

Rapport semestriel 2012

Janvier – juin

Pascal Koradi, Responsable Finances

30 août 2012



Principales questions

Rapport semestriel janvier – juin 2012

Introduction

Comment ont évolué les principaux chiffres clés?
Comment ont évolué les volumes et les capitaux?

Etat du résultat global

Quelle est la contribution des marchés / segments au résultat?
Quelle est l'incidence de la variation des charges de prévoyance sur le bénéfice?

Bilan

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



Introduction

Solide résultat semestriel

Groupe | Principaux chiffres clés

1^{er} semestre 2012, avec variation par rapport à l'exercice précédent

En millions de CHF | Pour cent

Position		2012	2011	Δ 2011
Produits d'exploitation	millions de CHF	4'293	4'305	-0.3%
Résultat d'exploitation	millions de CHF (EBIT)	448	550	-18.5%
Marge résultat d'exploitation	%	10.4%	12.8%	
Bénéfice consolidé	millions de CHF	459	550	-16.5%
Valeur ajoutée entreprise	millions de CHF	208	291	-28.5%
Total du bilan	millions de CHF	111'911	96'433	16.1%
Fonds propres	millions de CHF	5'160	4'567	13.0%
Investissements	millions de CHF	185	160	15.6%
Effectif groupe	unités de personnel Ø	44'963	44'094	2.0%

- Les produits d'exploitation égalent pratiquement ceux du premier semestre 2011.
- Le résultat d'exploitation a reculé en raison d'une augmentation des charges de prévoyance en faveur du personnel ainsi que d'une diminution du résultat des services financiers et du bénéfice résultant de la vente d'immobilisations corporelles.

Evolution des volumes et des capitaux

Progression des colis et des fonds des clients, recul des lettres adressées

Groupe | Volumes

1^{er} semestre 2012, avec variation par rapport à l'exercice précédent

En millions de CHF | Unités | Pour cent

Volumes / capitaux		2012	2011	Δ 2011
				
Lettres adressées	en millions d'unités	1'159	1'180	-1.8%
				
Colis	en millions d'unités	54.5	52.2	4.4%
				
Fonds des clients, moyenne	en milliards de CHF	97.5	85.6	13.9%

Etat du résultat global

Evolution différenciée

Groupe | Résultats des segments

1^{er} semestre 2012, avec variation par rapport à l'exercice précédent
En millions de CHF

Position	Produits d'exploitation	Δ 2011	EBIT	Δ 2011
Marché de la communication (consolidé)*	2 417	+45	61	-14
Marché de la logistique (PostLogistics)	761	+24	73	-5
Marché des services financiers grand public (PostFinance)	1 171	-64	295	-35
Marché des transports publics (CarPostal)	377	+23	18	-1
Groupe	4 293	-12	448	-102

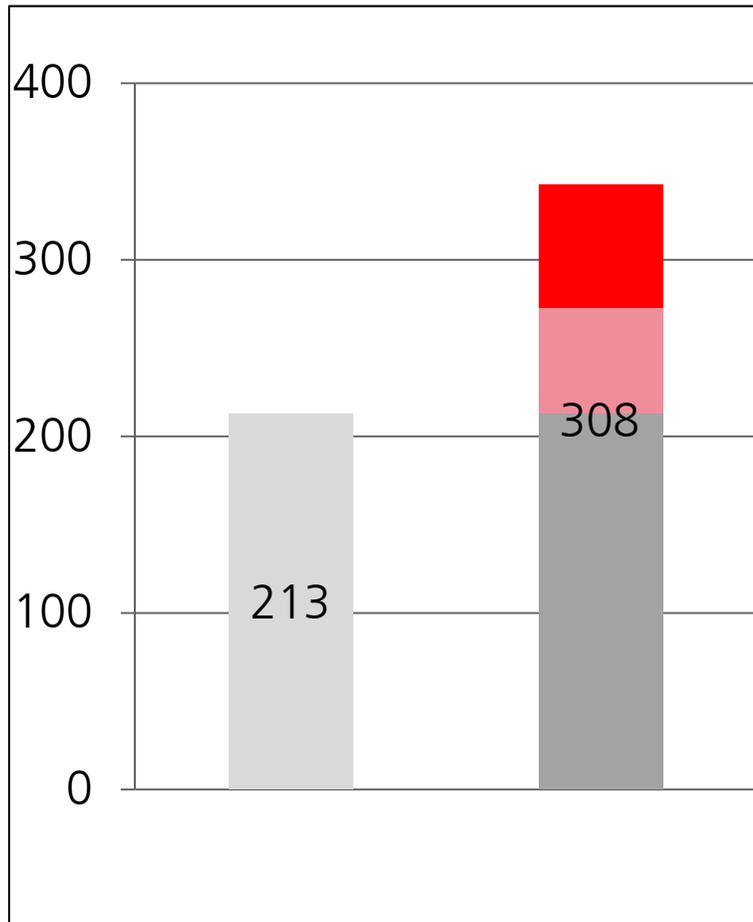
*PostMail, Swiss Post Solutions, Réseau postal et Vente

Charges de prévoyance

Baisse des taux d'intérêt du marché

Groupe | Charges de prévoyance

Charges annuelles attendues en 2012, avec variation par rapport à l'exercice précédent
En millions de CHF



La baisse des taux d'intérêt du marché se traduit par:

-> recul du rendement escompté des actifs de prévoyance

4% -> 3,5% = 70 millions de francs

Amortissements supplémentaires en raison de la différence actifs/engagements de prévoyance

-> recul de l'EBIT

(effectif et projection) = 60 millions de francs

Perspectives:

-> 2013

Mesures d'assainissement CP Poste

plus

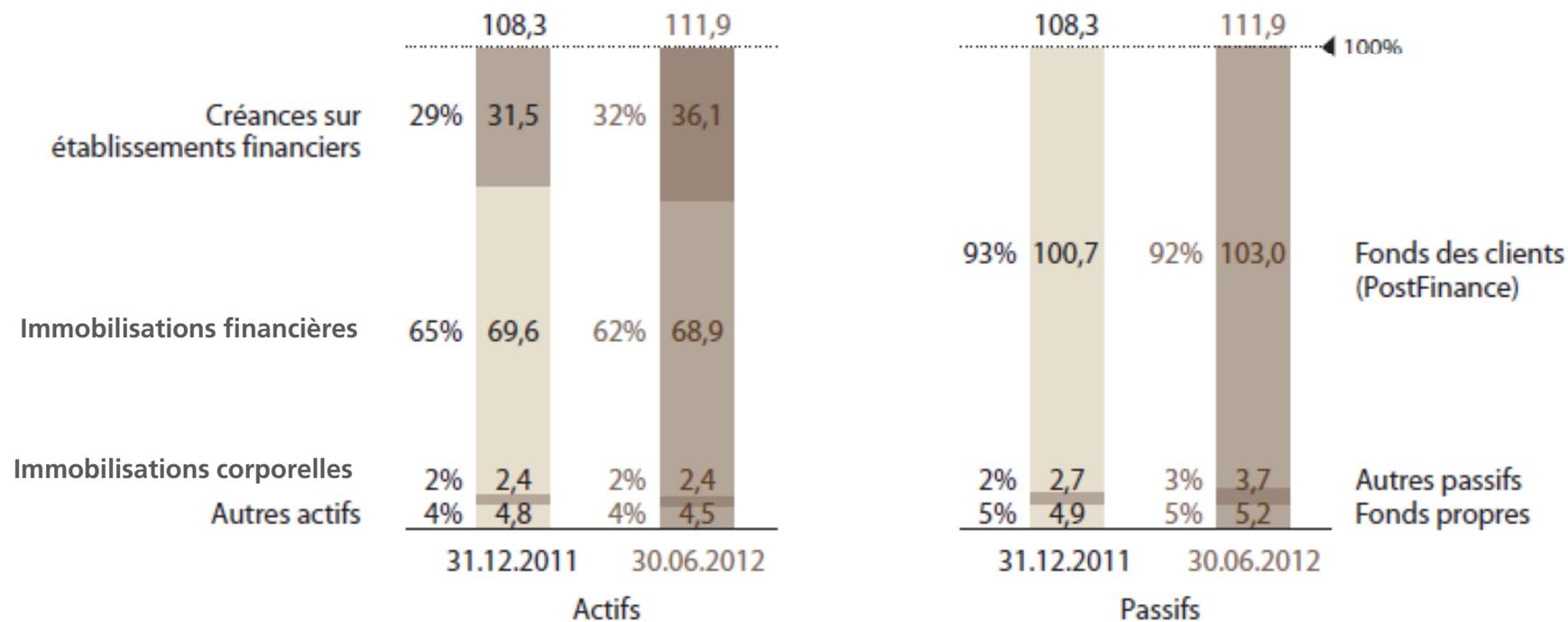
-> 2013 ss

Adaptation de la présentation des comptes

Bilan 1/2

Nouvelle augmentation des fonds propres

Groupe | Structure du bilan
 Au 31.12.2011 et 30.06.2012
 En milliards de CHF



Bilan 2/2

Cash-flow toujours suffisant

Groupe | Investissements

1^{er} semestre 2012, avec variation par rapport à l'exercice précédent

En millions de CHF ; Pour cent

Position	2012	Δ 2011	%
Cash-flow	506	-32	-5,9
Investissements	-185	-25	-15,6
Désinvestissements	29	-32	-52,5
Intérêts perçus	19	+2	11,8
Cash-flow libre	369	-87	-19,1

- La diminution du cash-flow s'explique principalement par le recul du résultat opérationnel avec effet sur les liquidités.