1	-15,4	
Liikevaihto	329,2	29,2	58,1	416,5	1,1	-15,4	402,3
Käyttökate	13,8	0,1	-4,1	9,7	3,1		12,8
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät:							
Henkilöstön uudelleenjärjestelyt	1,7	0,1	-0,1	1,7	0,1		1,8
Tytäryhtiöiden, liiketoimintojen ja kiinteistöjen luovutukset, voitto (-) /tappio (+)			6,5	6,5	-2,0		4,5
Varaukset tappiollisista sopimuksista							
Muutokset ehdollisissa lisäkauppahinnoissa			0,0	0,0			0,0
Muut erityiserät				0,0	0,6		0,6
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät yhteensä	1,7	0,1	6,4	8,2	-1,2		7,0
Oikaistu käyttökate	15,5	0,1	2,3	17,9	1,9		19,8
Liiketulos	3,2	-1,8	-7,5	-6,1	-1,5		-7,6
Liiketulokseen sisältyvät erityiserät:							
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät	1,7	0,1	6,4	8,2	-1,2		7,0
Arvon alentumiset			0,8	0,8			0,8
Erityiserät yhteensä	1,7	0,1	7,2	9,0	-1,2		7,8
Oikaistu liiketulos	4,9	-1,7	-0,2	2,9	-2,7		0,3
Rahoitustuotot ja -kulut							-4,7
Tilikauden voitto/tappio ennen veroja							-12,3

4-6
2016

miljoonaa euroa							
Myynti konsernin ulkopuolelle	305,3	25,2	58,5	389,0	0,0		389,0
Segmenttien välinen myynti	12,0	0,0	2,2	14,2	1,3	-15,5	
Liikevaihto	317,3	25,2	60,8	403,2	1,3	-15,5	389,0
Käyttökate	10,5	0,0	3,3	13,8	3,2		17,0
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät:							
Henkilöstön uudelleenjärjestelyt	4,8	0,1	0,5	5,4	0,0		5,4
Varaukset tappiollisista sopimuksista		-0,1		-0,1			-0,1
Muut erityiserät	-0,6			-0,6			-0,6
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät yhteensä	4,2	0,0	0,5	4,7	0,0		4,8
Oikaistu käyttökate	14,7	0,0	3,7	18,5	3,2		21,8
Liiketulos	0,2	-1,6	0,9	-0,4	-2,4		-2,9
Liiketulokseen sisältyvät erityiserät:							
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät	4,2	0,0	0,5	4,7	0,0		4,8
Erityiserät yhteensä	4,2	0,0	0,5	4,7	0,0		4,8
Oikaistu liiketulos	4,4	-1,6	1,4	4,3	-2,4		1,9
Rahoitustuotot ja -kulut							1,5
Tilikauden voitto/tappio ennen veroja							-1,4

1-6
2017

miljoonaa euroa	Posti-, paketti- ja logistiikka- palvelut	Itella Venäjä	Opus- Capita	Segmentit yhteensä	Muu toiminta ja kohdistamattomat	Elimi- noinnit	Konserni yhteensä
Myynti konsernin ulkopuolelle	644,3	56,7	115,1	816,1	0,0		816,1
Segmenttien välinen myynti	25,6	0,0	4,0	29,5	2,4	-31,9	
Liikevaihto	669,9	56,7	119,0	845,6	2,4	-31,9	816,1
Käyttökate	39,4	1,0	-3,3	37,0	5,8		42,9
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät:							
Henkilöstön uudelleenjärjestelyt	3,1	0,1	-0,1	3,1	0,4		3,5
Tytäryhtiöiden, liiketoimintojen ja kiinteistöjen luovutukset, voitto (-) /tappio (+)			7,2	7,2	-2,0		5,2
Varaukset tappiollisista sopimuksista		0,0		0,0			0,0
Muutokset ehdollisissa lisäkauppahinnoissa			2,5	2,5			2,5
Muut erityiserät				0,0	1,3		1,3
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät yhteensä	3,1	0,1	9,6	12,8	-0,3		12,5
Oikaistu käyttökate	42,5	1,0	6,3	49,8	5,5		55,3
Liiketulos	18,1	-2,8	-9,3	6,0	-3,5		2,5
Liiketulokseen sisältyvät erityiserät:							
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät	3,1	0,1	9,6	12,8	-0,3		12,5
Arvon alentumiset			0,8	0,8			0,8
Erityiserät yhteensä	3,1	0,1	10,5	13,6	-0,3		13,3
Oikaistu liiketulos	21,2	-2,7	1,2	19,7	-3,9		15,8
Rahoitustuotot ja -kulut							-5,1
Tilikauden voitto/tappio ennen veroja							-2,6

1-6
2016

miljoonaa euroa	Posti-, paketti- ja logistiikka- palvelut	Itella Venäjä	Opus- Capita	Segmentit yhteensä	Muu toiminta ja kohdistamattomat	Elimi- noinnit	Konserni yhteensä
Myynti konsernin ulkopuolelle	611,9	46,2	117,0	775,0	0,0		775,1
Segmenttien välinen myynti	24,9	0,0	5,1	30,0	2,7	-32,7	
Liikevaihto	636,8	46,2	122,1	805,1	2,7	-32,7	775,1
Käyttökate	26,4	1,3	5,2	32,8	5,4		38,2
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät:							
Henkilöstön uudelleenjärjestelyt	13,1	0,2	2,4	15,8	0,5		16,3
Tytäryhtiöiden, liiketoimintojen ja kiinteistöjen luovutukset, voitto (-) /tappio (+)			-2,8	-2,8			-2,8
Varaukset tappiollisista sopimuksista		-2,3		-2,3			-2,3
Muutokset ehdollisissa lisäkauppahinnoissa			2,7	2,7			2,7
Muut erityiserät	-0,6			-0,6			-0,6
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät yhteensä	12,5	-2,1	2,4	12,8	0,5		13,4
Oikaistu käyttökate	38,9	-0,8	7,5	45,6	6,0		51,6
Liiketulos	5,9	-1,8	-0,6	3,5	-5,7		-2,3
Liiketulokseen sisältyvät erityiserät:							
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät	12,5	-2,1	2,4	12,8	0,5		13,4
Arvon alentumiset			1,7	1,7			1,7
Erityiserät yhteensä	12,5	-2,1	4,0	14,5	0,5		15,0
Oikaistu liiketulos	18,5	-3,9	3,4	17,9	-5,2		12,7
Rahoitustuotot ja -kulut							0,3
Tilikauden voitto/tappio ennen veroja							-2,0

1-12
2016

miljoonaa euroa	Posti-, paketti- ja logistiikka- palvelut	Itella Venäjä	Opus- Capita	Segmentit yhteensä	Muu toiminta ja kohdistamattomat	Elimi- noinnit	Konserni yhteensä
Myynti konsernin ulkopuolelle	1 272,2	104,6	230,7	1 607,5	0,1		1 607,6
Segmenttien välinen myynti	49,4	0,0	9,4	58,9	5,0	-63,9	
Liikevaihto	1 321,6	104,6	240,1	1 666,4	5,1	-63,9	1 607,6
Käyttökate	76,9	3,9	12,2	93,0	23,1		116,0
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät:							
Henkilöstön uudelleenjärjestelyt	14,7	0,4	3,1	18,2	0,8		18,9
Tytäryhtiöiden, liiketoimintojen ja kiinteistöjen luovutukset, voitto (-) /tappio (+)			-2,8	-2,8	-10,6		-13,4
Varaukset tappiollisista sopimuksista		-1,7	1,6	0,0			0,0
Muutokset ehdollisissa lisäkauppahinnoissa			4,1	4,1			4,1
Muut erityiserät	-0,6		0,8	0,2	0,9		1,1
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät yhteensä	14,1	-1,3	6,8	19,7	-9,0		10,7
Oikaistu käyttökate	91,0	2,6	19,1	112,6	14,1		126,7
Liiketulos	34,6	-2,7	-1,4	30,5	0,2		30,7
Liiketulokseen sisältyvät erityiserät:							
Käyttökatteeseen sisältyvät erityiserät	14,1	-1,3	6,8	19,7	-9,0		10,7
Arvon alentumiset			4,3	4,3	1,4		5,7
Erityiserät yhteensä	14,1	-1,3	11,1	23,9	-7,5		16,4
Oikaistu liiketulos	48,7	-4,0	9,7	54,4	-7,3		47,1
Rahoitustuotot ja -kulut							-1,2
Tilikauden voitto/tappio ennen veroja							29,5

30.6.2017

miljoonaa euroa	Posti-, paketti- ja logistiikka- palvelut	Itella Venäjä	Opus- Capita	Segmentit yhteensä	Muu toiminta ja kohdistamattomat	Elimi- noinnit	Konserni yhteensä
Varat	531,3	140,5	196,6	868,4	303,5	-7,3	1 164,5
Velat	325,4	17,2	45,9	388,6	250,9	-7,3	632,1
Investoinnit	15,3	0,7	2,6	18,6	17,8		36,3
Poistot	21,2	3,8	5,1	30,1	9,4		39,4
Arvon alentumiset	0,0	0,0	0,9	0,9	0,0		0,9
Henkilöstö kauden lopussa	16 878	2 381	2 037	21 296	590		21 886
Henkilöstö kauden lopussa, FTE	14 537	2 337	1 971	18 845	588		19 433

30.6.2016

miljoonaa euroa							
Varat	532,1	136,4	205,4	873,9	421,2	-7,3	1 287,9
Velat	301,7	25,8	43,0	370,5	349,0	-7,3	712,2
Investoinnit	11,2	3,0	34,8	49,0	10,8		59,8
Poistot	20,5	3,1	4,1	27,7	11,2		38,9
Arvon alentumiset	0,0	0,0	1,7	1,7	0,0		1,7
Henkilöstö kauden lopussa	16 714	2 513	2 043	21 270	635		21 905
Henkilöstö kauden lopussa, FTE	14 630	2 228	1 987	18 844	627		19 472

31.12.2016

miljoonaa euroa							
Varat	537,4	153,5	202,4	893,3	299,9	-7,6	1 185,6
Velat	329,6	23,0	47,5	400,1	184,6	-7,6	577,2
Investoinnit	31,6	4,7	38,5	74,8	25,6		100,4
Poistot	42,2	6,5	9,4	58,1	21,2		79,2
Arvon alentumiset	0,1	0,0	4,3	4,4	1,6		6,1
Henkilöstö kauden lopussa	15 455	2 389	2 051	19 895	602		20 497
Henkilöstö kauden lopussa, FTE	13 557	2 377	1 991	17 925	594		18 519

4. Liikevaihto maantieteellisten alueiden mukaan

miljoonaa euroa	4-6 2017	4-6 2016	1-6 2017	1-6 2016	1-12 2016
Suomi	311,2	306,2	632,7	613,5	1 261,9
Muut Pohjoismaat	32,2	32,3	67,2	65,0	133,2
Venäjä	29,0	25,2	56,6	46,2	104,6
Muut maat	29,8	25,3	59,6	50,3	107,7
Yhteensä	402,3	389,0	816,1	775,1	1 607,6

5. Hankitut ja myydyt liiketoiminnot

Hankitut liiketoiminnot huhti-kesäkuussa 2017

Posti Group Oyj ja Solemo Oy (SOL) allekirjoittivat huhtikuussa sopimuksen yhteisyrityksen perustamisesta. Uusi yhtiö Flexo Palvelut Oy tähtää johtavaan markkina-asemaan sisälogistiikkamarkkinoilla.

Posti ja SOL yhdessä omistavat liiketoimintaa varten perustetun yhtiön. Postilla on kuitenkin määräysvalta ja yhtiö käsitellään konsernissa tytäryhtiönä. Konsernitilinpäätöksessä SOLin osuus käsitellään määräysvallattomana omistuksena. Määräysvallaton osuus konsernin omasta pääomasta kuten myös tilikauden tuloksesta esitetään erillisinä konsernitilinpäätöksessä.

Kaakon Viestinnän varhaisjakelutoiminnot siirtyivät Postille liikkeenluovutuksella 31.5.2017. Noin 400 työntekijää siirtyi liikkeenluovutuksessa ja Posti vahvisti strategiansa mukaista tavoitettaan kasvaa varhaisjakelupalveluiden tarjoajana. Kaupan myötä Postin hoitama varhaisjakelu laajentuu Lappeenrannan, Kotkan, Kouvolan, Mikkelin sekä Savonlinnan seuduilla. Kaupalla ei ollut olennaista vaikutusta konsernin tuloslaskelmaan tai taseeseen.

SOL Henkilöstöpalvelujen henkilökohtaisen avustamisen liiketoiminta siirtyi Posti Kotipalveluille 30.6.2017 liiketoimintakaupalla. SOL Henkilöstöpalvelut tarjoaa henkilökohtaista avustamista pääkaupunkiseudulla, Kouvolaassa, Kuusamossa ja Torniossa. Liiketoiminnassa on henkilöstöä noin 200. Kesäkuussa maksetulla kauppahinnalla ei ollut olennaista vaikutusta konsernin taseeseen tai tuloslaskelmaan.

Konsernin rahavirtalaskelmalla esitetystä hankittujen liiketoimintojen 7,6 miljoonasta eurosta olennaisin osa liittyy aikaisemmillä tilikausilla hankittujen liiketoimintojen lisäkauppahintojen maksusuorituksiin.

6. Aineelliset hyödykkeet

miljoonaa euroa	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Kirjanpitoarvo 1.1.	360,5	406,0	406,0
Lisäykset	25,8	19,3	52,1
Vähennykset ja uudelleen ryhmittelyt	-2,8	-0,2	-58,6
Poistot ja arvonalentumiset	-29,1	-30,7	-62,1
Muuntoerot	-5,3	11,6	22,9
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	349,1	405,9	360,5

7. Aineettomat hyödykkeet

miljoonaa euroa	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Kirjanpitoarvo 1.1.	274,4	236,7	236,7
Lisäykset	10,2	41,1	63,3
Vähennykset ja uudelleen ryhmittelyt	0,0	0,0	0,0
Poistot ja arvonalentumiset	-10,6	-10,0	-22,6
Muuntoerot	-0,5	-0,1	-3,0
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	273,5	267,7	274,4

8. Nettovelka ja likvidit varat

miljoonaa euroa	Rahoitusvelat	Rahoitusleas- singvelat	Rahoitusvelat yhteensä	Likvidit varat	Saamis- todistukset	Nettovelka yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2017	100,4	31,6	132,1	159,9	54,7	-82,5
Rahavirta	59,7	-6,5	53,2	-9,5	0,5	62,2
Liiketoimintahankinnat	0,0	-	0,0	-	-	0,0
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	0,0	0,0	0,0	-0,5	-	0,5
Muut ei-kassaperusteiset muutokset	0,0	0,2	0,2	0,0	-	0,2
Kirjanpitoarvo 30.6.2017	160,1	25,4	185,5	149,9	55,2	-19,6
Käyvät arvot 30.6.2017	162,1	25,4	187,5			

miljoonaa euroa	Rahoitusvelat	Rahoitusleas- singvelat	Rahoitusvelat yhteensä	Likvidit varat	Saamis- todistukset	Nettovelka yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	250,8	39,5	290,3	258,8	95,0	-63,5
Rahavirta	-0,2	-6,7	-6,9	-34,8	-9,4	37,3
Liiketoimintahankinnat	0,2	-	0,2	-	-	0,2
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	0,1	-	0,1	0,7	-	-0,6
Muut ei-kassaperusteiset muutokset	-0,3	2,1	1,9	-	-	1,9
Kirjanpitoarvo 30.6.2016	250,5	35,0	285,5	224,8	85,6	-24,8
Käyvät arvot 30.6.2016	257,8	35,0	292,8			

miljoonaa euroa	Rahoitusvelat	Rahoitusleas- singvelat	Rahoitusvelat yhteensä	Likvidit varat	Saamis- todistukset	Nettovelka yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	250,8	39,5	290,3	258,8	95,0	-63,5
Rahavirta	-159,1	-11,6	-170,7	-100,7	-40,3	-29,7
Liiketoimintahankinnat	9,8	2,2	12,1	1,0	-	11,1
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	0,1	0,0	0,1	0,8	-	-0,7
Muut ei-kassaperusteiset muutokset	-1,2	1,4	0,3	-	-	0,3
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	100,4	31,6	132,1	159,9	54,7	-82,5
Käyvät arvot 31.12.2016	104,3	31,6	135,9			

miljoonaa euroa	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Rahavarat	102,1	109,2	82,0
Rahamarkkinasijoitukset ja sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin	47,8	115,6	77,9
Likvidit varat	149,9	224,8	159,9

9. Käyvän arvon hierarkia käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista ja -veloista

miljoonaa euroa	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3
30.6.2017				
Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat				
Pitkäaikaiset saamiset				
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	4,5			4,5
Lyhytaikaiset rahoitusvarat				
Rahamarkkinasijoitukset	53,9	-	53,9	-
Joukkovelkakirjalainat	22,9	18,5	4,4	-
Johdannaissopimukset				
Valuuttajohdannaiset, ei suojauslaskennassa	0,0	-	0,0	-
Pääomarahastosijoitukset	0,1	-	-	0,1
Yhteensä	81,4	18,5	58,3	4,6
Käypään arvoon arvostetut rahoitusvelat				
Muut pitkäaikaiset velat				
Johdannaissopimukset				
Korkojohdannaiset, suojauslaskennassa	0,9	-	0,9	-
Asetettu myyntioptio	4,8			4,8
Ostovelat ja muut velat				
Johdannaissopimukset				
Valuuttajohdannaiset, ei suojauslaskennassa	0,1	-	0,1	
Yhteensä	5,7	-	0,9	4,8

miljoonaa euroa	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3
30.6.2016				
Käypään arvoon arvostetut rahoitusvarat				
Pitkäaikaiset saamiset				
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	6,0			6,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset				
Johdannaissopimukset				
Valuuttajohdannaiset, suojauslaskennassa	0,0		0,0	
Lyhytaikaiset rahoitusvarat				
Rahamarkkinasijoitukset	118,0		118,0	
Joukkovelkakirjalainat	34,7	25,6	9,1	
Johdannaissopimukset				
Valuuttajohdannaiset, ei suojauslaskennassa	0,0		0,0	
Korkojohdannaiset, ei suojauslaskennassa	0,8		0,8	
Sähköjohdannaiset, ei suojauslaskennassa	0,1	0,1		
Pääomarahastosijoitukset	0,1			0,1
Yhteensä	159,8	25,7	128,1	6,1
Käypään arvoon arvostetut rahoitusvelat				
Ostovelat ja muut velat				
Johdannaissopimukset				
Valuuttajohdannaiset, ei suojauslaskennassa	0,0		0,0	
Valuuttajohdannaiset, suojauslaskennassa	0,4		0,4	
Sähköjohdannaiset, ei suojauslaskennassa	0,4	0,4		
Yhteensä	0,8	0,4	0,4	-

Raportointikausien aikana ei tapahtunut siirtoja käypien arvojen hierarkiatasojen välillä. Konserni tunnistaa ja kirjaa siirrot eri tasojen välillä perustuen toteutuneisiin transaktiopäiviin tai hetkeen, jolloin syöttötietojen valinta olennaisesti muuttuu.

Hierarkiatasot:

Taso 1: Käyvät arvot perustuvat täysin samanlaisten omaisuuserien tai velkojen noteerattuihin hintoihin toimivilla markkinoilla.

Taso 2: Käyvät arvot perustuvat merkittävilta osin muihin tietoihin kuin tasoon 1 sisältyviin noteerattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle ovat todennettavissa joko suoraan tai epäsuorasti. Näiden instrumenttien käyvän arvon määrittämisessä konserni käyttää yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja, joiden tiedot perustuvat merkittävilta osin todennettaviin markkinatietoihin.

Taso 3: Käyvät arvot perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin tietoihin, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon.

Rahamarkkinasijoitukset arvostetaan käypään arvoon käyttäen raportointipäivän markkinakorkokäyriä. Joukkovelkakirjasijoitusten käyvät arvot perustuvat raportointipäivän markkinanoteerauksiin (taso 1) tai hintaan, joka perustuu havaittavissa olevaan markkinatietoon (taso 2). Pääomarahastojen arvostuksessa käytetään ulkopuolisten varainhoitajien toimittamia arvostuslaskelmia, jotka perustuvat yleisiin pääomarahastojen käytössä oleviin arvostusmalleihin. Valuuttatermiinien käypä arvo lasketaan arvostamalla termiinisopimukset raportointipäivän termiinkursseihin. Koronvaihtosopimusten käyvät arvot lasketaan diskonttaamalla sopimusten ennakoidut kassavirrat raportointipäivän markkinakorkokäyrillä. Sähköjohdannaisten käyvät arvot perustuvat raportointipäivän markkinanoteerauksiin. Asetetun myyntioption arvo on määritetty sopimusperusteisten ennakoitujen kassavirtojen perusteella.

10. Konsernin vastuusitoumukset

miljoonaa euroa	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Omasta puolesta annetut vakuudet	8,4	8,4	8,3
Vuokravastuut	304,5	289,6	326,8

Oikeudenkäynnit

Vuosina 2011 ja 2012 seitsemän rahoitusalan laitosta nosti kanteen ensisijaisesti Postia ja toissijaisesti Postia ja Suomen valtiota vastaan korvauksen saamiseksi Postin vuosilta 1999-2014 postipalveluista perimien arvonlisäverojen osalta. Kanne perustuu väitteeseen, että Suomen arvonlisäverolaki olisi ollut ja olisi edelleen EU:n arvonlisäverodirektiivin vastainen.

Posti on nostanut regressikanteen Suomen valtiota vastaan vaatien valtiota korvaamaan Postille rahoitusalan laitosten vireille panemassa oikeudenkäynnissä Postin mahdollisesti maksettavaksi määrättävät summat. Regressikanteen käsittely on lepäämässä rahoitusalan laitosten kanteen käsittelyn päättymiseen saakka.

Helsingin kärjäoikeus teki 18.9.2015 Postin kannalta myönteisen päätöksen asiassa ja hylkäsi rahoitusalan laitosten kanteet kokonaisuudessaan. Kantajat ovat yhtä lukuun ottamatta valittaneet päätöksestä hovioikeuteen. Hovioikeudessa vaadittavien korvausten määrä on yhteensä noin 99 miljoonaa euroa ja niille vaatimusten mukaisten korkojen määrä on 30.6.2017 58 miljoonaa euroa.

Lopullisten päätösten saaminen oikeudenkäynneissä voi kestää useita vuosia. Posti katsoo, että kantajien väitteet ovat perusteettomia, eikä ole kirjannut saamisista eikä varauksia tilinpäätökseensä esitettyjen vaatimusten perusteella.

Johdannaissopimukset

miljoonaa euroa	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Valuuttajohdannaiset			
Ei suojauslaskennassa			
Käypä arvo	0,0	0,0	0,0
Nimellisarvo	4,5	6,0	4,6
Suojauslaskennassa			
Käypä arvo	-	-0,4	0,0
Nimellisarvo	-	7,0	3,4
Korkojohdannaiset			
Ei suojauslaskennassa			
Käypä arvo	-	0,8	-
Nimellisarvo	-	70,0	-
Suojauslaskennassa			
Käypä arvo	-0,9	-	-
Nimellisarvo	60,0	-	-
Sähköjohdannaiset			
Ei suojauslaskennassa			
Käypä arvo	-	-0,4	-
Nimellisarvo	-	2,4	-

11. Raportointikauden jälkeiset tapahtumat sekä muutokset konsernirakenteessa

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat sekä muutokset konsernirakenteessa on esitetty osavuositarkastuksen selostusosassa.

12. Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-tunnuslukujen lisäksi Posti Group raportoi oikaistun käyttökateen ja oikaistun liikutuloksen parantaakseen raportoitujen lukujen vertailukelpoisuutta sekä erityiserien läpinäkyvyyttä oikaisemalla liikutuloksesta erät, jotka poikkeavat tavanomaisesta liiketoiminnasta. Johto uskoo, että oikaistut tunnusluvut antavat tarkoituksenmukaista lisätietoa liiketoiminnan tuloksellisuudesta sekä johdolle että sijoittajille. Oikaistu käyttökate ja oikaistu liikutulos ovat myös keskeisiä tunnuslukuja yhtiön sisäisessä raportoinnissa.

Oman pääoman tuotto, %	100 x	$\frac{\text{tilikauden tulos (12 kk liukuva)}}{\text{oma pääoma (edell. 12 kk alkusaldon ja loppusaldon keskiarvo)}}$
Sijoitetun pääoman tuotto, %	100 x	$\frac{\text{tulos ennen veroja (12 kk liukuva)} + \text{korkokulut ja muut rahoituskulut (12 kk liukuva) *)}{\text{oma pääoma yhteensä + korolliset velat (edell. 12 kk alkusaldon ja loppusaldon keskiarvo)}}$

*) Korko- ja muut rahoituskulut ilman realisoitumattomia tappioita rahoitusveloista ja korkojohdannaisista vähennettynä korkojohdannaisten korkotuotoilla ja realisoitumattomilla voitoilla rahoitusveloista.

Omavaraisuusaste, %	100 x	$\frac{\text{oma pääoma yhteensä}}{\text{taseen loppusumma - saadut pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset ennakot}}$
Nettovelkaantumisaste, %	100 x	$\frac{\text{nettovelka}}{\text{oma pääoma yhteensä}}$

Korolliset velat Pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset rahoitusvelat

Käyttökate Käyttökate on liikutulos ilman poistoja ja arvonalentumisia.

Oikaistu käyttökate Oikaistu käyttökate on käyttökate oikaistuna erityiserillä.

Oikaistu liikutulos Oikaistu liikutulos on liikutulos oikaistuna erityiserillä.

Erityiserät Konserni luokittelee erityiseriksi liiketoimintojen uudelleenjärjestelystä aiheutuneet kulut, merkittävät omaisuuserien arvonalentumistappiot, liikearvon ja liiketoimintojen yhdistelyssä tehdyt hankintamenon kohdistuksen arvonalennukset ja merkittävät osakkeiden, kiinteistöjen ja liiketoimintojen myynneistä syntyneet myyntivoitot tai -tappiot, liiketoimintojen yhdistelystä johtuvat tuloslaskelmaan kirjattavat hankintahetken jälkeiset muutokset hankintahinnassa sekä muut olennaiset erät, jotka eivät ole osa konsernin tavanomaista liiketoimintaa.

Lyhytaikaiset korolliset saamiset Erään sisältyvät eräpäivään asti pidettävät sijoitukset ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat poislukien johdannaisvarat.

Likvidit varat Likvidit varat koostuvat rahavaroista, rahamarkkinasijoituksista ja sijoituksista joukkovelkakirjalainoihin.

Bruttoinvestoinnit Bruttoinvestoinnit sisältää aineettomien, aineellisten ja rahoitusleasinghyödykkeiden lisäykset sekä yrityshankintojen hankintamenot.