

20 22



Rapport semestriel
Janvier – juin 2022

■ Présentation des valeurs

Les montants présentés dans le rapport semestriel sont arrondis. Le chiffre 0 est une valeur arrondie indiquant que la valeur présentée est inférieure à la moitié de l'unité utilisée. Un trait (-) à la place d'un chiffre signifie que la valeur est nulle (inexistante).

■ Présentation des valeurs à l'échelle dans les diagrammes

Conformément au principe de l'image fidèle, tous les diagrammes sont présentés selon l'échelle ci-dessous:

CHF 1 milliard = 20 mm

L'utilisation d'une échelle différente est toujours signalée.

Pour les valeurs exprimées en pour cent, l'échelle est la suivante:

100% à l'horizontale = 75 mm

100% à la verticale = 40 mm

■ Légende des diagrammes

■ Exercice sous revue

■ Exercice précédent

■ Variation avec effet positif sur le résultat

■ Variation avec effet négatif sur le résultat

Les valeurs des exercices précédents qui ne peuvent pas être comparées avec celles de l'exercice sous revue (en raison p. ex. d'un changement de méthode ou d'une modification du périmètre de consolidation) sont présentées comme suit:

■ Valeur exercice précédent non comparable

■ Variation non comparable avec effet positif sur le résultat

■ Variation non comparable avec effet négatif sur le résultat

■ Langues

Le présent rapport est publié en allemand, en anglais, en français et en italien. Seule la version allemande fait foi.

Sommaire

Avant-propos	3
Rapport semestriel	5
Évolution de l'activité en bref	6
Évolution des facteurs générateurs de valeur	7
Résultats des segments	10
Perspectives	13
Comptes semestriels consolidés	15
Compte de résultat consolidé	16
État du résultat global consolidé	17
Bilan consolidé	18
Variation des fonds propres consolidés	19
Tableau des flux de trésorerie consolidés	20
Annexe du rapport semestriel	22
1 Activités	22
2 Normes de présentation des comptes	22
3 Principes de consolidation	25
4 Incertitudes d'estimation	25
5 Entrées et sorties de filiales, de sociétés associées et de coentreprises	25
6 Informations sectorielles	27
7 Variations significatives des actifs et des engagements des segments	27
8 Chiffre d'affaires	28
9 Activités abandonnées et groupes sortants	29
10 Instruments financiers	31
11 Engagements d'investissements	34
12 Caractère saisonnier	34
13 Distribution au propriétaire	34
14 Parties liées	34
15 Événements postérieurs à la date de clôture	34
Rapport sur l'examen succinct des comptes semestriels consolidés	35
Comptes semestriels de PostFinance	37
Réconciliation des résultats	38
Comptes semestriels statutaires de PostFinance SA	39
Bilan	40
Compte de résultat	41



Avant-propos

d'Alex Glanzmann, responsable Finances

” —

Au cours des dernières années, la Poste s'est dotée d'une bonne assise financière, qu'elle a encore renforcée durant le premier semestre 2022. De ce fait, nous sommes bien préparés pour relever les défis qui nous attendent au cours des mois à venir.

Madame, Monsieur,

L'année 2022 est et reste marquée par un environnement économique très difficile, dominé par un renchérissement en forte progression, une hausse record des prix de l'énergie, des carburants et des matières premières, de possibles problèmes d'approvisionnement, une situation géopolitique tendue et un climat de consommation morose. La Poste ne peut pas se soustraire à de tels développements. Dans un environnement caractérisé par de nombreuses incertitudes, elle met tout en œuvre pour continuer de fournir à la population et à l'économie en Suisse des produits et des prestations dans les meilleures conditions possibles.

Pour la Poste, ce contexte économique se traduit par une évolution plus lente que prévu du volume des colis. Jusque-là ininterrompu, l'essor du commerce en ligne a ralenti au cours du premier semestre 2022 à la suite de la levée des mesures contre le coronavirus, du mouvement de report vers le commerce stationnaire qui en a résulté et du moral en berne des consommateurs. Après deux années de forte croissance, le volume des colis a reculé de quelque 5% au premier semestre 2022. La Poste estime cependant que ce recul ne va pas infléchir la tendance à long terme et prévoit que le volume des colis va continuer de croître. La levée des mesures contre le coronavirus a des effets positifs pour CarPostal: la demande repart, avec une augmentation de 20% du nombre de voyageurs par rapport à 2021.

Si le premier semestre a été satisfaisant pour PostFinance, les perspectives à court terme se sont néanmoins assombries. Sur le plan de la politique financière, la décision prise par la Banque nationale suisse (BNS) de relever le taux directeur est absolument fondée. À long terme, il faut saluer le retour à un environnement de taux positifs, également dans l'intérêt de la clientèle. Toutefois, à court terme, l'effet immédiat est négatif sur les produits des commissions sur avoirs et sur les transactions interbancaires. PostFinance s'attend par conséquent à un recul sensible du résultat des opérations d'intérêts au second semestre 2022.

Dans le domaine logistique, la pression exercée sur les marges et sur les prix s'est encore accrue en raison de la hausse des prix de l'énergie, des transports et des matières premières. Il en résulte une diminution du bénéfice réalisé dans le secteur des colis. La Poste assume les coûts supplémentaires pour toute l'année 2022. Des augmentations de prix modérées, qui prendront la forme de suppléments, seront toutefois inévitables à partir de l'année prochaine.

Globalement, la Poste tire un bilan positif du premier semestre 2022: elle a réalisé un résultat d'exploitation de 294 millions de francs, en progression de 55 millions par rapport à l'exercice précédent. Le bénéfice consolidé s'est élevé à 259 millions de francs, augmentant ainsi de 12 millions. Les investissements visant à étendre les capacités du domaine logistique et à développer la nouvelle unité d'affaires Services de communication se poursuivent comme prévu. Au cours des dernières années, la Poste s'est dotée d'une bonne assise financière, qu'elle a encore renforcée durant le premier semestre 2022. De ce fait, elle est bien préparée pour relever les défis qui l'attendent au cours des mois à venir.

L'évolution actuelle des marchés conforte la Poste dans sa conviction d'être sur la bonne voie avec sa stratégie Poste de demain. Elle développe son infrastructure pour l'économie et la population en Suisse, elle élargit son offre en fonction de l'évolution des besoins de la clientèle et elle poursuit sa croissance en s'engageant dans de nouveaux secteurs d'activité. Nous tenons notre promesse même dans un contexte difficile et sommes le moteur d'une Suisse moderne.

Je remercie nos collaboratrices et nos collaborateurs pour leur engagement exemplaire et notre clientèle pour la confiance qu'elle nous témoigne.



Alex Glanzmann
Responsable Finances

Rapport semestriel

La Poste opère dans les segments Services logistiques, Services de communication, RéseauPostal, Services de mobilité et PostFinance. Elle réalise la plus grande partie de ses produits d'exploitation en libre concurrence et remplit le mandat de service universel en matière de services postaux et de services de paiement, assurant ainsi le service public dans ces domaines.

Évolution de l'activité en bref	6
Évolution des facteurs générateurs de valeur	7
Résultats des segments	10
Services logistiques	10
RéseauPostal	11
Services de communication	11
Services de mobilité	12
PostFinance	12
Fonctions et management	13
Perspectives	13

Évolution de l'activité en bref

Au premier semestre 2022, la Poste a réalisé un résultat d'exploitation de 294 millions de francs. La progression de 55 millions de francs par rapport à l'exercice précédent est principalement due au bon résultat réalisé par le segment PostFinance au premier semestre. Le résultat d'exploitation de PostFinance a augmenté en particulier du fait de l'évolution favorable des transactions interbancaires ainsi que des opérations de commissions et des prestations de services. Pour leur part, Services de mobilité et RéseauPostal ont aussi amélioré le résultat d'exploitation par rapport à l'exercice précédent. Grâce à une meilleure adéquation entre l'offre et le compte en valeurs effectives du transport sous concession de CarPostal et grâce à la poursuite des mesures d'efficacité appliquées en réaction à la diminution des opérations de guichet enregistrée par RéseauPostal, les deux segments sont parvenus à dépasser légèrement leur résultat de l'exercice précédent. Chez Services logistiques, le recul du résultat d'exploitation par rapport à l'exercice précédent s'explique pour l'essentiel par le fléchissement du volume des colis et par le repli des importations et des exportations de lettres et de petites marchandises. Le résultat d'exploitation de Services de communication est aussi en recul, ce qui est conforme aux prévisions établies par ce segment en phase de développement. Au final, le bénéfice consolidé de la Poste au 30 juin 2022 a atteint 259 millions de francs, soit une progression de 12 millions par rapport à l'exercice précédent. L'augmentation du bénéfice consolidé tient en premier lieu à l'amélioration du résultat d'exploitation décrite plus haut. Le recul du résultat financier et l'importante augmentation des impôts sur le bénéfice ont pesé sur le bénéfice consolidé. Ces deux effets ont toutefois été compensés en partie par le résultat du segment Swiss Post Solutions, qui a été vendu.

Les produits d'exploitation ont atteint 3460 millions de francs au 30 juin 2022, soit une progression de 3,1%, ou 104 millions par rapport à l'exercice précédent. L'augmentation sensible des produits du segment PostFinance s'explique par l'évolution favorable des transactions interbancaires ainsi que des opérations de commissions et des prestations de services. Les produits d'exploitation de Services logistiques et de Services de communication ont aussi progressé à la suite d'acquisitions. À l'inverse, les segments RéseauPostal et Services de mobilité voient leurs produits d'exploitation reculer. RéseauPostal enregistre la baisse la plus importante en raison de la diminution des volumes de lettres et de colis et du recul continu du trafic des paiements aux guichets.

Les flux de trésorerie des activités d'exploitation ont été largement influencés par le segment PostFinance. Au premier semestre 2022, les opérations de mise en pension ont généré une entrée de fonds qui a été réduite par le recul des fonds des clients. Par rapport à l'exercice précédent, la vente de Swiss Post Solutions a eu des effets positifs sur les flux de trésorerie des activités d'investissement. Pour le reste, les investissements dans les immobilisations corporelles et les participations se poursuivent dans le droit fil de la stratégie Poste de demain, l'accent étant mis sur les investissements en Suisse.

En ce qui concerne le ratio endettement net/résultat avant intérêts, impôts et amortissements (EBITDA), le propriétaire définit la valeur maximale de 1 comme objectif stratégique assigné à la Poste. Au 30 juin 2022, cet objectif était respecté.

Au premier semestre 2022, la Poste a enregistré une valeur ajoutée de l'entreprise de 31 millions de francs. Il en résulte une amélioration de 35 millions par rapport à l'exercice précédent, qui est due à une progression du résultat d'exploitation.

Au 30 juin 2022, les fonds propres du groupe Poste s'élevaient à 9818 millions de francs. La distribution au propriétaire d'un dividende de 50 millions de francs au titre de l'exercice 2021 a eu lieu au deuxième trimestre 2022.

Activité abandonnée Swiss Post Solutions

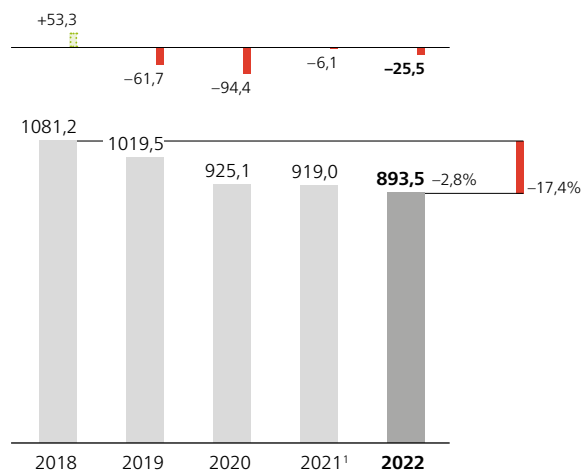
Mi-décembre 2021, la décision a été prise de vendre le segment Swiss Post Solutions. Depuis lors, ce segment est présenté séparément dans le compte de résultat consolidé en tant qu'activité abandonnée. La vente a eu lieu le 30 mars 2022. Le segment ne figure donc plus dans les comptes par segment et le résultat s'y rapportant n'est pas commenté. Les chiffres de l'exercice précédent ont été ajustés en conséquence à des fins de comparabilité. Les effets de cet ajustement rétroactif sur le compte de résultat consolidé couvrant la période de janvier à juin 2021 sont présentés dans l'annexe des comptes semestriels consolidés, à la note 2 Normes de présentation des comptes, Adaptation de la présentation des comptes (pages 22 ss).

Évolution des facteurs générateurs de valeur

Le nombre de lettres adressées a reculé de 2,8% par rapport à l'exercice précédent. Cette évolution de l'une des activités clés de la Poste s'explique par la tendance à la substitution de produits numériques aux produits physiques observée depuis plusieurs années.

L'activité clé toujours confrontée au recul du volume des lettres

Services logistiques | Lettres en millions d'unités au 30.06.
2018 à 2022
2018 = 100%



¹ La définition du volume des lettres a été modifiée à la fin de 2021. Ce volume inclut désormais les lettres internationales. Les valeurs de 2018 à 2021 ont été ajustées en conséquence.

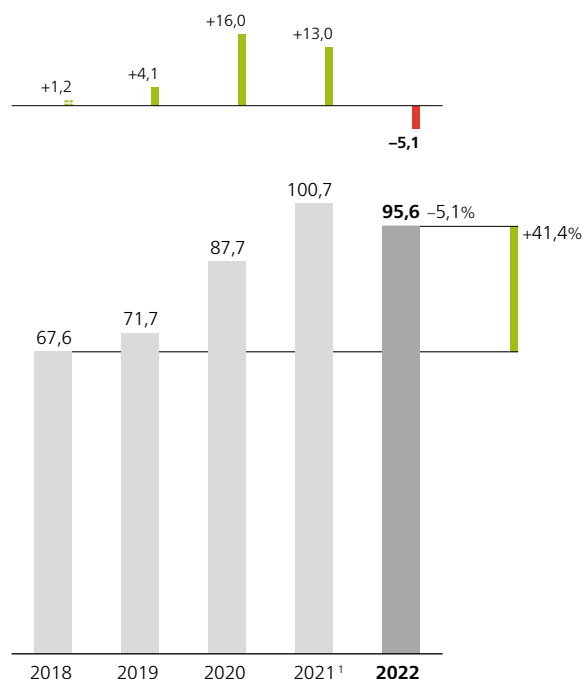
Jusqu'à ininterrompu, l'essor du commerce en ligne a été freiné au cours des six premiers mois de l'année 2022 à la suite de la levée des mesures contre le coronavirus et d'un mouvement de report vers le commerce stationnaire. Le volume élevé de colis enregistré au cours de l'exercice précédent a reculé de 5,1%.

Recul du volume des colis dû à un mouvement croissant de report du commerce électronique vers le commerce stationnaire

Services logistiques | Colis en millions d'unités au 30.06.

2018 à 2022

2018 = 100%



¹ La définition du volume des colis a été modifiée à la fin de 2021. Ce volume inclut désormais les colis domestiques et internationaux, hors envois coursier et express. Les valeurs de 2018 à 2021 ont été ajustées en conséquence.

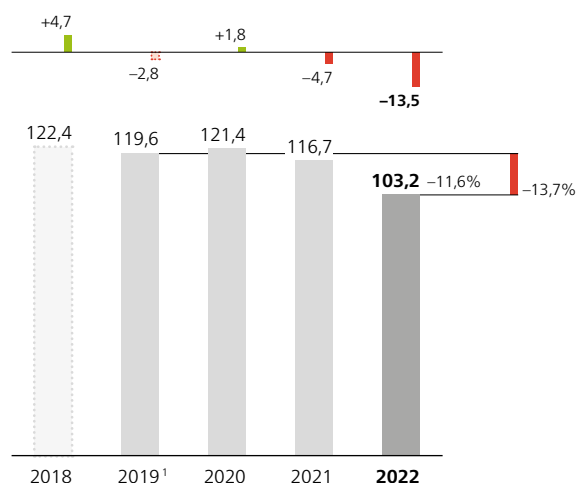
Comme on s'y attendait, les fonds des clients ont diminué à la suite de l'abaissement des limites d'exemption de la commission sur avoirs. Cette mesure a entraîné un transfert partiel vers les fonds de placement et autres placements en titres. PostFinance continue de jouir d'un important capital de confiance auprès de la clientèle.

Recul sensible du patrimoine des clients dû à l'abaissement des limites d'exemption de la commission sur avoirs

PostFinance | Patrimoine des clients en milliards de CHF (Ø mensuelle) au 30.06.

2018 à 2022

2019 = 100%

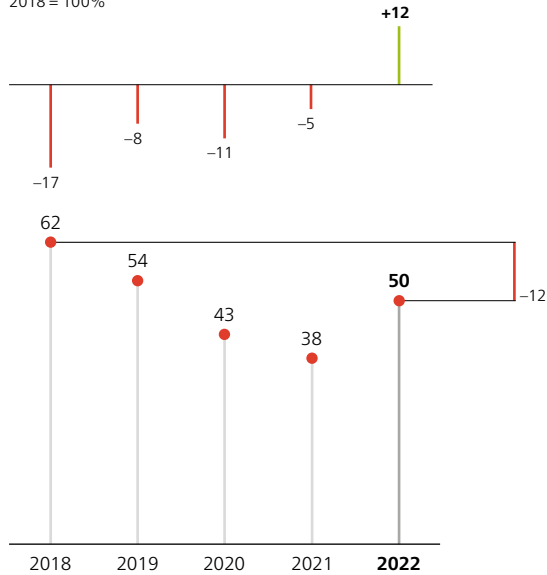


¹ Valeur 2019 ajustée à la suite d'une modification de la définition de la moyenne du patrimoine des clients. La valeur de 2018 ne peut donc pas être comparée avec celles des exercices suivants.

Par rapport à l'exercice précédent, la marge d'intérêts a augmenté de 12 points de base pour s'établir à 50 points.

Progression de la marge d'intérêts à un niveau qui reste faible

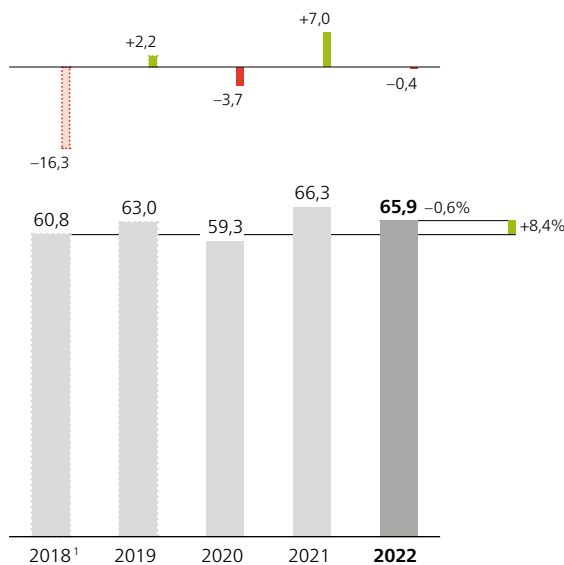
PostFinance | Marge d'intérêts en points de base au 30.06.
2018 à 2022
2018 = 100%



Les prestations de transport de CarPostal ont enregistré un léger recul au cours du premier semestre 2022. En baisse par rapport à l'exercice précédent, le nombre de kilomètres parcourus s'est établi à 65,9 millions.

Des prestations constantes au cours du premier semestre

CarPostal | Prestations en millions de kilomètres au 30.06.
2018 à 2022
2018 = 100%



¹ Au deuxième trimestre 2018, le groupe CarPostal France avait été reclassé comme groupe sortant détenu en vue de la vente et activité abandonnée, puis vendu. Il s'ensuit que depuis 2018, les prestations annuelles n'incluent plus le groupe CarPostal France. La valeur de 2017 ne peut donc pas être comparée avec celles des exercices suivants.

Résultats des segments

Groupe Résultats des segments	Produits d'exploitation ¹		Résultat d'exploitation ^{1,2}		Marge ³		Effectif ⁴	
	En millions de CHF		En millions de CHF		En pour cent		En unités de personnel	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Services logistiques	2 086	2 106	265	229	12,7	10,9	20 127	20 962
RéseauPostal	303	283	-41	-39	-	-	3 554	3 337
Services de communication	16	29	-31	-35	-	-	162	403
Services de mobilité ⁵	537	528	9	14			2 771	2 733
PostFinance ⁶	751	817	79	164			3 233	3 233
Fonctions et management ⁷	474	466	-50	-48			3 142	3 163
Consolidation ⁸	-811	-769	8	9				
Groupe⁹	3 356	3 460	239	294	7,1	8,5	32 989	33 831

1 Les produits et le résultat d'exploitation des segments sont présentés avant les frais de siège, les droits de licence et la compensation des coûts nets.

2 Le résultat d'exploitation correspond au résultat avant résultat financier non opérationnel et impôts (EBIT).

3 PostFinance utilise le rendement des fonds propres comme indicateur; pour Services de mobilité, vu le modèle d'affaires, on ne présente pas de marge EBIT; pour Fonctions et management, on ne calcule pas de marge; les marges négatives ne sont pas présentées.

4 Effectif moyen converti en postes à plein temps (sans apprentis)

5 Dans le domaine des transports publics régionaux, CarPostal SA est soumise à l'ordonnance du DETEC sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC). Les résultats établis respectivement selon l'OCEC et selon les normes IFRS présentent des différences.

6 PostFinance SA applique aussi l'ordonnance de la FINMA sur les comptes et la circulaire FINMA 2020/1 «Comptabilité – banques». Les comptes établis respectivement selon la circulaire FINMA et selon les normes IFRS présentent des différences.

7 Comprend les unités de fonction (notamment Immobilier, Informatique, Personnel, Finances et Communication).

8 Les effets de consolidation incluent les postes intersociétés de l'activité abandonnée Swiss Post Solutions. Produits d'exploitation du 01.01. au 30.03.2022 (date de la vente): 13 millions de francs (du 01.01. au 30.06.2021: 18 millions); résultat d'exploitation du 01.01. au 30.03.2022 (date de la vente): 10 millions (du 01.01. au 30.06.2021: 9 millions).

9 Valeurs ajustées (voir note 2 Normes de présentation des comptes, Adaptation de la présentation des comptes et note 9 Activités abandonnées et groupes sortants des comptes semestriels consolidés 2022)

Services logistiques

La volatilité des volumes a pesé sur le résultat

Au premier semestre 2022, Services logistiques a réalisé un résultat d'exploitation de 229 millions de francs, en baisse de 36 millions par rapport à l'exercice précédent. Ce recul s'explique principalement par la diminution des volumes de colis, mais aussi par la baisse des importations et exportations de petites marchandises, des exportations de lettres ainsi que des envois publicitaires non adressés et des journaux en abonnement. L'abandon des mesures de lutte contre la pandémie, les problèmes d'approvisionnement depuis l'Asie et le moral en berne des consommateurs en raison de la situation politique internationale ont par ailleurs contribué à l'évolution négative des volumes. La volatilité des volumes et la hausse du prix des matières premières ont eu une incidence également au niveau des coûts. Dans le secteur du courrier national, les mesures tarifaires en vigueur depuis 2022 ont permis de stabiliser le résultat malgré la diminution des volumes. En ce qui concerne la logistique des marchandises, les reculs enregistrés sur différents marchés partiels ont pu être largement compensés par l'acquisition de nouvelles sociétés du groupe.

Les produits d'exploitation ont atteint 2106 millions de francs, progressant ainsi de 20 millions ou 1% par rapport à l'exercice précédent. Le recul des volumes évoqué plus haut, notamment pour les colis nationaux et internationaux (-5%) ainsi que pour l'importation et l'exportation de lettres et de petites marchandises (-9%), a entraîné une diminution des produits d'exploitation de l'activité clé. Toutefois, cette diminution a été plus que compensée par les acquisitions de nouvelles sociétés du groupe effectuées en 2021 et en 2022.

Les charges d'exploitation se sont accrues au total de 56 millions de francs pour atteindre 1877 millions. Cette augmentation s'explique principalement par des charges de personnel en hausse de 40 millions de francs, auxquelles s'ajoutent le personnel supplémentaire requis pour la garantie de

la qualité dans le traitement des colis et un accroissement des charges de personnel dû aux acquisitions. Par ailleurs, l'augmentation du prix du carburant et des matières premières a également contribué à une hausse des charges.

L'effectif moyen a augmenté de 835 unités de personnel pour atteindre 20 962 unités, en raison à la fois du développement du traitement des colis et des acquisitions.

RéseauPostal

Un résultat stable malgré des volumes en baisse

Grâce au développement du réseau et à l'adaptation systématique des ressources à l'évolution des volumes, RéseauPostal a réussi à compenser les pertes subies dans les activités relevant de son cœur de métier, à savoir les lettres et les versements. S'établissant à -39 millions de francs au premier semestre 2022, le résultat d'exploitation de RéseauPostal s'améliore de 2 millions par rapport à l'exercice précédent.

Les produits d'exploitation se sont élevés à 283 millions de francs, reculant de 20 millions par rapport à l'exercice précédent. Les recettes des produits logistiques ont diminué de 9 millions de francs. Les volumes des lettres et des colis ont régressé par rapport à l'exercice précédent. Le recul continu du trafic des paiements aux guichets au profit de l'e-banking s'est poursuivi (-12%), ce qui a entraîné une baisse de 9 millions de francs des recettes des produits financiers. Le chiffre d'affaires net de l'activité complémentaire a diminué de 3 millions de francs.

S'élevant à 322 millions de francs, les charges d'exploitation ont pu être réduites de 22 millions par rapport à l'exercice précédent. Les charges de personnel ont reculé de 11 millions de francs, principalement à la suite de la diminution de l'effectif découlant de l'évolution du réseau. Les charges des biens commercialisés et prestations de services ont diminué de 5 millions de francs en raison du recul des volumes dans l'activité clé et de chiffres d'affaires en baisse dans l'activité complémentaire, tandis que les autres charges d'exploitation ont pu être réduite de 8 millions. Les amortissements sont restés stables par rapport à l'exercice précédent.

Comptant 3337 unités de personnel, l'effectif a diminué de 217 unités par rapport à l'exercice précédent, principalement en raison de l'évolution du réseau.

Services de communication

Les acquisitions se traduisent par des charges initiales et par une augmentation des produits

Au deuxième trimestre 2022, le résultat d'exploitation du segment Services de communication, qui se trouve en phase de développement, s'est établi à -35 millions de francs, conformément aux attentes. Par rapport à l'exercice précédent, le résultat est en recul de 4 millions de francs.

Au premier semestre 2022, les produits d'exploitation ont atteint 29 millions de francs, soit une augmentation de 13 millions par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation s'explique pour l'essentiel par les reprises du groupe Tresorit, de SwissSign Group et de DIALOG VERWALTUNGS-DATA AG au second semestre 2021. D'ici à la fin de l'année, un renforcement de la croissance des produits tant organique qu'inorganique est attendue.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 64 millions de francs, en hausse de 17 millions par rapport au premier semestre 2021. Principalement due aux reprises du groupe Tresorit, de SwissSign Group et de DIALOG VERWALTUNGS-DATA AG au second semestre 2021, cette augmentation a pu être compensée en partie par une réduction des charges ayant trait aux projets d'innovation de Développement d'unité. L'unité Digital Health a elle aussi contribué à la stabilisation des charges en réduisant ses charges de personnel et en utilisant une provision conformément aux prévisions.

À la suite des reprises, l'effectif moyen a augmenté de 241 unités de personnel pour atteindre 403 unités.

Un résultat d'exploitation en hausse grâce à une très grande précision de la planification

Services de mobilité

Le résultat d'exploitation a progressé de 5 millions de francs par rapport à l'exercice précédent. Au premier semestre 2022, CarPostal affiche des produits plus élevés (y compris les indemnités) dans le transport sous concession. La raison en est la suivante: au cours de l'exercice précédent, les réserves de droit spécial encore disponibles avaient été prises en compte dans la couverture du déficit, ce qui avait pesé sur le résultat. La diminution des charges de prévoyance a aussi contribué à l'amélioration du résultat. Le résultat de Post Company Cars s'est maintenu au niveau de l'exercice précédent. Le recul des marges dans la vente de carburants a été compensé par la croissance enregistrée dans la gestion de flottes pour clients tiers.

Les produits d'exploitation ont diminué de 9 millions de francs par rapport à l'exercice précédent. Ce recul s'explique principalement par la perte de l'appel d'offres de PostAuto Liechtenstein et par la vente de PubliBike. Grâce à la reprise de la demande et, partant, grâce à l'augmentation des recettes du transport dans l'activité sous concession, CarPostal a réussi à compenser les pertes de recettes dues à la suppression de transports de remplacement. Post Company Cars a amélioré ses recettes du fait de l'acquisition de nouveaux clients dans l'activité avec des tiers et de la hausse du prix du carburant.

Les charges d'exploitation ont diminué de 14 millions de francs par rapport au premier semestre de l'année précédente. Cette diminution s'explique principalement par la vente de PubliBike et par l'arrêt de l'exploitation au Liechtenstein. Le recul des transports de remplacement s'est traduit par une réduction des coûts pour CarPostal. L'augmentation du prix d'achat des carburants et les coûts supplémentaires occasionnés par la croissance de l'activité avec des tiers ont fait progresser les charges d'exploitation de Post Company Cars.

Les unités de personnel ont diminué de 38 par rapport à la même période de l'année précédente. À la suite des sorties de PostAuto Liechtenstein et de PubliBike, l'effectif a été réduit de 117 postes à plein temps. L'augmentation de 79 unités de personnel chez CarPostal s'explique en particulier par le développement des prestations dans le secteur Ouest et par l'intégration d'entrepreneurs CarPostal.

PostFinance

Amélioration du résultat d'exploitation grâce aux transactions interbancaires et au résultat des opérations de commissions et des prestations de services

Le résultat d'exploitation de PostFinance au 30 juin 2022 s'élevait à 164 millions de francs, ce qui correspond à une augmentation de 85 millions par rapport à l'exercice précédent.

Les produits d'exploitation ont progressé de 66 millions de francs pour atteindre 817 millions. À l'inverse, les produits d'intérêts des immobilisations financières ont poursuivi leur recul dû aux conditions du marché. Ce recul a pu être compensé par l'intensification des activités sur le marché monétaire interbancaire et par la hausse des commissions sur avoirs facturées à la clientèle. Les produits d'intérêts ont ainsi progressé de 52 millions de francs par rapport à l'exercice précédent. Ces dernières années, PostFinance a beaucoup œuvré à renforcer son positionnement en tant que banque de placement. Elle a notamment développé ses compétences, élargi sa gamme de produits et lancé de nouvelles solutions de placement numériques. Conjointement aux frais de package bancaire introduits en juillet 2021 auprès de la clientèle privée, ces mesures ont permis d'améliorer le résultat des opérations de commissions et des prestations de services, qui a progressé de 20 millions de francs par rapport à l'exercice précédent. Le résultat des opérations de négoce a diminué de 1 million de francs par rapport à l'exercice précédent. Les chiffres d'affaires en hausse liés aux opérations de change en euros dans les filiales de la Poste, aux cartes de crédit et aux retraits en monnaie étrangère aux Postomat ont contribué à l'amélioration du résultat du négoce de devises. Néanmoins, ils ont été atténués par les pertes de valorisation enregistrées dans les opérations de couverture contre les fluctuations des taux de change. La vente d'une immobilisation financière a entraîné une perte de 7 millions de francs, si bien que le résultat des immobilisations financières s'est inscrit à la baisse par rapport à l'exercice précédent. Les autres produits ont reculé de 2 millions de francs; ce montant correspond au bénéfice résultant de la vente d'un bien immobilier au cours de l'exercice précédent.

Par rapport à l'exercice précédent, les charges d'exploitation ont reculé de 19 millions de francs pour s'établir à 653 millions. Les charges de personnel ont diminué de 6 millions de francs, ce qui s'explique par la dissolution des provisions pour restructuration et par le recul des charges de prévoyance. La diminution des charges liées aux activités de programme et de projet a contribué à réduire les charges d'exploitation d'un montant supplémentaire de 13 millions de francs.

L'effectif moyen s'est établi à 3233 unités de personnel et correspond ainsi à l'effectif de l'exercice précédent. Conformément à son orientation stratégique, PostFinance mise sur la simplification et la numérisation de ses processus. Elle n'a donc repourvu les postes vacants qu'avec retenue, tout en investissant de manière ciblée dans le développement de nouveaux secteurs d'activité et dans le recrutement des spécialistes nécessaires à cet effet, en particulier dans les domaines de l'informatique et des activités de plateformes.

Fonctions et management

Amélioration du résultat due à des ventes immobilières et à des coûts de projet moins élevés

Par rapport à l'exercice précédent, le résultat d'exploitation du segment Fonctions et management s'est amélioré de 2 millions de francs pour s'établir à -48 millions, ce qui s'explique principalement par l'évolution positive des produits suite à des ventes immobilières.

La fonction Immobilier a enregistré une augmentation des produits extraordinaires due essentiellement à la vente d'immobilisations corporelles, d'un montant de 5 millions de francs. Des coûts de projet moins élevés au sein de la fonction Finances ont permis d'améliorer le résultat à hauteur de 5 millions de francs. Des coûts uniques d'un montant de 5 millions de francs liés à la mise en œuvre de la stratégie Poste de demain ont eu un impact négatif sur le résultat. Par ailleurs, les dépenses pour sinistres de l'assurance interne à la Poste ont augmenté de 3 millions de francs durant l'année en cours.

L'effectif moyen a augmenté de 0,7% pour atteindre 3163 unités de personnel. Cette augmentation s'explique par l'intégration de collaboratrices et de collaborateurs externes et par des besoins accrus d'assistance pour la mise en œuvre de la stratégie.

Perspectives

La croissance économique mondiale a considérablement marqué le pas au cours des derniers mois. Ce ralentissement s'explique par une inflation élevée qui pèse sur le pouvoir d'achat et entraîne une diminution de la demande. Par ailleurs, le sentiment d'insécurité lié à la guerre en Ukraine et les mesures appliquées en Chine pour lutter contre le coronavirus freinent l'évolution de l'économie mondiale. En revanche, l'évolution économique favorable observée en Suisse depuis le début de l'année s'est poursuivie. Après avoir enregistré une timide croissance au dernier trimestre 2021, le produit intérieur brut (PIB) a progressé de près de 2% au premier trimestre 2022. Les signaux sont restés au vert au deuxième trimestre et la situation a continué de s'améliorer sur le front de l'emploi. À ce jour, l'activité économique en Suisse reste relativement épargnée par la guerre en Ukraine, dont les conséquences les plus palpables sont la hausse des prix de l'énergie et les problèmes d'approvisionnement.

Durant cette période très exigeante pour l'ensemble de la société, il est apparu que les services de la Poste sont essentiels tant pour l'économie que pour la population. Pour être à même de remplir son rôle de première importance à l'avenir également, la Poste s'occupe intensément des conditions-cadres de fond qui régissent ses activités et qui demeurent très exigeantes. La Poste est bien positionnée sur ses marchés clés que sont la logistique et la communication, les services financiers et le transport de voyageurs. Les objectifs stratégiques du Conseil fédéral et, partant, le mandat légal et le financement du service public, sont autant d'éléments qui incitent la Poste à occuper une place de leader sur les marchés de la logistique et de la communication. En garantissant le service universel et en maintenant sa position de leader, la Poste fournit des prestations physiques et numériques orientées sur les besoins, de haute qualité et innovantes. Elle relie les mondes physique et numérique et développe en permanence son offre de prestations.

Comptes semestriels consolidés

Les comptes semestriels consolidés comprennent toutes les sociétés du groupe Poste. Ils sont établis conformément à la norme IAS 34 «Information financière intermédiaire», sont soumis à un examen succinct et répondent aux exigences de la loi sur l'organisation de la Poste.

Compte de résultat consolidé	16
État du résultat global consolidé	17
Bilan consolidé	18
Variation des fonds propres consolidés	19
Tableau des flux de trésorerie consolidés	20
Annexe du rapport semestriel	22
1 Activités	22
2 Normes de présentation des comptes	22
3 Principes de consolidation	25
4 Incertitudes d'estimation	25
5 Entrées et sorties de filiales, de sociétés associées et de coentreprises	25
6 Informations sectorielles	27
7 Variations significatives des actifs et des engagements des segments	27
8 Chiffre d'affaires	28
9 Activités abandonnées et groupes sortants	29
10 Instruments financiers	31
11 Engagements d'investissements	34
12 Caractère saisonnier	34
13 Distribution au propriétaire	34
14 Parties liées	34
15 Événements postérieurs à la date de clôture	34
Rapport sur l'examen succinct des comptes semestriels consolidés	35

Compte de résultat consolidé

Groupe Compte de résultat	2021 01.01. au 30.06. examen succinct ¹	2022 01.01. au 30.06. examen succinct
En millions de CHF		
Activités poursuivies		
Chiffre d'affaires	3 254	3 354
dont produits d'intérêts selon méthode du taux d'intérêt effectif	157	146
Autres produits d'exploitation	102	106
Total des produits d'exploitation	3 356	3 460
Charges de personnel	-1 733	-1 747
Charges des biens commercialisés et prestations de services	-690	-728
Charges des services financiers	-65	-64
Amortissements et dépréciations	-217	-216
Autres charges d'exploitation	-412	-411
Total des charges d'exploitation	-3 117	-3 166
Résultat d'exploitation	239	294
Produits financiers	30	37
Charges financières	-19	-29
Résultat des sociétés associées et coentreprises	16	-1
Bénéfice consolidé avant impôts résultant des activités poursuivies	266	301
Impôts sur le bénéfice	-26	-70
Bénéfice consolidé résultant des activités poursuivies	240	231
Activités abandonnées		
Bénéfice consolidé résultant des activités abandonnées	7	28
Bénéfice consolidé	247	259
Répartition du bénéfice consolidé		
Part de la Confédération suisse (propriétaire)	251	264
Part des participations ne donnant pas le contrôle	-4	-5

¹ Valeurs ajustées (voir note 2 Normes de présentation des comptes, Adaptation de la présentation des comptes)

État du résultat global consolidé

Groupe Etat du résultat global	2021 01.01. au 30.06. examen succinct	2022 01.01. au 30.06. examen succinct
En millions de CHF		
Bénéfice consolidé	247	259
Autres éléments du résultat global		
Réévaluation des engagements de prévoyance en faveur du personnel	1 744	1 294
Variation des bénéfices / pertes non réalisés provenant des plus-values latentes sur instruments de fonds propres FVTOCI	50	-85
Variation des impôts latents sur le bénéfice	-295	-201
Postes non reclassables en résultat, après impôts	1 499	1 008
Variation des réserves issues de la conversion de monnaies	6	48
Variation de la part aux autres éléments du résultat global des sociétés associées et coentreprises	-1	2
Variation des bénéfices / pertes non réalisés provenant des plus-values latentes sur instruments de fonds de tiers FVTOCI	-54	-408
Bénéfices / Pertes non réalisés provenant des couvertures du cash-flow	-121	184
Bénéfices / Pertes réalisés provenant des couvertures du cash-flow reclassés dans le compte de résultat	146	-120
Variation des impôts latents sur le bénéfice	5	63
Postes reclassables en résultat, après impôts	-19	-231
Total autres éléments du résultat global	1 480	777
Résultat global	1 727	1 036
Répartition du résultat global		
Part de la Confédération suisse (propriétaire)	1 731	1 040
Part des participations ne donnant pas le contrôle	-4	-4

Bilan consolidé

Groupe | Bilan

En millions de CHF	31.12.2021 audit	30.06.2022 examen succinct
Actifs		
Avoirs en caisse	1 157	1 308
Créances sur établissements financiers	46 139	46 622
Créances rémunérées sur clients	910	834
Créances résultant de livraisons et prestations	667	653
Actifs contractuels	235	256
Autres créances	755	914
Stocks	32	51
Actifs détenus en vue de la vente	415	5
Actifs d'impôts courants sur le bénéfice	2	1
Immobilisations financières	73 475	74 190
Participations dans des sociétés associées et coentreprises	62	51
Immobilisations corporelles	2 222	2 248
Immeubles de placement	409	416
Immobilisations incorporelles et goodwill	592	586
Actifs comptabilisés au titre du droit d'utilisation	711	757
Actifs d'impôts latents sur le bénéfice	614	464
Actifs de prévoyance en faveur du personnel	–	349
Total des actifs	128 397	129 705
Passifs		
Fonds des clients (PostFinance)	94 110	89 699
Autres engagements financiers	22 546	28 381
Engagements résultant de livraisons et prestations	261	170
Passifs contractuels	276	294
Autres engagements	642	756
Engagements en relation avec des actifs détenus en vue de la vente	211	–
Passifs d'impôts courants sur le bénéfice	5	4
Provisions	264	224
Engagements de prévoyance en faveur du personnel	929	9
Passifs d'impôts latents sur le bénéfice	321	350
Total des fonds de tiers	119 565	119 887
Capital-actions	1 300	1 300
Réserves issues du capital	2 229	2 215
Réserves issues de bénéfices	4 201	4 430
Bénéfices et pertes saisis directement dans les autres éléments du résultat global	1 106	1 881
Fonds propres revenant au propriétaire	8 836	9 826
Part des participations ne donnant pas le contrôle	–4	–8
Total des fonds propres	8 832	9 818
Total des passifs	128 397	129 705

Variation des fonds propres consolidés

Groupe | Etat des fonds propres

En millions de CHF	Capital-actions	Réserves issues du capital	Réserves issues de bénéfices	Bénéfices et pertes saisis directement dans les autres éléments du résultat global	Fonds propres revenant au propriétaire	Part des participations ne donnant pas le contrôle	Total
Etat au 01.01.2021	1 300	2 279	3 959	-626	6 912	-6	6 906
Bénéfice consolidé			251		251	-4	247
Autres éléments du résultat global				1 480	1 480	0	1 480
Résultat global			251	1 480	1 731	-4	1 727
Dividende		-50			-50	-	-50
Variations de participations ne donnant pas le contrôle				0	0	0	0
Variations de participations ne donnant pas le contrôle dans des sociétés associées ¹			-292		-292	-	-292
Total transactions avec le propriétaire¹		-50	-292	0	-342	0	-342
Etat au 30.06.2021¹	1 300	2 229	3 918	854	8 301	-10	8 291
Etat au 01.01.2022	1 300	2 229	4 201	1 106	8 836	-4	8 832
Bénéfice consolidé			264		264	-5	259
Autres éléments du résultat global				776	776	1	777
Résultat global			264	776	1 040	-4	1 036
Reclassement de profits actuariels à la suite de la sortie du périmètre de consolidation			1	-1	-	-	-
Dividende		-14	-36		-50	0	-50
Variations de participations ne donnant pas le contrôle			0		0	0	0
Total transactions avec le propriétaire		-14	-35	-1	-50	0	-50
Etat au 30.06.2022	1 300	2 215	4 430	1 881	9 826	-8	9 818

¹ Valeurs ajustées (voir note 2 Normes de présentation des comptes, Adaptation de la présentation des comptes)

Tableau des flux de trésorerie consolidés

Groupe Tableau des flux de trésorerie	2021	2022
En millions de CHF	01.01. au 30.06. examen succinct ¹	01.01. au 30.06. examen succinct
Bénéfice consolidé avant impôts résultant des activités poursuivies	266	301
Bénéfice consolidé avant impôts résultant des activités abandonnées	10	32
Charges / (Produits) d'intérêts et dividendes	-247	-296
Amortissements et dépréciations	225	217
Résultat des sociétés associées et coentreprises	-16	1
Bénéfices résultant de la vente d'immobilisations corporelles et de participations, net	-12	-45
Pertes résultant de la vente d'immobilisations financières	4	6
Diminution des provisions, net	-22	-18
Différences de change, net	29	65
Autres charges / (produits) sans effet de trésorerie	-2	1
Variation de l'actif circulant net:		
Augmentation des créances, stocks et autres actifs	-112	-202
Augmentation des engagements et autres passifs	53	42
Postes des services financiers:		
Variation des fonds des clients (PostFinance) / des créances rémunérées sur clients	-9 700	-4 335
Variation des autres engagements financiers, dérivés	17 709	5 882
Variation des immobilisations financières FVTPL y compris dérivés	-79	-401
Acquisition d'immobilisations financières coût amorti	-5 250	-6 923
Vente / Remboursement d'immobilisations financières coût amorti	6 457	6 048
Acquisition d'immobilisations financières FVTOCI	-423	-433
Vente / Remboursement d'immobilisations financières FVTOCI	247	557
Intérêts et dividendes perçus	289	342
Intérêts payés	-7	-3
Impôts sur le bénéfice payés	-26	-7
Flux de trésorerie des activités d'exploitation	9 393	831
Acquisition d'immobilisations corporelles	-144	-137
Acquisition d'immeubles de placement	-31	-15
Acquisition d'immobilisations incorporelles (sans goodwill)	-23	-11
Acquisition de filiales et de parties d'entreprises, nette de trésorerie reprise	-9	-31
Acquisition de sociétés associées et coentreprises	-21	0
Acquisition d'autres immobilisations financières	-619	-566
Vente d'immobilisations corporelles	24	18
Vente de filiales, nette de trésorerie cédée	-	205
Vente de parties d'entreprises, nette de trésorerie cédée	-4	-
Vente d'autres immobilisations financières	355	314
Dividendes perçus (hors services financiers)	5	0
Intérêts perçus (hors services financiers)	5	8
Flux de trésorerie des activités d'investissement	-462	-215

Suite	2021 01.01. au 30.06. examen succinct ¹	2022 01.01. au 30.06. examen succinct
En millions de CHF		
Augmentation des autres engagements financiers	55	177
Diminution des autres engagements financiers	-131	-325
Intérêts payés (hors services financiers)	-8	-9
Entrées de trésorerie découlant de l'achat de participations ne donnant pas le contrôle	-	-1
Distribution au propriétaire	-50	-50
Flux de trésorerie des activités de financement	-134	-208
Bénéfices / (Pertes) de change sur liquidités	1	-1
Variation des liquidités	8 798	407
Liquidités en début d'exercice	38 964	46 353
Liquidités en fin de période sous revue	47 762	46 760
Les liquidités comprennent les:		
Avoirs en caisse	1 302	1 308
Créances sur établissements financiers d'une durée initiale inférieure à trois mois	46 460	45 452
Ne font pas partie des liquidités:		
Créances sur établissements financiers d'une durée initiale supérieure à trois mois	1 170	1 170

¹ Valeurs ajustées (voir note 2 Normes de présentation des comptes, Adaptation de la présentation des comptes)

Annexe du rapport semestriel

1 | Activités

La Poste Suisse SA est une société anonyme de droit public ayant son siège à la Wankdorfallee 4, 3030 Berne (Suisse), et appartenant entièrement à la Confédération suisse. La Poste Suisse SA et les sociétés du groupe (appelées ci-après conjointement la Poste) fournissent des services logistiques et financiers en Suisse et à l'étranger.

2 | Normes de présentation des comptes

Arrêtés au 30 juin 2022, les présents comptes semestriels consolidés abrégés du groupe Poste ont été établis conformément à la norme IAS 34 «Information financière intermédiaire» et soumis à un examen succinct.

Les normes de présentation des comptes appliquées sont fondamentalement les mêmes que celles sur lesquelles reposent les comptes consolidés de l'exercice 2021 (voir le rapport financier 2021, pages 92 à 96). Font exception les normes IFRS mentionnées ci-après, appliquées dans le groupe depuis le 1^{er} janvier 2022.

International Financial Reporting Standards (IFRS) révisés et nouveaux

Les dispositions nouvelles ou amendées entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2022 n'ont pas eu d'incidences financières significatives.

Norme	Titre	Valable dès
Divers	Améliorations annuelles des IFRS, cycle 2018–2020	01.01.2022
IAS 16	Immobilisations corporelles – Produit antérieur à l'utilisation prévue	01.01.2022
IAS 37	Contrats déficitaires – Coûts d'exécution du contrat	01.01.2022

Actifs de prévoyance en faveur du personnel et plafonnement de l'actif

À la suite de la forte progression de la courbe des taux d'intérêt depuis le début de l'année pour les obligations du Swiss Bond Index notées AA et utilisées pour déterminer le taux d'intérêt de calcul, il en a résulté au 30 juin 2022 des actifs de prévoyance en faveur du personnel selon IAS 19 de 349 millions de francs et des engagements de prévoyance en faveur du personnel de 9 millions (31 décembre 2021: engagements de prévoyance en faveur du personnel de 929 millions).

En cas d'engagements de prévoyance nets en faveur du personnel, la Poste continue d'appliquer des hypothèses de partage de risque en deux étapes. Aux fins des calculs actuariels, on prend donc pour hypothèse, dans une première étape, que le Conseil de fondation de la Caisse de pensions Poste – conformément aux règles formelles applicables en la matière – adoptera encore des mesures visant à combler le déficit de financement (abaissement du taux de conversion à 4,69% à l'horizon 2033 [exercice précédent: 4,89%, jusqu'en 2030], avec compensation de 75% de la réduction des prestations qui en résultera, calculée sur l'avoir de vieillesse disponible). Cette hypothèse repose en outre sur un taux d'intérêt technique de 1,50% (à partir de 2033: 1,25%) et sur le fait que le Conseil de fondation décide de réduire progressivement, sur une période de dix ans, les futures rentes de vieillesse à l'âge de 65 ans. Toutefois, même en réduisant ainsi les prestations, le déficit de financement structurel persistera et la seconde étape consiste donc à réaliser un calcul visant à partager ce risque entre l'employeur et les employés. L'hypothèse est en l'occurrence que l'obligation de l'employeur de combler le déficit de financement se limite légalement à 50% et dans les faits à 75% dudit déficit. Cette hypothèse repose, d'une part, sur les dispositions légales régissant la suppression des découverts et, d'autre part, sur le comportement effectif que l'employeur et le Conseil de fondation ont eu et sur les mesures concrètes qu'ils ont appliquées dans le passé.

En cas d'actifs de prévoyance en faveur du personnel, l'excédent est comptabilisé à la valeur la plus basse de l'excédent de couverture et de la valeur actuelle d'un avantage économique sous la forme de réductions des futurs paiements de cotisation. L'avantage économique maximal est calculé conformément à IFRIC 14. L'excédent des actifs des plans par rapport au montant brut des engagements de prévoyance en faveur du personnel s'élève à 849 millions de francs. L'avantage économique maximal se chiffre à 349 millions de francs, remplit les critères selon IFRIC 14 et correspond à la réserve de cotisations de l'employeur.

Adaptation de la présentation des comptes

Activité abandonnée

Mi-décembre 2021, la décision a été prise de vendre le segment Swiss Post Solutions. Depuis lors, cette unité d'affaires est présentée séparément dans le compte de résultat consolidé en tant qu'activité abandonnée et ne figure plus dans les comptes par segment ni dans le chiffre d'affaires. Les valeurs de janvier à juin 2021 ont été ajustées en conséquence à des fins de comparabilité.

Les effets de cette modification rétroactive sur le compte de résultat consolidé de la période courant de janvier à juin 2021 sont présentés ci-dessous.

Groupe Compte de résultat				
01.01. au 30.06.2021				
En millions de CHF				
	Présenté		Ajustement	Ajusté
Chiffre d'affaires	3 525	. / . activité abandonnée	-271	3 254
Autres produits d'exploitation	105	. / . activité abandonnée	-3	102
Total des produits d'exploitation	3 630		-274	3 356
Charges de personnel	-1 898	+ activité abandonnée	165	-1 733
Charges des biens commercialisés et prestations de services	-753	+ activité abandonnée	63	-690
Charges des services financiers	-65		-	-65
Amortissements et dépréciations	-227	+ activité abandonnée	10	-217
Autres charges d'exploitation	-438	+ activité abandonnée	26	-412
Total des charges d'exploitation	-3 381		264	-3 117
Résultat d'exploitation	249		-10	239
Produits financiers	30	. / . activité abandonnée	0	30
Charges financières	-19	+ activité abandonnée	0	-19
Résultat des sociétés associées et coentreprises	16		-	16
Bénéfice consolidé avant impôts résultant des activités poursuivies	276		-10	266
Impôts sur le bénéfice	-29	+ activité abandonnée	3	-26
Bénéfice consolidé résultant des activités poursuivies	247		-7	240
Bénéfice consolidé résultant des activités abandonnées	-	+ activité abandonnée	7	7
Bénéfice consolidé	247		-	247

Rachat de participations ne donnant pas le contrôle par Asendia Holding SA

Dans le cadre du rachat de participations ne donnant pas le contrôle par la société associée Asendia Holding SA début mars 2021, le groupe Poste a enregistré une perte de 292 millions de francs, qui a été comptabilisée dans les réserves issues de bénéfices selon la méthode comptable choisie et sans effet sur le résultat. Les données de la société associée requises pour la publication n'ont été disponibles en l'état définitif qu'au second semestre 2021, si bien que la transaction a été présentée de manière insuffisante dans les comptes semestriels 2021. C'est pourquoi les variations des fonds propres consolidés du premier semestre 2021 ainsi que les valeurs du bilan au 30 juin 2021 ont été corrigées en conséquence a posteriori.

Les effets de cette correction rétroactive sur le bilan consolidé au 30 juin 2021 sont présentés ci-après.

Groupe | Bilan

30.06.2021

En millions de CHF	Présenté		Ajustement	Ajusté
Immobilisations financières	75 987	./. Rachat de participations ne donnant pas le contrôle	- 170	75 817
Participations dans des sociétés associées et coentreprises	186	./. Rachat de participations ne donnant pas le contrôle	- 122	64
Total des actifs	132 424		- 292	132 132
Réserves issues de bénéfices	4 210	./. Rachat de participations ne donnant pas le contrôle	- 292	3 918
Fonds propres revenant au propriétaire	8 593		- 292	8 301
Total des fonds propres	8 583		- 292	8 291
Total des passifs	132 424		- 292	132 132

Effets de change dus aux instruments financiers de PostFinance SA

Au quatrième trimestre 2021, la Poste a modifié, sans effet sur le résultat, la présentation des flux de trésorerie des activités d'exploitation. Jusqu'au 30 septembre 2021, les effets de change dus aux instruments financiers de PostFinance SA étaient présentés en partie sous «Autres charges/(produits) sans effet de trésorerie» et en partie sous «Postes des services financiers». Depuis le quatrième trimestre 2021, ces effets de change sont attribués de manière plus précise dans les flux de trésorerie des activités d'exploitation. Les valeurs de janvier à juin 2021 ont été ajustées en conséquence.

Les ajustements n'ont pas eu d'effets sur le bilan ni sur le compte de résultat. Les effets sur le tableau des flux de trésorerie consolidés de la période courant de janvier à juin 2021 sont présentés ci-dessous.

Flux de trésorerie des dépôts à terme

Au cours du premier semestre 2021, la Poste avait souscrit des dépôts à terme à hauteur de 350 millions de francs et perçu des remboursements à hauteur de 300 millions. Dans le tableau des flux de trésorerie 2020, ces transactions étaient présentées net sous «Acquisition d'autres immobilisations financières». Depuis le quatrième trimestre 2021, elles sont présentées brut, en fonction du flux de trésorerie concerné, sous «Acquisition d'autres immobilisations financières» ou «Vente d'autres immobilisations financières». Les valeurs de janvier à juin 2021 ont été ajustées en conséquence.

Les ajustements n'ont pas eu d'effets sur le bilan ni sur le compte de résultat. Les effets sur le tableau des flux de trésorerie consolidés de la période courant de janvier à juin 2021 sont présentés ci-dessous.

Groupe | Tableau des flux de trésorerie

01.01. au 30.06.2021

En millions de CHF	Présenté		Ajustement	Ajusté
Bénéfice consolidé avant impôts résultant des activités poursuivies	276	. / . activité abandonnée	-10	266
Bénéfice consolidé avant impôts résultant des activités abandonnées	-	+ activité abandonnée	10	10
Différences de change (net)	-	+ effets de change	29	29
Autres charges/(produits) sans effet de trésorerie	-216	+ effets de change	214	-2
Postes des services financiers:				
Variation des fonds des clients (PostFinance) / des créances rémunérées sur clients	-9 635	. / . effets de change	-65	-9 700
Variation des autres engagements financiers, dérivés	17 837	. / . effets de change	-128	17 709
Variation des immobilisations financières FVTPL y compris dérivés	-29	. / . effets de change	-50	-79
Intérêts payés	-7	+ effets de change	0	-7
Flux de trésorerie des activités d'exploitation	9 393		-	9 393
Acquisition d'autres immobilisations financières	- 319	. / . flux de trésorerie des dépôts à terme	- 300	- 619
Vente d'autres immobilisations financières	55	+ flux de trésorerie des dépôts à terme	300	355
Flux de trésorerie des activités d'investissement	-462		-	-462

3 | Principes de consolidation

Pour les principes de consolidation appliqués lors de l'établissement des comptes consolidés, voir le rapport financier 2021, pages 96 et 97. Les principes de présentation des comptes relatifs aux postes des comptes annuels consolidés sont commentés dans les différentes annexes du rapport financier 2021, où ils sont clairement mis en évidence.

4 | Incertitudes d'estimation

Dans le cadre de l'établissement des comptes semestriels abrégés conformément à la norme IAS 34 Information financière intermédiaire, le management doit effectuer des évaluations et des estimations et adopter des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des principes de présentation des comptes au sein du groupe et sur la présentation des actifs et des passifs ainsi que des produits et des charges. Les montants effectifs peuvent différer de ces estimations. Les résultats réalisés à ce jour durant l'exercice 2022 ne laissent pas nécessairement présager de l'évolution future de la marche des affaires. En ce qui concerne les incertitudes d'estimation et les décisions fondées sur l'appréciation du management en relation avec l'établissement des comptes consolidés, voir le rapport financier 2021, page 98.

5 | Entrées et sorties de filiales, de sociétés associées et de coentreprises

Le 3 janvier 2022, Bächle Logistics GmbH a acquis 100% des parts de LCV GmbH. La société est spécialisée dans les services de stockage. Avec cette acquisition, l'unité Logistique des marchandises de la Poste renforce sa présence dans le sud de l'Allemagne. La société emploie environ 15 collaborateurs.

Le 3 janvier 2022, Bächle Logistics GmbH a acquis des biens patrimoniaux de Hugger GmbH Spedition + Logistik, une entreprise spécialisée dans le transport routier de marchandises. Cette acquisition comprend les actifs nécessaires à l'exploitation.

Le 4 janvier 2022, Poste CH SA a acquis 100% des parts de Stella Brandenberger Transporte AG, qui détient elle-même 100% des parts de Ferimpex AG. Ferimpex AG a fusionné au sein de Stella Brandenberger Transporte AG avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2022. La société est spécialisée dans le transport routier national et emploie quelque 77 collaborateurs. Avec cette acquisition, la Poste développe ses ressources dans un espace économique central pour la Suisse et renforce sa position de partenaire logistique fiable pour de nombreuses PME en Suisse.

Le 4 février 2022, PubliBike SA a été vendue (100%). Pour plus d'informations, voir la note 9 Activités abandonnées et groupes sortants.

Le 14 mars 2022, Poste CH SA a acquis 100% des parts de MW Partners Holding SA. MW Partners Holding SA détient 100% des parts de Stericenter SA, Mediwar AG, Marcel Blanc et Cie S.A. et resot.care SA. Les sociétés proposent des prestations aux hôpitaux, aux médecins, aux laboratoires, aux cabinets médicaux et au secteur pharmaceutique. Cette acquisition permet de compléter l'éventail de prestations logistiques proposées au secteur de la santé en Suisse alémanique. À l'avenir, le secteur de la santé bénéficiera d'un soutien optimal également en Suisse romande. La société emploie environ 55 collaborateurs.

Le 30 mars 2022, SPS Holding SA a été vendue (100%). La société détient, directement ou indirectement, 100% des parts de Swiss Post Solutions SA, Swiss Post Solutions S.p.A., Swiss Post Solutions Ltd., Swiss Post Solutions SAS, Swiss Post US Holding Inc., Swiss Post Solutions Inc., Swiss Post Solutions Ltd, Swiss Post Solutions Business Services Limited, Swiss Post Solutions Business Services UK Limited, Swiss Post Solutions Holding Pte. Ltd., Swiss Post Enterprise Services (SHA) Co. Ltd., Swiss Post Solutions GmbH et Swiss Post Solutions GmbH. Pour plus d'informations, voir la note 9 Activités abandonnées et groupes sortants.

Le 1^{er} juin 2022, Otto Schmidt SA a acquis les 33% restants de parts de OSA Logistik GmbH.

Le 30 juin 2022, PostFinance SA a acquis, en plus des quelque 35% de parts qu'elle détenait déjà, environ 12% de parts supplémentaires de Ormera AG en liquidation. PostFinance SA détient ainsi quelque 47% de parts de la société.

6 | Informations sectorielles

Résultats par segment

Jusqu'au / au 30.06.2021 En millions de CHF	Services logistiques	RéseauPostal	Services de communi- cation	Services de mobilité ¹	PostFinance ²	Fonctions et management ³	Consolidation ⁴	Groupe
Chiffre d'affaires								
avec clients ⁵	2 046	30	11	447	709	11		3 254
avec autres segments ⁵	34	272	2	40	3	262	-613	-
Autres produits d'exploitation ⁵	6	1	3	50	39	201	-198	102
Total des produits d'exploitation^{5,6}	2 086	303	16	537	751	474	-811	3 356
Résultat d'exploitation^{5,6}	265	-41	-31	9	79	-50	8	239
Résultat financier ⁵								11
Résultat des sociétés associées et coentreprises	17	-	-	0	-1	-		16
Impôts sur le bénéfice ⁵								-26
Bénéfice consolidé résultant des activités poursuivies⁵								240
Effectif ^{5,7}	20 127	3 554	162	2 771	3 233	3 142		32 989

Jusqu'au / au 30.06.2022
En millions de CHF

Chiffre d'affaires								
avec clients	2 080	27	24	436	774	13		3 354
avec autres segments	18	256	1	42	6	259	-582	-
Autres produits d'exploitation	8	0	4	50	37	194	-187	106
Total des produits d'exploitation⁶	2 106	283	29	528	817	466	-769	3 460
Résultat d'exploitation⁶	229	-39	-35	14	164	-48	9	294
Résultat financier								8
Résultat des sociétés associées et coentreprises	2	-	-	0	-3	-		-1
Impôts sur le bénéfice								-70
Bénéfice consolidé résultant des activités poursuivies								231
Effectif ⁷	20 962	3 337	403	2 733	3 233	3 163		33 831

1 Dans le domaine des transports publics régionaux, CarPostal SA est soumise à l'ordonnance du DETEC sur la comptabilité des entreprises concessionnaires (OCEC). Les comptes établis respectivement selon l'OCEC et selon les normes IFRS présentent des différences.

2 PostFinance SA applique aussi l'ordonnance de la FINMA sur les comptes et la circulaire FINMA 2020/1 «Comptabilité – banques». Les comptes établis respectivement selon la circulaire FINMA et selon les normes IFRS présentent des différences.

3 Comprend les unités de fonction (notamment Immobilier, Informatique, Personnel, Finances et Communication).

4 Les effets de consolidation incluent les postes intersociétés de l'activité abandonnée Swiss Post Solutions. Total des produits d'exploitation du 01.01. au 30.03.2022 (date de la vente): 13 millions de francs (du 01.01. au 30.06.2021: 18 millions); résultat d'exploitation du 01.01. au 30.03.2022 (date de la vente): 10 millions (du 01.01. au 30.06.2021: 9 millions).

5 Valeurs ajustées (voir note 2 Normes de présentation des comptes, Adaptation de la présentation des comptes, Activité abandonnée)

6 Les produits et le résultat d'exploitation des segments sont présentés avant les frais de siège, les droits de licence et la compensation des coûts nets.

7 Effectif moyen converti en postes à plein temps (sans apprentis)

7 | Variations significatives des actifs et des engagements des segments

Aucune variation significative des actifs et des engagements des segments n'a été enregistrée par rapport au 31 décembre 2021.

8 | Chiffre d'affaires

Composition du chiffre d'affaires net des contrats avec des clients

Jusqu'au / au 30.06.2021 En millions de CHF	Services logistiques	RéseauPostal	Services de commu- nication	Services de mobilité	PostFinance	Fonctions et management	Consolidation	Groupe
Chiffre d'affaires net des contrats avec des clients								
dont services logistiques ¹	2 079	272	13	475	–	273	–609	2 503
dont biens commercialisés	1	30	0	12	–	–	–1	42
dont services financiers et opérations de commissions	–	–	–	–	362	–	–3	359
Total chiffre d'affaires net des contrats avec des clients¹	2 080	302	13	487	362	273	–613	2 904
Autre chiffre d'affaires des services financiers ²								350
Total chiffre d'affaires¹								3 254
Autres produits d'exploitation ¹								102
Total des produits d'exploitation¹								3 356

Jusqu'au / au 30.06.2022
En millions de CHF

Chiffre d'affaires net des contrats avec des clients								
dont services logistiques	2 098	256	25	462	–	272	–576	2 537
dont biens commercialisés	0	27	0	16	–	–	–1	42
dont services financiers et opérations de commissions	–	–	–	–	381	–	–4	377
Total chiffre d'affaires net des contrats avec des clients	2 098	283	25	478	381	272	–581	2 956
Autre chiffre d'affaires des services financiers ²								398
Total chiffre d'affaires								3 354
Autres produits d'exploitation								106
Total des produits d'exploitation								3 460

¹ Valeurs ajustées (voir note 2 Normes de présentation des comptes, Adaptation de la présentation des comptes, Activité abandonnée)

² Autre chiffre d'affaires des services financiers comprend principalement les produits des immobilisations financières, les produits d'intérêts et le résultat du négoce de devises de PostFinance.

9 | Activités abandonnées et groupes sortants

Activités abandonnées

Mi-décembre 2021, le Conseil d'administration de la Poste a décidé, pour des raisons d'ordre stratégique, de vendre SPS Holding SA, ayant son siège à Zurich, ainsi que toutes ses filiales. À la suite de cette décision, le segment Swiss Post Solutions a été classé comme groupe sortant et activité abandonnée avec effet au 31 décembre 2021. Depuis lors, Swiss Post Solutions est présentée séparément dans le compte de résultat consolidé, en tant qu'activité abandonnée, et ne figure plus dans les comptes par segment, ni dans le chiffre d'affaires. La vente a eu lieu le 30 mars 2022.

SPS Holding SA détient directement ou indirectement les filiales suivantes:

- Swiss Post Solutions SA, Zurich
- Swiss Post Solutions S.p.A., Milan (IT)
- Swiss Post Solutions Ltd., Hô Chi Minh-Ville (VN)
- Swiss Post Solutions SAS, Paris (FR)
- Swiss Post US Holding Inc., New York (US)
- Swiss Post Solutions Inc., New York (US)
- Swiss Post Solutions Ltd, Richmond (GB)
- Swiss Post Solutions Business Services Ltd, Richmond (GB)
- Swiss Post Solutions Business Services UK Ltd, Richmond (GB)
- Swiss Post Solutions Holding Pte. Ltd., Singapour (SG)
- Swiss Post Enterprise Services (SHA) Co. Ltd., Shanghai (CN)
- Swiss Post Solutions GmbH, Bamberg (DE)
- Swiss Post Solutions GmbH, Prien (DE)

Étant donné que le produit de la vente dépasse la valeur comptable de l'actif net, aucune dépréciation n'a été comptabilisée lors de la classification du segment Swiss Post Solutions comme «détenu en vue de la vente».

Les transactions intragroupe ont été entièrement éliminées. Les éliminations ont été ventilées entre les activités poursuivies et les activités abandonnées de manière à ce que l'élimination soit toujours effectuée là où le poste concerné était comptabilisé (p. ex. la créance chez le créancier et la dette chez le débiteur).

Segment Swiss Post Solutions Compte de résultat	2021 01.01. au 30.06. examen succinct	2022 01.01. au 30.03. examen succinct
En millions de CHF		
Chiffre d'affaires net des contrats avec des clients	271	160
Autres produits d'exploitation	3	2
Produits d'exploitation	274	162
Charges d'exploitation	-264	-154
Résultat d'exploitation	10	8
Résultat financier	0	-1
Bénéfice résultant de la vente	-	25
Bénéfice consolidé avant impôts résultant des activités abandonnées	10	32
Impôts sur le bénéfice en relation avec le bénéfice avant impôts résultant des activités ordinaires durant la période sous revue	-3	-4
Bénéfice consolidé après impôts résultant des activités abandonnées	7	28

Segment Swiss Post Solutions Flux de trésorerie nets	2021 01.01. au 30.06. examen succinct	2022 01.01. au 30.03. examen succinct
En millions de CHF		
Flux de trésorerie des activités d'exploitation	-51	-106
Flux de trésorerie des activités d'investissement	-2	-1
Flux de trésorerie des activités de financement	-4	-2
Variation des liquidités	-57	-109

Segment Swiss Post Solutions | Bilan

En millions de CHF	30.03.2022
Actifs	
Créances sur établissements financiers	51
Créances résultant de livraisons et prestations	116
Autres créances	30
Stocks	3
Immobilisations corporelles	20
Immobilisations incorporelles et goodwill	187
Actifs comptabilisés au titre du droit d'utilisation	19
Actifs d'impôts sur le bénéfice	14
Total des actifs de l'activité abandonnée cédés	440
Passifs	
Autres engagements financiers	42
Engagements résultant de livraisons et prestations	26
Autres engagements	88
Provisions	22
Engagements de prévoyance en faveur du personnel	32
Passifs d'impôts sur le bénéfice	21
Total des engagements cédés en relation avec les actifs de l'activité abandonnée cédés	231
Actif net de l'activité abandonnée	209
Liquidités cédées	-51
Bénéfice net résultant de la vente ¹	25
Réserves issues de la conversion de monnaies réalisées	51
Paieement additionnel	-20
Entrée nette de fonds résultant de la vente	214

¹ Le bénéfice net résultant de la vente est présenté dans le bénéfice consolidé résultant des activités abandonnées.

Groupes sortants

Le 4 février 2022, La Poste Suisse SA, ayant son siège à Berne, a vendu 100% des parts de PubliBike SA, ayant également son siège à Berne (segment Services de mobilité). Les actifs et les passifs de PubliBike SA avaient été classés comme détenus en vue de la vente le 31 décembre 2021. Le 4 février 2022, des actifs d'un montant de 13 millions de francs et des passifs d'un montant de 11 millions ont été cédés. Le résultat de la vente est insignifiant.

10 | Instruments financiers

Valeur comptable et valeur de marché des instruments financiers

La valeur comptable et la valeur de marché des actifs et des passifs financiers au 31 décembre 2021 et au 30 juin 2022 se présentaient comme suit:

Valeur comptable et valeur de marché des instruments financiers	31.12.2021		30.06.2022	
	Valeur comptable	Valeur de marché	Valeur comptable	Valeur de marché
En millions de CHF				
Actifs financiers évalués à la valeur de marché				
Immobilisations financières				
FVTOCI				
Actions	301	301	218	218
Obligations	7 353	7 353	6 705	6 705
FVTPL obligatoire				
Actions	24	24	27	27
Obligations	2	2	5	5
Fonds	123	123	126	126
Valeurs de remplacement positives	460	460	1 056	1 056
Actifs financiers non évalués à la valeur de marché				
Immobilisations financières				
Coût amorti				
Obligations	50 909	51 439	52 117	49 638
Prêts	14 303	14 524	13 936	13 533
Passifs financiers évalués à la valeur de marché				
Autres engagements financiers				
Valeurs de remplacement négatives	105	105	54	54
Paiements additionnels (earnout)	29	29	29	29
Autres passifs				
Options put sur des participations ne donnant pas le contrôle	30	30	29	29
Passifs financiers non évalués à la valeur de marché				
Autres engagements financiers				
Placement privé	810	870	810	755

La valeur comptable des avoirs en caisse, des créances sur établissements financiers, des créances rémunérées sur clients, des créances et des engagements résultant de livraisons et prestations, des autres créances et engagements (instruments financiers), des fonds des clients (PostFinance) et des autres engagements financiers (hormis les placements privés) correspond à une estimation appropriée de leur valeur de marché. Ces instruments financiers ne sont donc pas présentés ci-dessus.

Hiérarchie de la juste valeur

À la date de clôture, les instruments financiers présentés à la valeur de marché (juste valeur) sont classés à l'un des trois niveaux hiérarchiques de juste valeur ci-dessous. Les critères de classification dans la hiérarchie de la juste valeur ainsi que les principes d'évaluation sont présentés en détail dans le rapport financier 2021, pages 186 ss.

Les valeurs de marché au 31 décembre 2021 et au 30 juin 2022 étaient les suivantes:

Valeur de marché des instruments financiers	31.12.2021				30.06.2022			
	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
En millions de CHF								
FVTOCI								
Actions	301	206	–	95	218	123	–	95
Obligations	7 353	6 957	396	–	6 705	6 229	476	–
FVTPL obligatoire								
Actions	24	0	–	24	27	–	–	27
Obligations	2	–	–	2	5	–	–	5
Fonds	123	–	123	–	126	–	126	–
Valeurs de remplacement positives	460	9	451	–	1 056	25	1 031	–
Coût amorti								
Obligations	51 439	45 637	5 802	–	49 638	44 449	5 189	–
Prêts ¹	14 524	–	14 496	28	13 533	–	13 532	1
Valeurs de remplacement négatives	105	–	105	–	54	0	54	–
Paiements additionnels (earnout)	29	–	–	29	29	–	–	29
Options put sur des participations ne donnant pas le contrôle	30	–	–	30	29	–	–	29
Placement privé	870	–	870	–	755	–	755	–

¹ En ce qui concerne les prêts de 1 million de francs (31 décembre 2021: 28 millions) classés au niveau 3, leur valeur de marché prise en compte ci-dessus à la date de clôture du bilan correspond approximativement à la valeur comptable inscrite au bilan.

Au cours de la période comprise entre le 1^{er} janvier et le 30 juin des exercices 2021 et 2022, les actifs et les passifs financiers évalués à leur juste valeur et classés au niveau 3 ont varié comme suit:

Hiérarchie de la juste valeur: variations au niveau 3

En millions de CHF	Actifs financiers		
	FVTOCI	FVTPL obligatoire	Passifs financiers
Etat au 01.01.2021	95	22	2
Bénéfices / Pertes saisis dans le compte de résultat	–	2	–
Bénéfices / Pertes saisis dans les autres éléments du résultat global	7	–	–
Entrées	0	3	6
Sorties	–	–3	–1
Etat au 30.06.2021	102	24	7
Etat au 01.01.2022	95	27	58
Bénéfices / Pertes saisis dans le compte de résultat	–	–1	0
Bénéfices / Pertes saisis dans les autres éléments du résultat global	–1	–	–
Entrées	–	5	2
Sorties	–	0	–2
Etat au 30.06.2022	94	31	58

Aucun reclassement n'a été opéré entre les différents niveaux, ni au 30 juin 2021 ni au 30 juin 2022.

Créances sur établissements financiers

Par rapport au 31 décembre 2021, les créances sur établissements financiers ont augmenté de 483 millions de francs. Les réserves de liquidités sont toujours importantes et déposées en grande partie auprès de la Banque nationale suisse.

Créances rémunérées sur clients

Au 30 juin 2022, des limites de crédit d'urgence garanties par la Confédération avaient été octroyées pour un montant total de 564 millions de francs, dont 334 millions avaient été utilisés.

Risque de crédit

Au 31 décembre 2021 et au 30 juin 2022, la répartition des correctifs de valeur sur créances sur établissements financiers, créances rémunérées sur clients et immobilisations financières entre les niveaux 1 à 3 était la suivante:

Correctifs de valeur sur instruments financiers	31.12.2021				30.06.2022			
	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
En millions de CHF								
ECL sur créances sur établissements financiers	-46	-	0	-46	-46	-	0	-46
ECL sur créances rémunérées sur clients	-8	-2	-2	-4	-8	-3	-1	-4
ECL sur immobilisations financières au coût amorti	-28	-18	0	-10	-30	-20	0	-10
Les correctifs de valeur ci-après ont été déterminés selon l'approche simplifiée								
ECL sur créances résultant de livraisons et prestations ¹	-5				-5			
ECL sur autres créances ¹	-2				-2			

¹ Valeur correspondant à la perte attendue sur la durée résiduelle.

Selon les agences de notation, le cycle des défaillances liées à la pandémie de COVID-19 a atteint son pic. Par rapport aux crises passées, les défaillances ont été moins importantes en raison des mesures de politique fiscale et monétaire mises en œuvre. Bien que les prévisions conjoncturelles soient positives du fait de la reprise durable consécutive à la pandémie, les incertitudes restent cependant élevées car l'inflation et la guerre en Ukraine représentent des risques économiques considérables. Une actualisation des paramètres du modèle (PostFinance SA) pour les pertes attendues sur immobilisations financières et créances se traduit par une diminution d'un million de francs des correctifs de valeur nécessaires pour l'exercice sous revue.

Composition des principales expositions par pays

Le pilotage des risques pays est assuré moyennant la fixation de limites applicables aux divers portefeuilles nationaux. Ces limites favorisent une large diversification des placements financiers opérés à l'étranger. Le tableau ci-dessous présente une vue d'ensemble des principales expositions par pays au 31 décembre 2021 et au 30 juin 2022.

Composition des principales expositions par pays ¹	31.12.2021	30.06.2022
En millions de CHF		
Suisse	44 445	45 049
Etats-Unis	5 980	6 192
Canada	3 413	3 399

¹ Comprend des créances sur établissements financiers (hors prêts couverts) et des immobilisations financières; base: valeur nominale.

Pour de plus amples informations sur la gestion et l'examen des risques, voir le rapport financier 2021, pages 156 ss.

11 | Engagements d'investissements

Au 30 juin 2022, les engagements d'investissements totalisaient 199 millions de francs (31 décembre 2021: 187 millions).

12 | Caractère saisonnier

Les activités de la Poste sont sujettes à diverses influences saisonnières. La plus notable est constituée par les fonds des clients dans le segment PostFinance, qui augmentent sensiblement vers la fin de l'année. Pour différentes raisons (13^e salaire, factures encaissées en fin d'année, etc.), les clients privés et commerciaux détiennent davantage de liquidités durant cette période. Ce phénomène s'observe également au premier semestre, bien que dans une moindre mesure. Par ailleurs, la période de Noël a un effet positif sur les segments logistiques, tandis que la période estivale a au contraire un effet négatif.

13 | Distribution au propriétaire

Le 3 mai 2022, l'Assemblée générale de La Poste Suisse SA a décidé de verser au propriétaire un dividende de 50 millions de francs (exercice précédent: 50 millions). Le paiement a été effectué le 31 mai 2022.

14 | Parties liées

Les transactions effectuées durant le premier semestre 2022 entre la Poste et les différentes parties liées sont comparables à celles commentées dans les comptes consolidés de l'exercice 2021 (voir le rapport financier 2021, page 192).

15 | Événements postérieurs à la date de clôture

Jusqu'à l'approbation du présent rapport semestriel par le comité Audit, Risk & Compliance du Conseil d'administration de La Poste Suisse SA le 18 août 2022, aucun événement n'était connu qui nécessite d'ajuster les valeurs comptables de l'actif et du passif du groupe ou d'être signalé ici.



Ernst & Young SA
Schanzenstrasse 4a
Case postale
CH-3001 Berne

Téléphone: +41 58 286 61 11
Téléfax: +41 58 286 68 18
www.ey.com/ch

A l'attention du Conseil d'administration de
La Poste Suisse SA, Berne

Berne, le 18 août 2022

Rapport sur l'examen succinct des comptes semestriels consolidés



Introduction

Nous avons effectué l'examen succinct des comptes semestriels consolidés (compte de résultat consolidé, état du résultat global consolidé, bilan consolidé, variation des fonds propres consolidés ainsi que tableau des flux de trésorerie consolidés et annexe du rapport semestriel, pages 16 à 34) de La Poste Suisse SA pour l'exercice allant du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022.

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation des comptes semestriels consolidés conformément à l'International Financial Reporting Standard IAS 34 «Interim Financial Reporting». Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur les comptes semestriels consolidés sur la base de notre examen succinct.



Etendue de l'examen succinct

Nous avons procédé à notre examen succinct selon la Norme ISRE 2410 «Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity». Un examen succinct des comptes semestriels consolidés comporte des entretiens, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen succinct. L'étendue d'un examen succinct est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qui auraient pu être identifiés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.



Conclusion

Sur la base de notre examen succinct, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les comptes semestriels consolidés n'ont pas été établis, dans tous les aspects significatifs, conformément à l'International Financial Reporting Standard IAS 34 «Interim Financial Reporting».

Ernst & Young SA

Olivier Mange
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Michel Wälchli
Expert-réviseur agréé

Comptes semestriels de PostFinance

PostFinance SA établit ses comptes conformément aux directives International Financial Reporting Standards (IFRS) du groupe ainsi qu'à l'ordonnance de la FINMA sur les comptes et à la circulaire FINMA 2020/1 «Comptabilité – banques».

Réconciliation des résultats	38
Comptes semestriels statutaires de PostFinance SA	39
Bilan	40
Compte de résultat	41

Réconciliation des résultats

PostFinance SA rend compte de ses résultats au groupe conformément aux directives IFRS du groupe et établit ses comptes selon l'ordonnance de la FINMA sur les comptes et la circulaire FINMA 2020/1 «Comptabilité – banques».

Les principes d'évaluation conformes à l'ordonnance de la FINMA sur les comptes et à la circulaire FINMA 2020/1 «Comptabilité – banques» diffèrent des prescriptions des IFRS. Le tableau ci-dessous réconcilie le résultat du segment PostFinance conforme aux IFRS avec le bénéfice selon la circulaire FINMA 2020/1 «Comptabilité – banques».

PostFinance SA Réconciliation des résultats		
En millions de CHF	2021 01.01. au 30.06.	2022 01.01. au 30.06.
Résultat d'exploitation (EBIT) du segment PostFinance conforme aux IFRS avant frais / droits et compensation des coûts nets	79	164
Frais de siège, droits de licence et compensation des coûts nets	-10	-10
Résultat d'exploitation (EBIT) du segment PostFinance conforme aux IFRS après frais / droits et compensation des coûts nets	69	154
Résultat des sociétés associées et coentreprises	-1	-3
Résultat financier	-18	-18
Résultat d'entreprise (EBT) du segment PostFinance	50	133
Impôts sur le bénéfice	-1	-25
Bénéfice du segment PostFinance	49	108
Effets de la consolidation de sociétés associées et coentreprises	1	3
Bénéfice de PostFinance SA avant réconciliation	50	111
Différences d'évaluation des immobilisations financières	2	11
Reprises de dépréciations / Dépréciations sur immobilisations financières et créances y c. impôts	0	0
Plus-values réalisées sur remboursements (anticipés)	4	6
Différences d'évaluation entre les Swiss GAAP RPC 16 et la norme IAS 19	-8	4
Différences d'évaluation des contrats de location selon IFRS 16	0	0
Amortissement sur immeubles réévalués	-2	-2
Différences d'évaluation des participations	0	-2
Plus-values réalisées sur participations	-2	-
Ajustement des effets fiscaux courants et latents dus aux IFRS	2	25
Bénéfice de PostFinance SA selon «Comptabilité – banques»	46	153

Comptes semestriels statutaires de PostFinance SA

Les pages suivantes présentent les comptes statutaires de PostFinance SA établis selon l'ordonnance de la FINMA sur les comptes et la circulaire FINMA 2020/1 «Comptabilité – banques».

Bilan

PostFinance SA | Bilan selon «Comptabilité – banques»

En millions de CHF	31.12.2021	30.06.2022
Actifs		
Liquidités	45 991	46 443
Créances sur les banques	3 473	3 432
Créances résultant d'opérations de financement de titres	–	–
Créances sur les clients	11 817	11 367
Créances hypothécaires	0	0
Opérations de négoce	–	–
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	451	1 031
Autres instruments financiers évalués à la juste valeur	–	–
Immobilisations financières	58 179	59 537
Comptes de régularisation	301	281
Participations	129	130
Immobilisations corporelles	1 084	1 059
Valeurs immatérielles	7	7
Autres actifs	235	121
Total des actifs	121 667	123 408
Total des créances subordonnées	11	12
dont avec obligation de conversion et / ou abandon de créance	–	1
Passifs		
Engagements envers les banques	814	1 678
Engagements résultant d'opérations de financement de titres	19 593	24 663
Engagements résultant des dépôts des clients	94 624	90 160
Engagements résultant d'opérations de négoce	–	–
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	105	54
Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur	–	–
Obligations de caisse	8	7
Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage	–	–
Comptes de régularisation	93	91
Autres passifs	63	462
Provisions	43	39
Réserves pour risques bancaires généraux	–	–
Capital social	2 000	2 000
Réserve légale issue du capital	4 553	4 330
dont réserve issue d'apports en capital exonérés fiscalement	4 553	4 330
Réserve légale issue du bénéfice	–	–
Réserves facultatives issues du bénéfice	–	–
Perte reporté(e)	–452	–229
Bénéfice	223	153
Total des passifs	121 667	123 408
Total des engagements subordonnés	203	253
dont avec obligation de conversion et / ou abandon de créance	203	253
Opérations hors bilan		
Engagements conditionnels	86	71
Engagements irrévocables	990	912
Engagements de libérer et d'effectuer des versements supplémentaires	–	–
Crédits par engagement	–	–

Compte de résultat

PostFinance SA | Compte de résultat selon «Comptabilité – banques»

En millions de CHF	2021 01.01. au 30.06.	2022 01.01. au 30.06.
Produits des intérêts et des escomptes	58	58
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	116	104
Charges d'intérêts	76	136
Résultat brut des opérations d'intérêts	250	298
Variations des correctifs de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	2	2
Résultat net des opérations d'intérêts	252	300
Produits des commissions sur les titres et les opérations de placement	47	49
Produits des commissions sur les opérations de crédit	10	11
Produits des commissions sur les autres prestations de services	304	321
Charges de commissions	-182	-174
Résultat des opérations de commissions et de prestations de services	179	207
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	96	110
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	-	-
Produits des participations	3	5
Résultat des immeubles	32	32
Autres produits ordinaires	32	27
Autres charges ordinaires	-	-
Autres résultats ordinaires	67	64
Produits d'exploitation	594	681
Charges de personnel	-249	-231
Autres charges d'exploitation	-255	-249
Charges d'exploitation	-504	-480
Correctifs de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	-40	-40
Variations des provisions et autres correctifs de valeur, pertes	-5	-5
Résultat opérationnel	45	156
Produits extraordinaires	3	0
Charges extraordinaires	-	-
Variations des réserves pour risques bancaires généraux	-	-
Impôts	-2	-3
Bénéfice	46	153

La Poste Suisse SA
Wankdorfallee 4
Case postale
3030 Berne
Suisse

Téléphone +41 58 338 11 11
poste.ch

