

# **Conferenza stampa di bilancio 2009**

Dr. Markus Zenhäusern, responsabile Finanze  
25 marzo 2009

# Panoramica delle principali cifre

## Utile del gruppo e valore aziendale in calo

2008 e differenze rispetto all'anno precedente

		<u>_Dicembre</u>	<u>_Dicembre</u>	Delta
<b>Ricavi d'esercizio</b>	mln. di CHF	8'980	8'712	3.1%
<b>Risultato d'esercizio</b>	mln. di CHF (EBIT)	812	866	-6.2%
<b>Margine del risultato d'esercizio</b>	percentuale	9.0%	9.9%	
<b>Utile del gruppo</b>	mln. di CHF	825	909	-9.2%
<b>Valore aggiunto dell'azienda</b>	mln. di CHF	416	559	-25.6%
<b>Totale di bilancio</b>	mln. di CHF	71'603	60'084	19.2%
<b>Capitale proprio</b>	mln. di CHF (dopo la destinazione degli utili)	2'857	2'470	15.7%
<b>Investimenti</b>	mln. di CHF	516	644	-19.9%
<b>Collaboratori gruppo</b>	Unità di personale Ø	44'178	43'447	1.7%

# Le principali domande da porsi

## Rapporto finanziario 2008

### **Introduzione**

Obiettivi finanziari del Consiglio federale?  
Sviluppo di volumi, capitale e perimetro di consolidamento?

### **Creazione di valore**

La Posta crea valore aggiunto?

### **Conto economico**

Quale utile ha conseguito la Posta?  
In che misura vi hanno contribuito i vari segmenti?

### **Bilancio**

Abbiamo un capitale proprio sufficiente?  
La Posta è in grado di finanziare gli investimenti con mezzi propri?

### **Prospettive**

Come si presenta la situazione sino a fine 2009?



# Obiettivi finanziari del Consiglio federale

## Introduzione

### Il Consiglio federale si aspetta che la Posta

- consegua un risultato adeguato;
- incrementi il valore dell'azienda;
- finanzi da sé gli investimenti;
- ripartisca gli utili in primo luogo ai fini della costituzione del capitale proprio e del finanziamento della cassa pensioni e secondariamente per retrocedere alla Confederazione il capitale di dotazione messo a disposizione.



# Andamento di volumi e capitale (1)

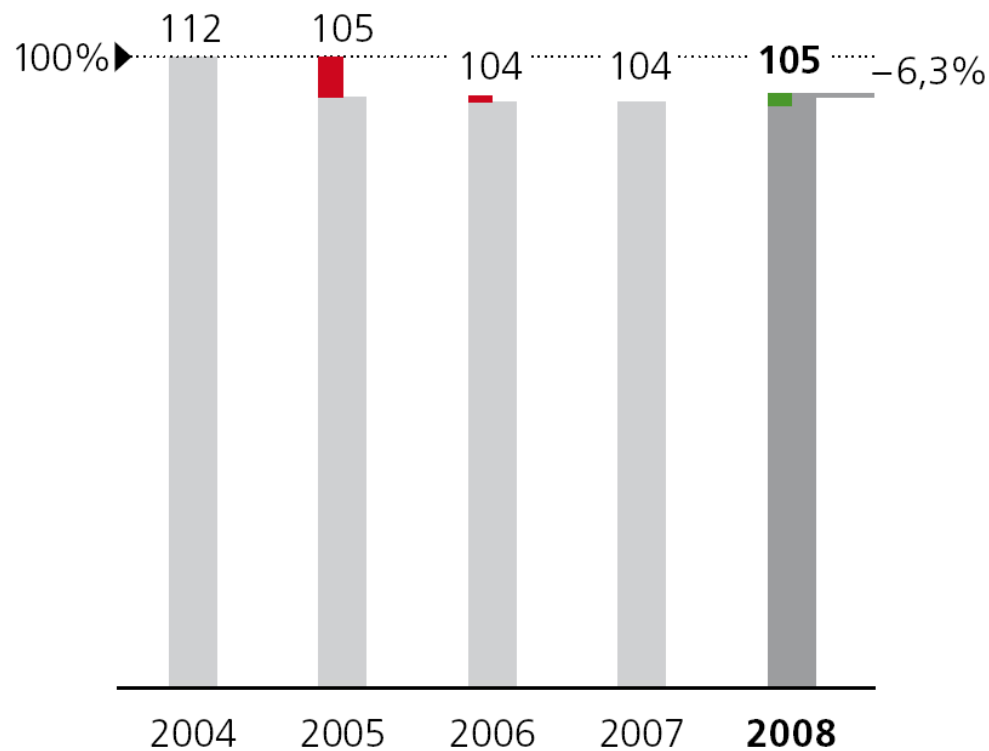
## Sviluppi positivi per i pacchi

### Gruppo/Andamento dei volumi

Sviluppi indicizzati al 31.12.2008 in milioni



Pacchi



# Andamento di volumi e capitale (2)

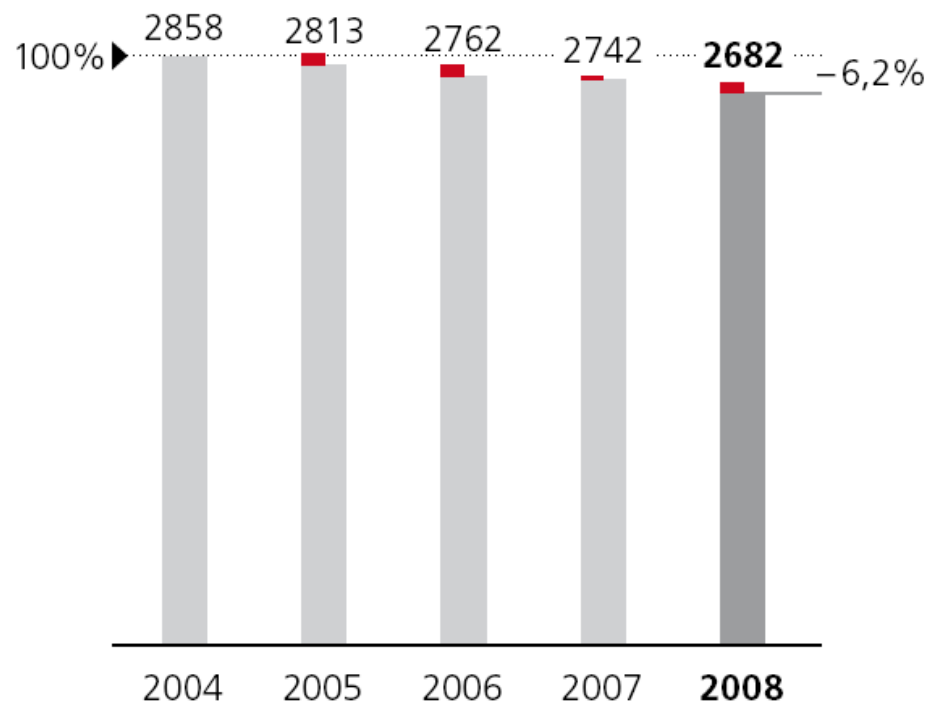
## Calo del volume delle lettere

### Gruppo/Andamento dei volumi

Sviluppi indicizzati al 31.12.2008 in milioni



Lettere indirizzate



# Andamento di volumi e capitale(3)

## Sviluppi positivi per il capitale

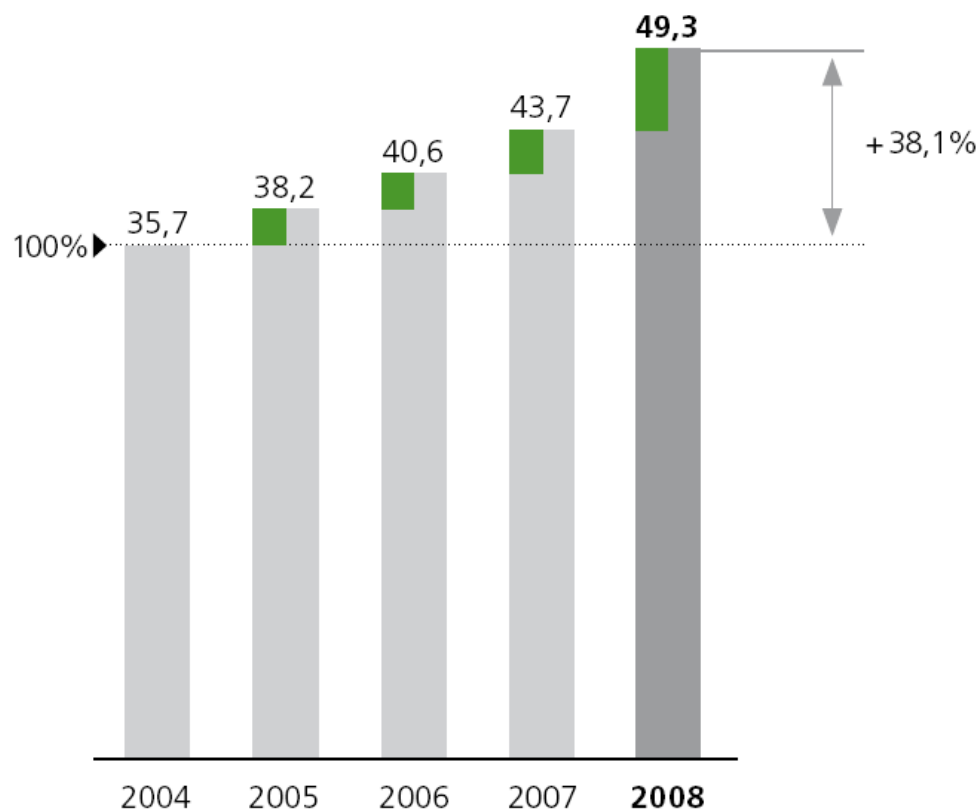
### Gruppo/Andamento del capitale

Sviluppi indicizzati al 31.12.2008



### Gruppo | Andamento medio dei depositi della clientela (PostFinance)

2004 = 100%, quantità in mln.



# Acquisizioni 2008

Effetto: crescita marginale dei ricavi

Ampliamenti del perimetro di consolidamento:

PostMail

- **Acquisizione di Prevag Presse Vertriebs SA**

Swiss Post International

- **Acquisizione di IMS Europe AB**
- **Global Press Distribution GmbH**

Clienti strategici e soluzioni

- **Acquisizione di Global Business Services Plus**

Effetti dell'ampliamento del perimetro di consolidamento:

	<u>Ricavi d'esercizio</u>	<u>Costi d'esercizio</u>	<u>Risultato d'esercizio</u>
<b>Gruppo</b>	<b>46</b>	<b>48</b>	<b>-2</b>
Prevag Presse Vertriebs SA	7	7	0
Global Business Services Plus	32	33	-1
IMS Europe AB	3	3	0
Global Press Distribution GmbH	4	5	-1

# Le principali domande da porsi

## Rapporto finanziario 2008

### **Introduzione**

Obiettivi finanziari del Consiglio federale?  
Sviluppo di volumi, capitale e perimetro di consolidamento?

### **Creazione di valore**

La Posta crea valore aggiunto?

### **Conto economico**

Quale utile ha conseguito la Posta?  
In che misura vi hanno contribuito i vari segmenti?

### **Bilancio**

Abbiamo un capitale proprio sufficiente?  
La Posta è in grado di finanziare gli investimenti con mezzi propri?

### **Prospettive**

Come si presenta la situazione sino a fine 2009?



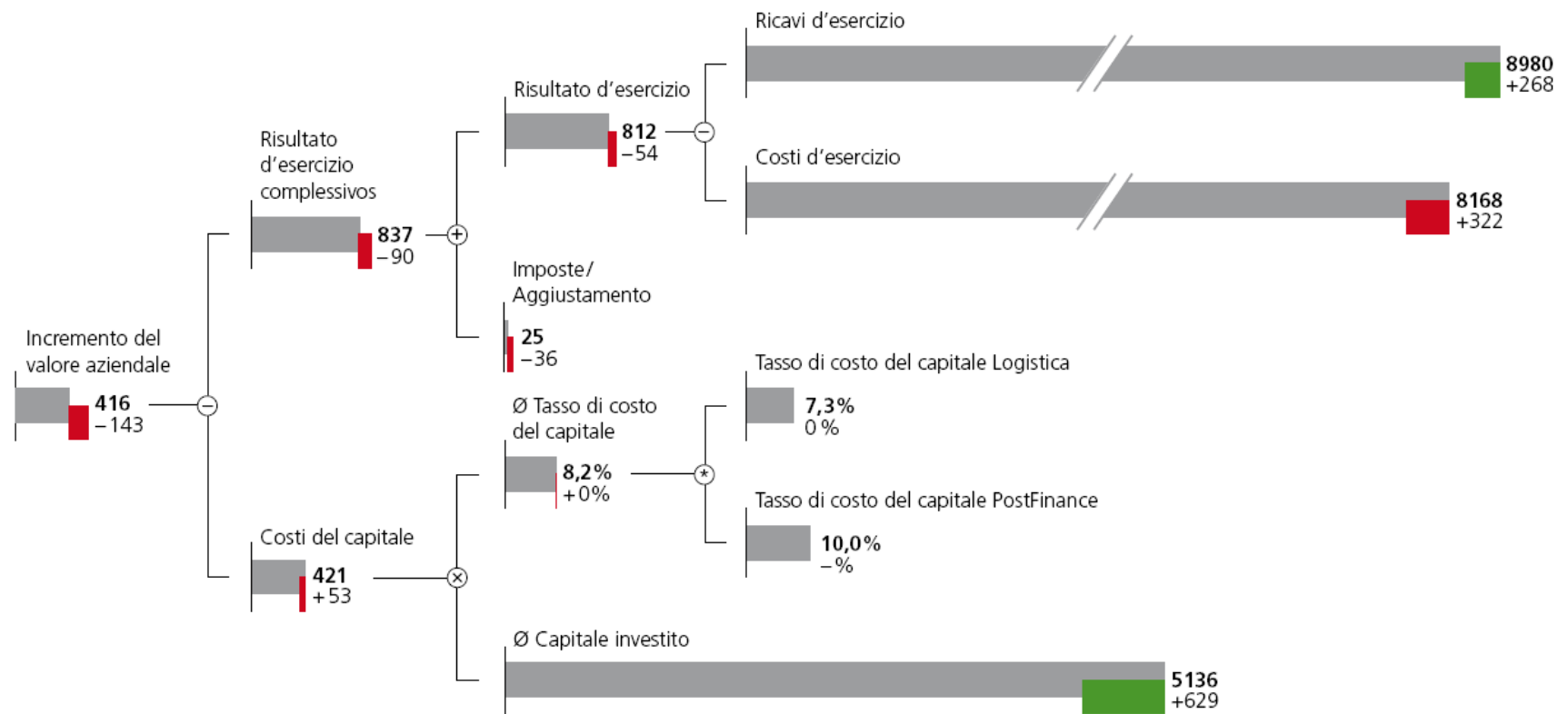
# Valore aziendale in calo del 26%

Risultato d'esercizio inferiore e costi del capitale più elevati

## Gruppo/Valore aziendale

2008 e confronto con l'anno precedente

mln. di CHF/percentuale



# Le principali domande da porsi

## Rapporto finanziario 2008

### Introduzione

Obiettivi finanziari del Consiglio federale?  
Sviluppo di volumi, capitale e perimetro di consolidamento?

### Creazione di valore

La Posta crea valore aggiunto?

### Conto economico

Quale utile ha conseguito la Posta?  
In che misura vi hanno contribuito i vari segmenti?

### Bilancio

Abbiamo un capitale proprio sufficiente?  
La Posta è in grado di finanziare gli investimenti con mezzi propri?

### Prospettive

Come si presenta la situazione sino a fine 2009??



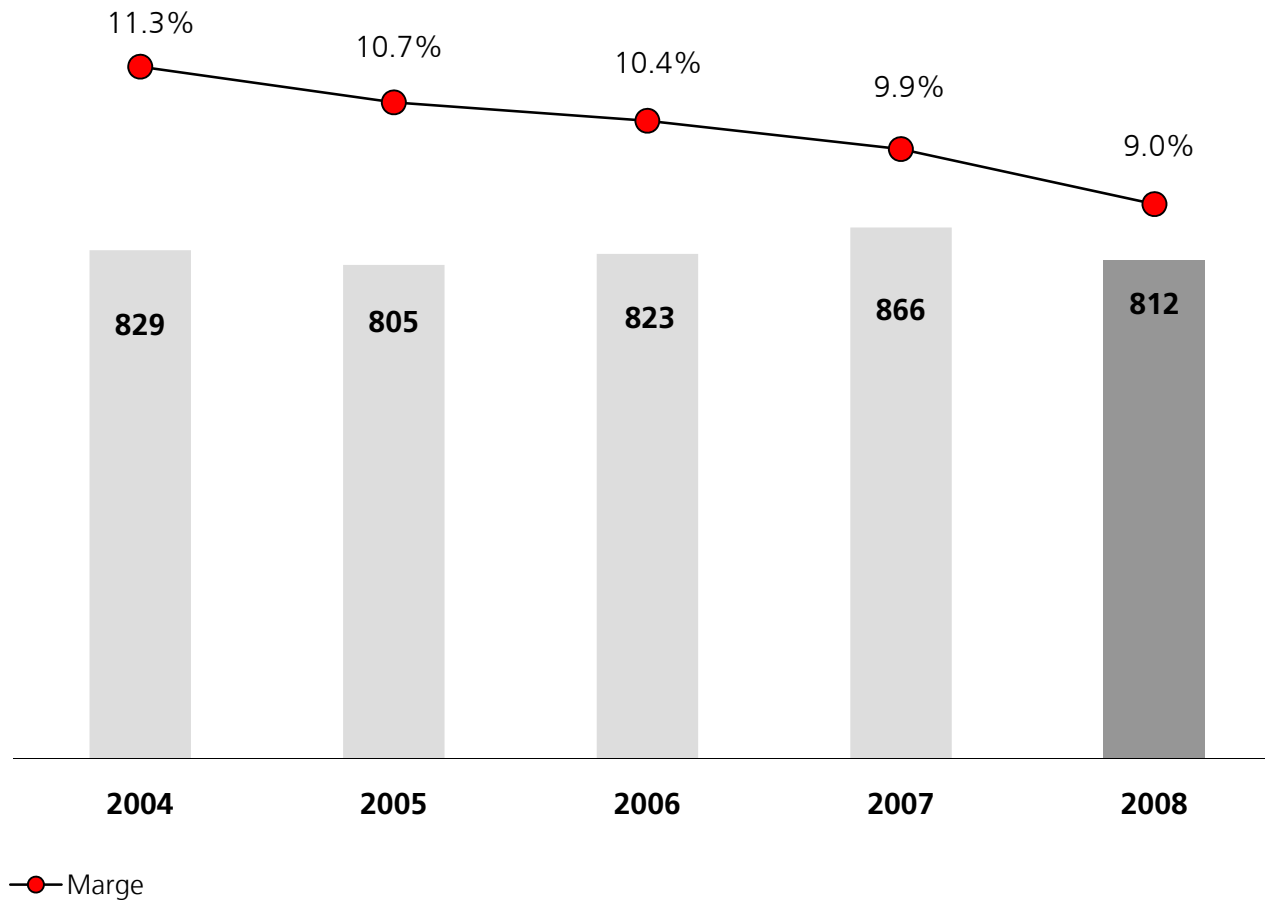
# Risultato d'esercizio

## Margini in calo

### Gruppo/Risultato d'esercizio e margini

2004 - 2008

mln. di CHF/Percentuale



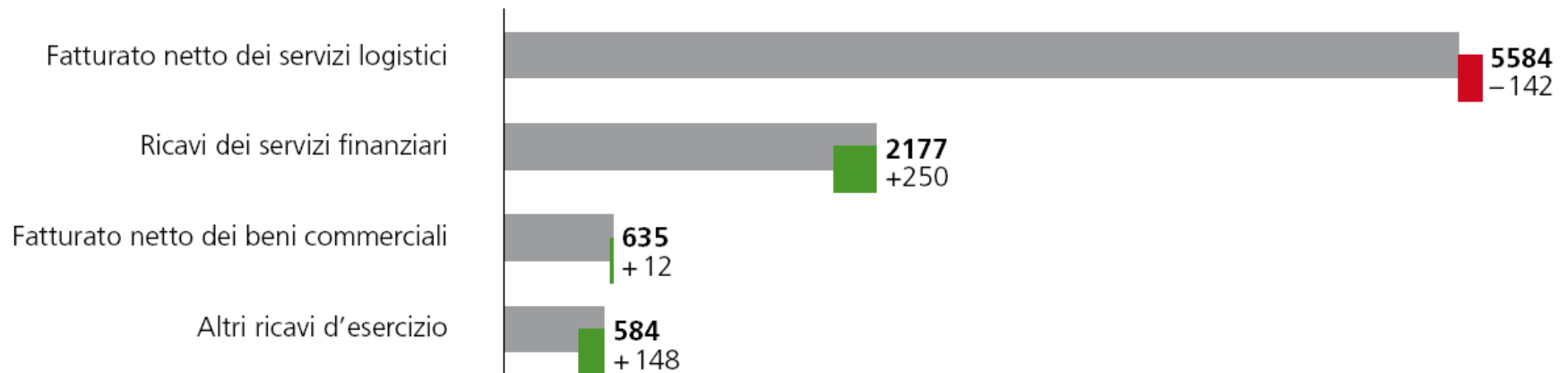
# Risultato d'esercizio

Crescita presso PostFinance, calo per i servizi logistici

## Gruppo/Elementi del risultato d'esercizio

2008 e confronto con l'anno precedente

mln. di CHF

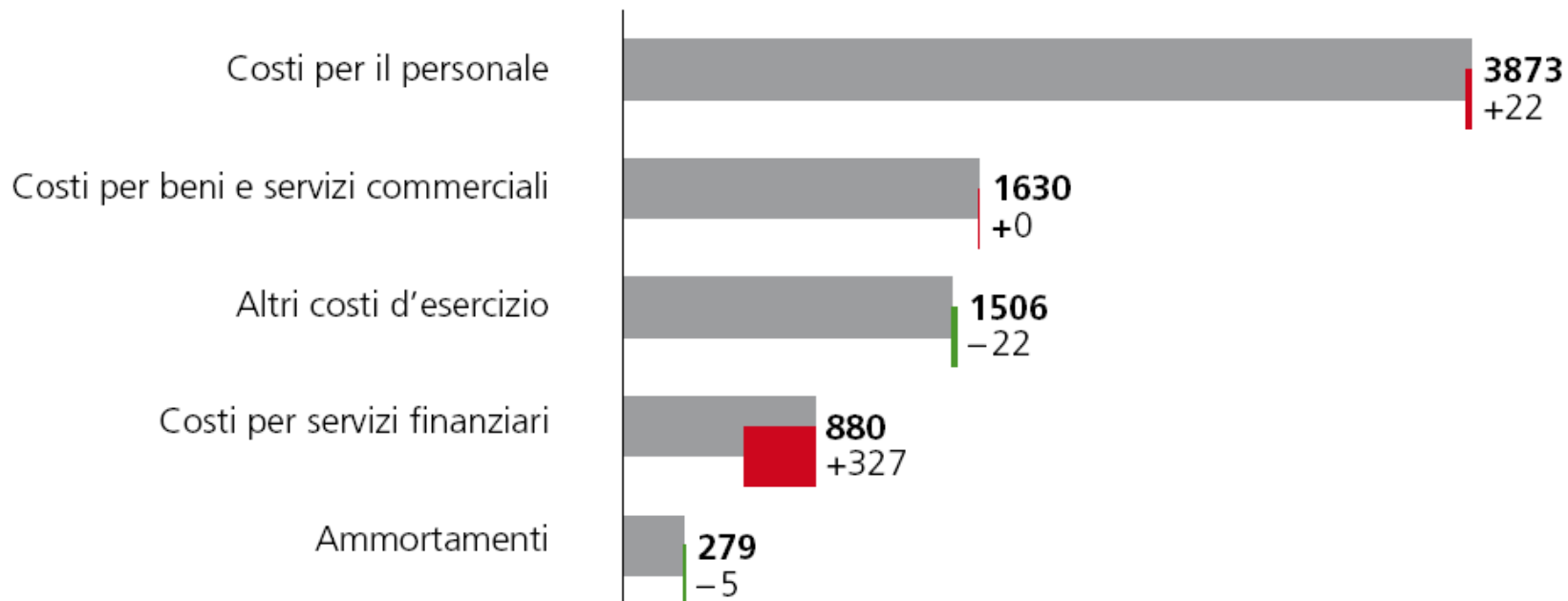


# Costi d'esercizio

## Aumento non proporzionato

### Gruppo/Elemento costi d'esercizio

2008 e differenze rispetto all'anno precedente  
mln. di CHF



# Risultati di segmento

## PostMail e PostLogistics

### Gruppo/Risultati di segmento

2008 e differenze rispetto all'anno precedente  
mln. di CHF/Percentuali

	Ricavi d'esercizio		Risultato d'esercizio		Margine risultato d'esercizio	
<b>PostMail</b>	<u>2'916</u>	<u>3'008</u>	<u>249</u>	<u>236</u>	<u>8.5%</u>	<u>7.8%</u>
	<b>Effetti sui ricavi d'esercizio</b> - Calo dei volumi - Soppressione sussidi per i giornali - Crollo delle vendite per corrispondenza		<b>Effetti sui costi d'esercizio</b> + Disciplina dei costi + Scioglimento accantonamenti + Incremento della produttività			
<b>PostLogistics</b>	<u>1'516</u>	<u>1'461</u>	<u>39</u>	<u>76</u>	<u>2.6%</u>	<u>5.2%</u>
	<b>Effetti sui ricavi d'esercizio</b> + Volume dei pacchi in aumento + Soluzioni innovative per i clienti commerciali		<b>Effetti sui costi d'esercizio</b> - Prezzi più elevati per le prestazioni di trasporto - Effetto unico da IAS 19 - Prezzi più elevati per carburanti e TTPCP			

# Risultati di segmento

## SPI e SKL

### Gruppo/Risultati di segmento

2008 e differenze rispetto all'anno precedente  
mln. di CHF/Percentuali

	Ricavi d'esercizio		Risultato d'esercizio		Margine risultato d'esercizio	
<b>Swiss Post International</b>	<u>1'034</u>	<u>1'145</u>	<u>36</u>	<u>34</u>	<u>3.5%</u>	<u>3.0%</u>
	<b>Effetti sui ricavi d'esercizio</b> + Crescita export estero - Effetti dei tassi di cambio valutari		<b>Effetti sui costi d'esercizio</b> + Effetti dei tassi di cambio valutari - Costi per il personale - Indennizzi più elevati alle aziende di trasporto			
<b>Clienti strategici soluzioni</b>	<u>708</u>	<u>692</u>	<u>9</u>	<u>-1</u>	<u>1.3%</u>	<u>-0.1%</u>
	<b>Effetti sui ricavi d'esercizio</b> + Crescita dovuta ad acquisizioni - Effetti dei tassi di cambio valutari - Crescita più debole nel core business della tedesca GHP		<b>Effetti sui costi d'esercizio</b> + Ristrutturazioni			

# Risultati di segmento

## Rete postale e vendita e PostFinance

### Gruppo/Risultati di segmento

2008 e differenze rispetto all'anno precedente  
mln. di CHF/Percentuali

	Ricavi d'esercizio		Risultato d'esercizio		Margine risultato d'esercizio	
<b>Rete postale &amp; vendita</b>	<u>1'337</u>	<u>1'736</u>	<u>-95</u>	<u>-25</u>	<u>n.a.</u>	<u>n.a.</u>
	<b>Effetti sui ricavi d'esercizio</b>		<b>Effetti sui costi d'esercizio</b>			
	<b>+ Fatturato articoli di marca</b>		<b>+ Costi per il personale</b>			
	<b>- Minori indennizzi di PostMail (recapito a domicilio)</b>		<b>(recapito a domicilio)</b>			
<b>PostFinance</b>	<u>2'191</u>	<u>1'937</u>	<u>229</u>	<u>318</u>	<u>n.a.</u>	<u>n.a.</u>
	<b>Effetti sui ricavi d'esercizio</b>		<b>Effetti sui costi d'esercizio</b>			
	<b>+ Afflusso nuovi capitali</b>		<b>- Crescita dell'organico</b>			
			<b>- Rettifiche del valore su investimenti finanziari</b>			
			<b>- Spostamento verso prodotti a margine inferiore</b>			

# Risultati di segmento

## AutoPostale e "Altri"

### Gruppo/Risultati di segmento

2008 e differenze rispetto all'anno precedente  
mln. di CHF/Percentuali

	Ricavi d'esercizio		Risultato d'esercizio		Margine risultato d'esercizio	
<b>AutoPostale</b>	<u>604</u>	<u>585</u>	<u>27</u>	<u>32</u>	<u>4.5%</u>	<u>5.5%</u>
	<b>Effetti sui ricavi d'esercizio + introiti più elevati per i trasporti per via degli aumenti tariffali e dell'estensione dell'offerta</b>		<b>Effetti sui costi d'esercizio - Costi per il personale - Prezzi più elevati per il carburante</b>			
<b>Altri</b>	<u>1'176</u>	<u>1'018</u>	<u>318</u>	<u>196</u>	<u>n.a.</u>	<u>n.a.</u>
	<b>Effetti sui ricavi d'esercizio + Vendite d'immobili realizzate</b>		<b>Effetti sui costi d'esercizio - Costi per il personale più elevati per via del rincaro - Pagamento danni (franchigia) per l'incendio di Härkingen</b>			

# Le principali domande da porsi

## Rapporto finanziario 2008

### Introduzione

Obiettivi finanziari del Consiglio federale?  
Sviluppo di volumi, capitale e perimetro di consolidamento?

### Creazione di valore

La Posta crea valore aggiunto?

### Conto economico

Quale utile ha conseguito la Posta?  
In che misura vi hanno contribuito i vari segmenti?

### Bilancio

Abbiamo un capitale proprio sufficiente?  
La Posta è in grado di finanziare gli investimenti con mezzi propri?

### Prospettive

Come si presenta la situazione sino a fine 2009?



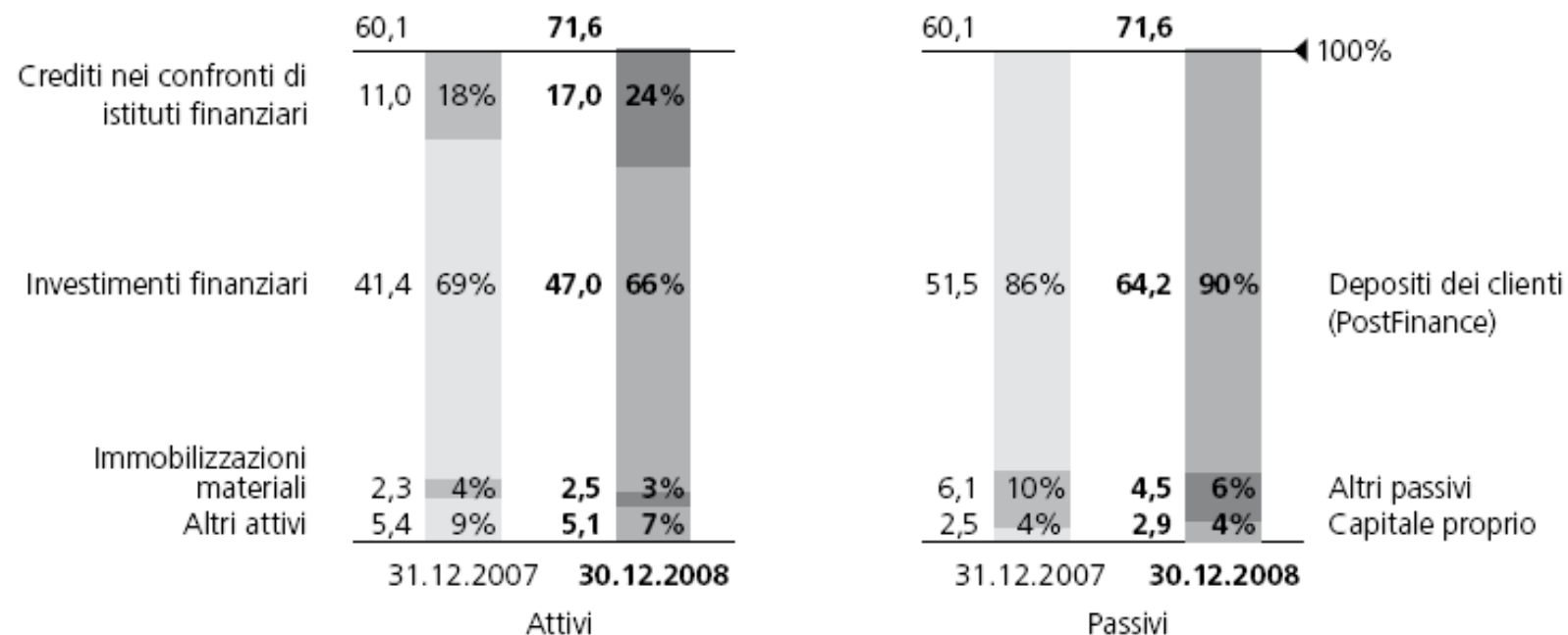
# Totale di bilancio più elevato

Principalmente per i nuovi depositi dei clienti di PostFinance

## Gruppo/Struttura di bilancio

Per 31.12.2007 risp. 31.12.2008

Mld. di CHF/uniformizzati al100%



# Finanziabilità degli investimenti

## Cash flow più che sufficiente

### Gruppo/Investimenti

2008 e differenze rispetto all'anno precedente

mln. di CHF



# Le principali domande da porsi

## Rapporto finanziario 2008

### **Introduzione**

Obiettivi finanziari del Consiglio federale?  
Sviluppo di volumi, capitale e perimetro di consolidamento?

### **Creazione di valore**

La Posta crea valore aggiunto?

### **Conto economico**

Quale utile ha conseguito la Posta?  
In che misura vi hanno contribuito i vari segmenti?

### **Bilancio**

Come si presenta il bilancio?  
La Posta è in grado di finanziare gli investimenti con mezzi propri?

### **Prospettive**

Come si presenta la situazione sino a fine 2009?

