

Bon résultat consolidé dans un contexte difficile

Markus Zenhäusern
Responsable Finances

24 mars 2010

Aperçu des chiffres clés

Diminution du bénéfice consolidé et de la valeur ajoutée

Groupe | Principaux chiffres clés

2009 avec variation par rapport à 2008

Chiffres clés		2009	2008	Delta
Produits d'exploitation	Mio. CHF	8'709	8'980	-3.0%
Résultat d'exploitation (EBIT)	Mio. CHF	721	812	-11.2%
Marge de résultat d'expl.	%	8.3	9.0	
Valeur ajoutée	Mio. CHF	272	416	-34.6%
Bénéfice consolidé	Mio. CHF	728	825	-11.8%
Total du bilan	Mio. CHF	84'676	71'603	+18,3%
Fonds propres (après utilisation du bénéfice)	Mio. CHF	3'534	2'857	+23,7%
Investissements	Mio. CHF	431	516	-16,5%
Effectif du groupe	UP	44'803	44'178	

Principales questions

Rapport financier 2009

Introduction

Quels sont les objectifs financiers du Conseil fédéral?
Quelle est l'évolution des volumes, du capital et du périmètre de consolidation?

Création de valeur

La Poste crée-t-elle de la valeur ajoutée?

Compte de résultat

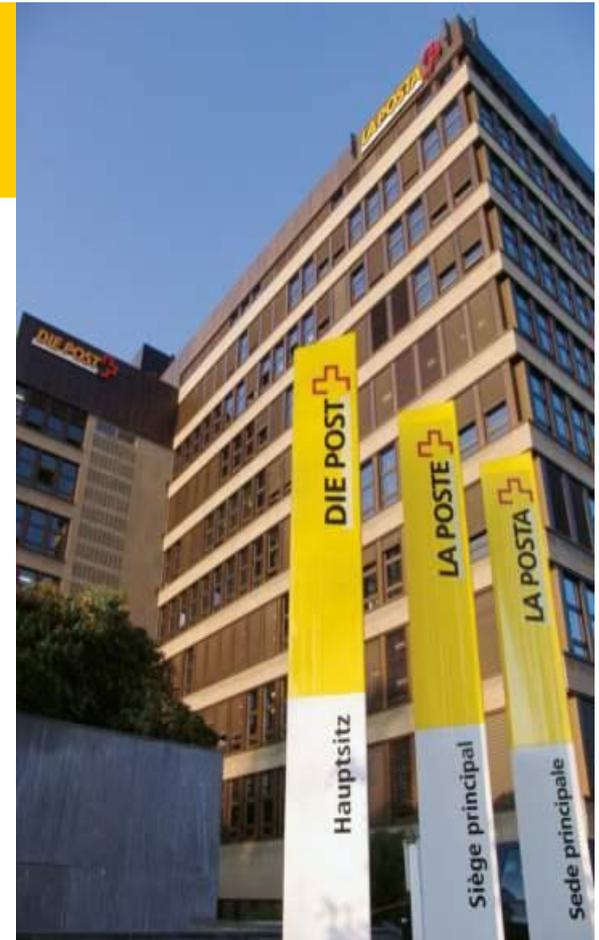
Quel est le résultat de la Poste?
Quelle est la contribution des segments au résultat?

Bilan

Les fonds propres sont-ils suffisants?
La Poste est-elle en mesure d'autofinancer ses investissements?
Comment est utilisé le bénéfice?

Perspectives

Quelles sont les perspectives d'ici fin 2010?

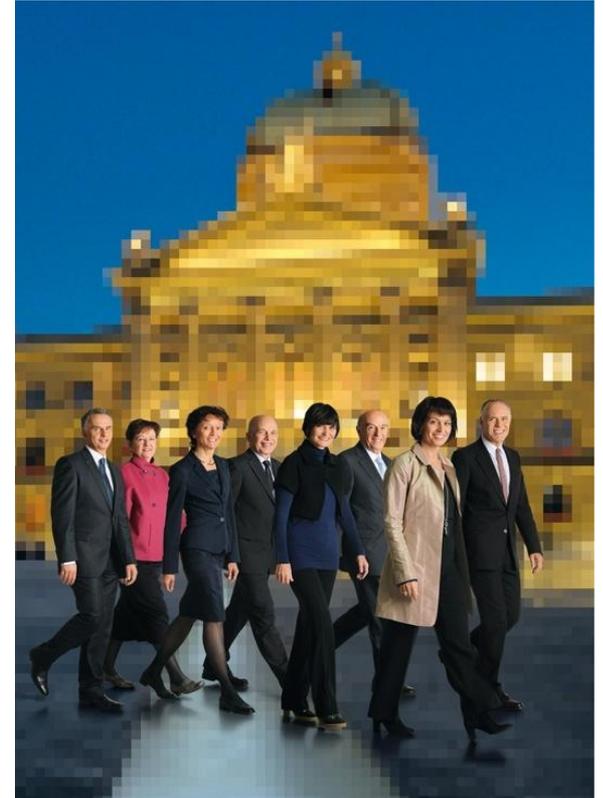


Objectifs financiers du Conseil fédéral

Introduction

Le Conseil fédéral attend de la Poste:

- qu'elle présente un résultat convenable;
- qu'elle augmente sa valeur d'entreprise;
- qu'elle autofinance ses investissements;
- qu'elle utilise son bénéfice d'abord pour consolider ses fonds propres et financer sa caisse de pensions, puis pour verser un dividende à la Confédération pour le capital de dotation mis à sa disposition par cette dernière.



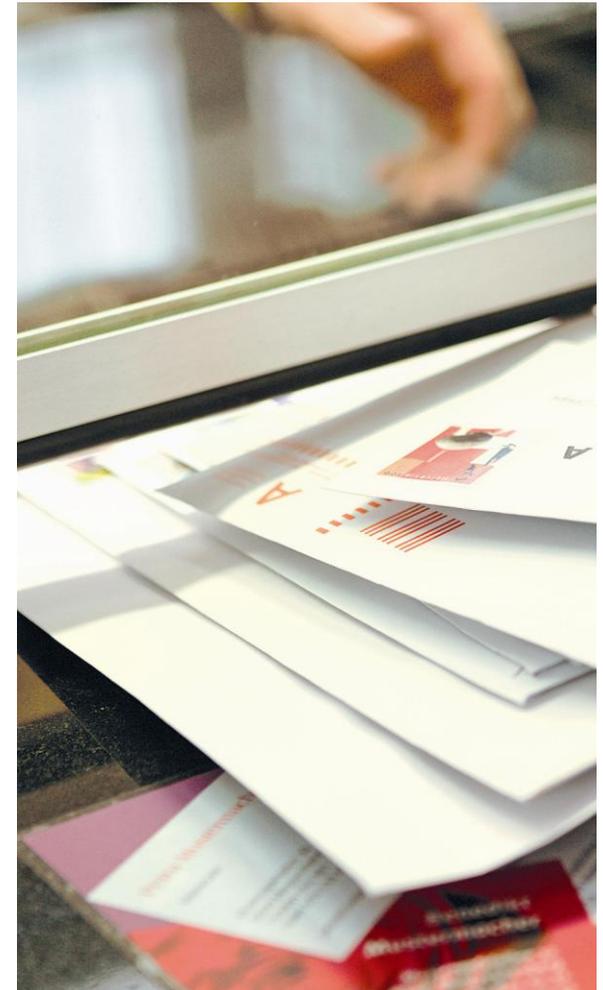
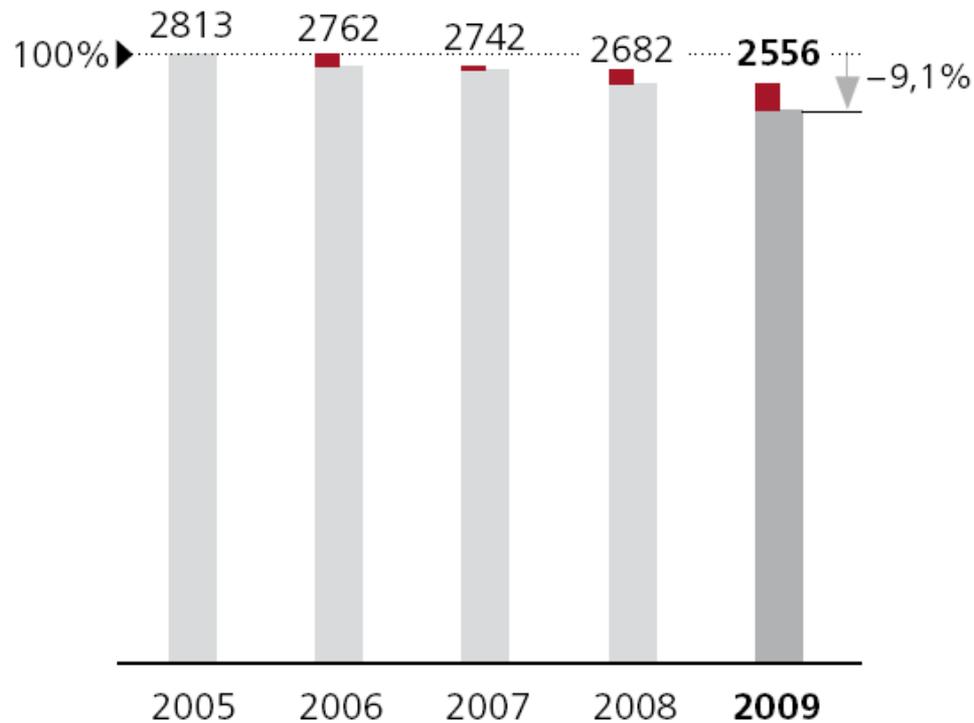
Evolution des volumes et du capital (1)

Nouveau recul des lettres adressées

Groupe | Evolution des volumes

2005 = 100%, évolution indexée au 31 décembre, millions d'unités

Lettres adressées



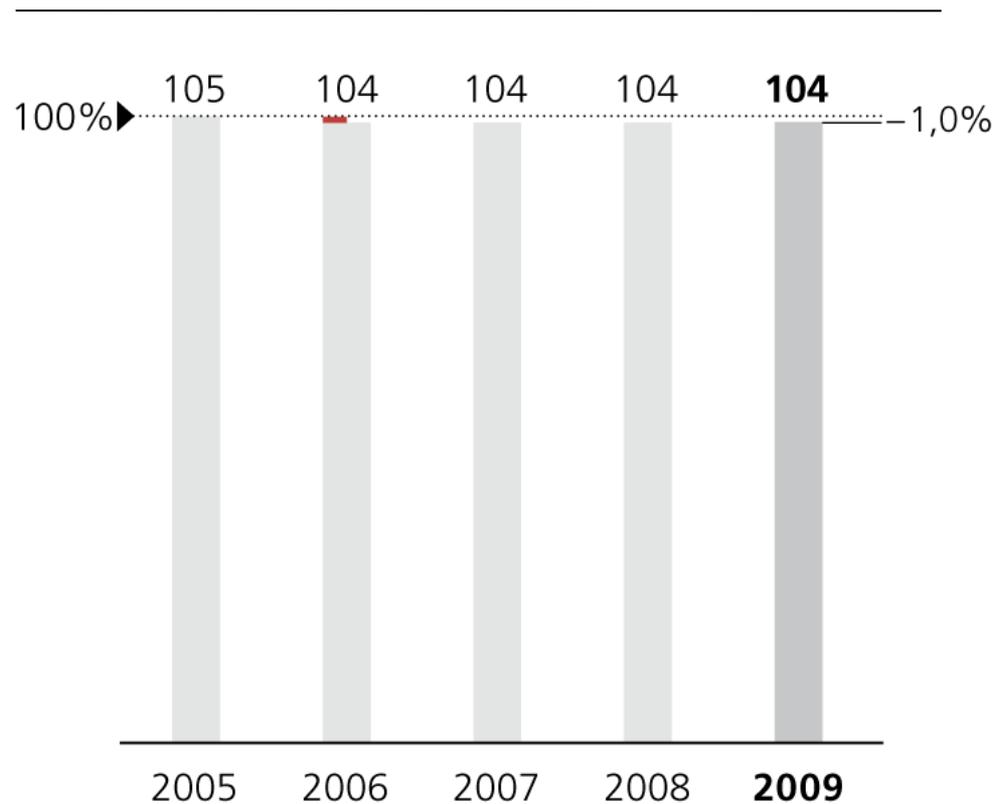
Evolution des volumes et du capital (2)

Stabilité du trafic des colis

Groupe | Envois

2005 = 100%, évolution indexée au 31 décembre, millions d'unités

Colis



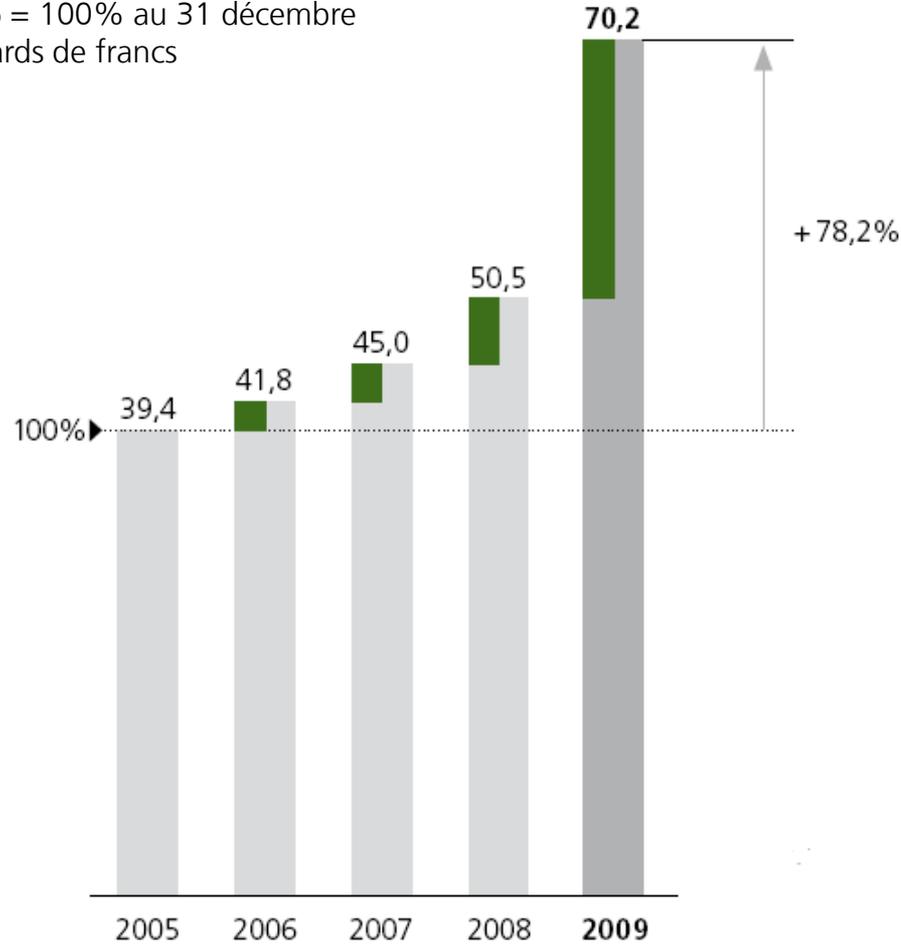
Evolution des volumes et du capital (3)

Fort afflux de fonds des clients

Groupe | Niveau moyen des fonds des clients

2005 = 100% au 31 décembre

Milliards de francs



Acquisitions 2009

Effet: croissance marginale des produits

Effets de l'élargissement du périmètre de consolidation:

2009

Millions de francs

	<u>Produits d'exploitation</u>	<u>Charges d'exploitation</u>	<u>Résultat d'exploitation</u>
Groupe	82	85	-3
Presto Presse-Vertriebs SA	27	29	-2
PrimeMail GmbH	41	39	2
Dispodrom SA	7	10	-3
IT ServiceHouse SA	6	6	0
Swiss Post Solutions (UK) Ltd.	1	1	0

Principales questions

Rapport financier 2009

Introduction

Quels sont les objectifs financiers du Conseil fédéral?
Quelle est l'évolution des volumes, du capital et du périmètre de consolidation?

Création de valeur

La Poste crée-t-elle de la valeur ajoutée?

Compte de résultat

Quel est le résultat de la Poste?
Quelle est la contribution des segments au résultat?

Bilan

Les fonds propres sont-ils suffisants?
La Poste est-elle en mesure d'autofinancer ses investissements?
Comment est utilisé le bénéfice?

Perspectives

Quelles sont les perspectives d'ici fin 2010?



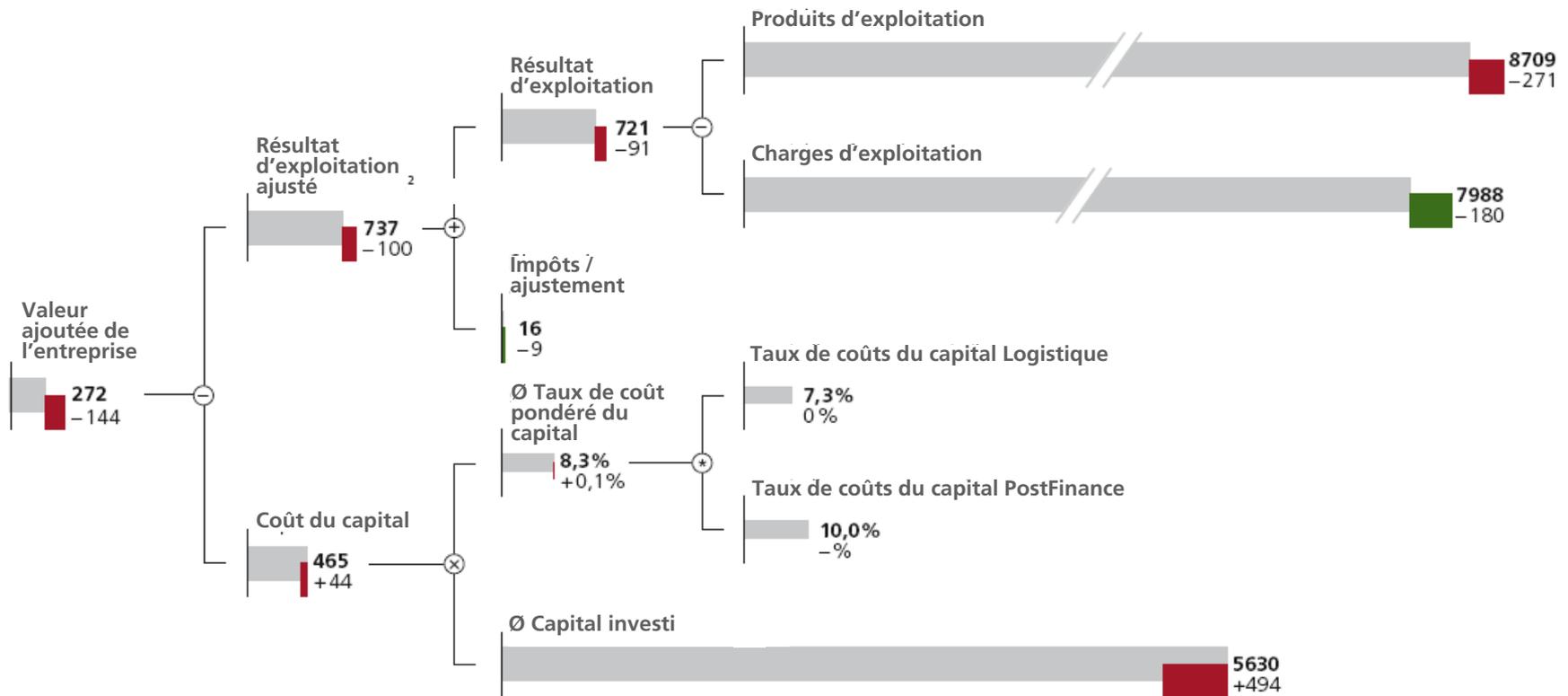
Valeur ajoutée en recul d'environ 35%

Baisse du résultat d'exploitation et hausse du coût du capital

Groupe | Valeur ajoutée de l'entreprise

2009 avec variation par rapport à 2008

Millions de francs / pour-cent



Principales questions

Rapport financier 2009

Introduction

Quels sont les objectifs financiers du Conseil fédéral?
Quelle est l'évolution des volumes, du capital et du périmètre de consolidation?

Création de valeur

La Poste crée-t-elle de la valeur ajoutée?

Compte de résultat

Quel est le résultat de la Poste?
Quelle est la contribution des segments au résultat?

Bilan

Les fonds propres sont-ils suffisants?
La Poste est-elle en mesure d'autofinancer ses investissements?
Comment est utilisé le bénéfice?

Perspectives

Quelles sont les perspectives d'ici fin 2010?



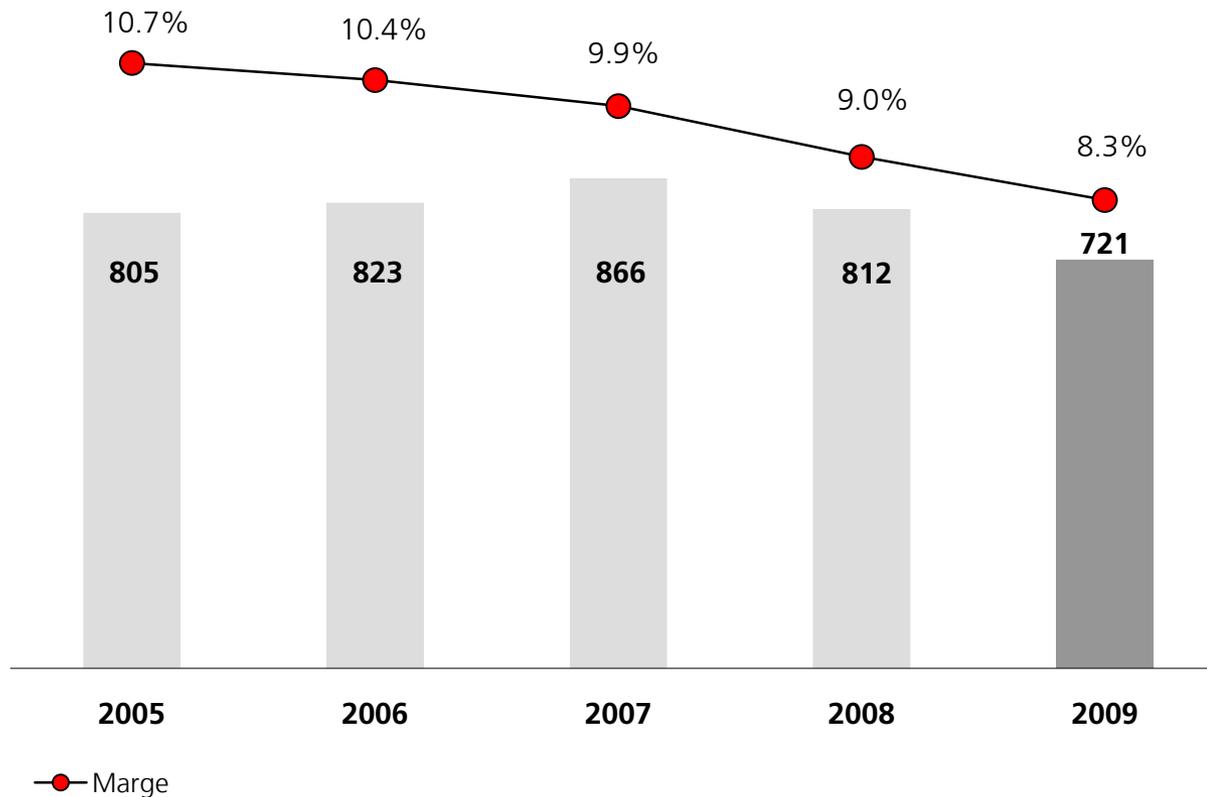
Résultat d'exploitation

Pression sur les marges découlant de la hausse des coûts

Groupe | Résultat d'exploitation et marge de résultat d'exploitation

De 2005 à 2009

Millions de francs / pour-cent



Produits d'exploitation

En recul pour les ventes d'immeubles et la logistique

Groupe | Produits d'exploitation

2009 avec variation par rapport à 2008

Millions de francs / pour-cent

Position	2009	Delta	Pour-cent
Chiffre d'affaires net des services logistiques	5489	-95	-1.7
Produit des services financiers	2148	-29	-1.3
Chiffre d'affaires net des biens commercialisés	628	-7	-1.1
Autres produits d'exploitation	444	-140	-24.0

Charges d'exploitation

Recul des taux d'intérêt et gain d'efficacité (REMA)

Groupe | Charges d'exploitation

2009 avec variation par rapport à 2008

Millions de francs / pour-cent

Position	2009	Delta	Pour-cent
Charges de personnel	4032	+159	+4.1
Charges de biens commercialisés et prestations de services	1672	-55	-3.2
Autres charges d'exploitation	1326	-83	-5.9
Charges de services financiers	633	-247	-28.0
Amortissements	325	+46	+16.5

Segments

Evolution différenciée

Groupe | Résultats des segments

2009 avec variation par rapport à 2008

Millions de francs / pour-cent

Position	Produit d'exploitation	Delta	Résultat d'exploitation (EBIT)	Delta
PostMail	2808	-108	198	-51
PostLogistics	1488	-28	45	+6
Swiss Post International	1028	-6	53	+17
Swiss Post Solutions	696	-12	-25	-34
Réseau postal et vente	1359	+22	-113	-18
PostFinance	2160	-31	441	+212
CarPostal	640	+36	27	0
Autres	1030	-146	95	-223

Principales questions

Rapport financier 2009

Introduction

Quels sont les objectifs financiers du Conseil fédéral?
Quelle est l'évolution des volumes, du capital et du périmètre de consolidation?

Création de valeur

La Poste crée-t-elle de la valeur ajoutée?

Compte de résultat

Quel est le résultat de la Poste?
Quelle est la contribution des segments au résultat?

Bilan

Les fonds propres sont-ils suffisants?
La Poste est-elle en mesure d'autofinancer ses investissements?
Comment est utilisé le bénéfice?

Perspectives

Quelles sont les perspectives d'ici fin 2010?



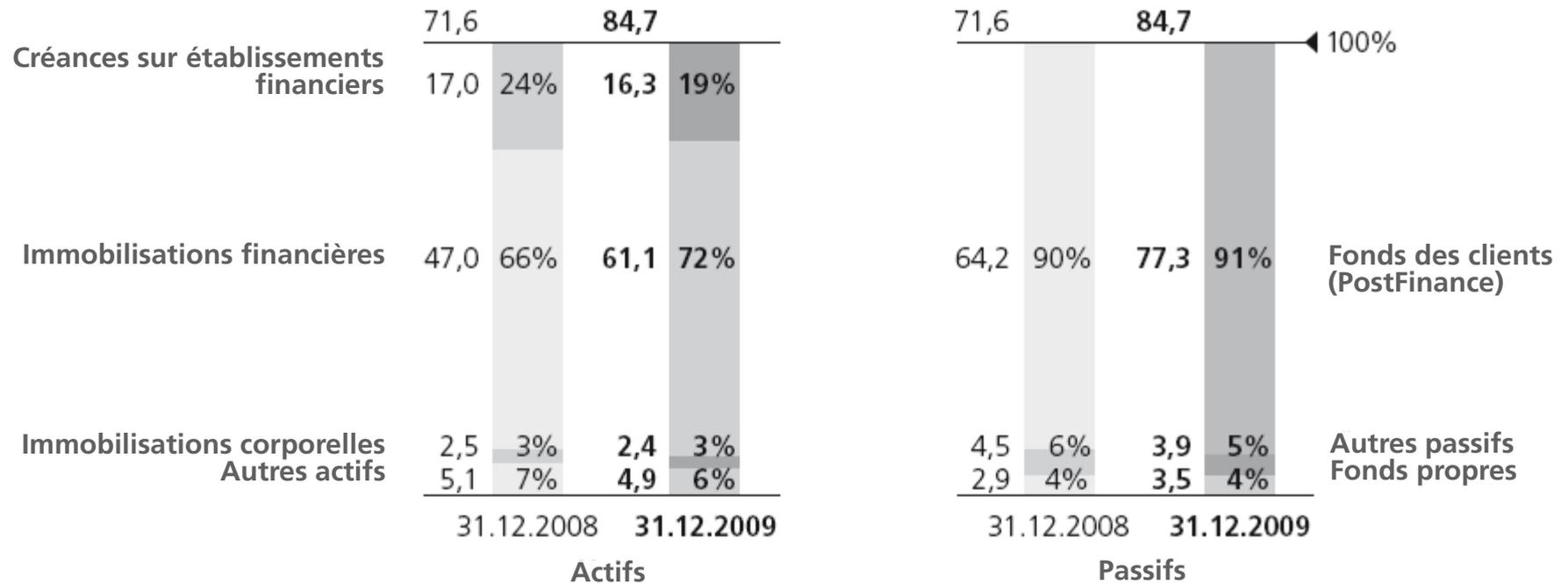
Total du bilan en hausse

Part des fonds des clients = 91%

Groupe | Structure du bilan

Au 31 décembre 2008 et 2009

Milliards de francs / pour-cent



Financement des investissements

Cash-flow suffisant

Groupe | Investissements

2009 avec variation par rapport à 2008

Millions de francs / pour-cent

Position	2009	Delta	Pour-cent
Cashflow (avant utilisation du bénéfice)	824	-153	-15.7
Investissements	431	-85	-16.5

Utilisation du bénéfice 2009

Proposition du Conseil d'administration au Conseil fédéral

Groupe | Proposition d'utilisation du bénéfice 2009

2009

Millions de francs

Bénéfice de La Poste Suisse	711
Dont:	
apport à la Caisse de pensions Poste (réserve de contributions de l'employeur)	250
versement au propriétaire	200
affectation aux réserves de La Poste Suisse	261

Principales questions

Rapport financier 2009

Introduction

Quels sont les objectifs financiers du Conseil fédéral?
Quelle est l'évolution des volumes, du capital et du périmètre de consolidation?

Création de valeur

La Poste crée-t-elle de la valeur ajoutée?

Compte de résultat

Quel est le résultat de la Poste?
Quelle est la contribution des segments au résultat?

Bilan

Les fonds propres sont-ils suffisants?
La Poste est-elle en mesure d'autofinancer ses investissements?
Comment est utilisé le bénéfice?

Perspectives

Quelles sont les perspectives d'ici fin 2010?

