

Exposé de Pascal Koradi
Responsable Finances, La Poste Suisse SA
Conférence de presse de bilan, 13 mars 2013

SEULE LA VERSION ORALE FAIT FOI



Diapositive 1



- Sehr geehrte Damen und Herren,
- Mesdames, Messieurs,
- Gentili Signore, egregi Signori,
- Nous passons maintenant du rapport de gestion au rapport financier.

Diapositive 2

Rapport financier 2013

Nouveautés par rapport à l'exercice précédent

- Une structure en holding s'est substituée à l'ancienne structure avec maison mère
- Nouveau module PostFinance SA

Vue d'ensemble des nouveautés et adaptations	2013	2012
Séparation complète des comptes de gestion et des comptes réglementaires	Présentation du résultat opérationnel	Influence de la CFID sur PV et PM éliminée
Application intégrale de l'approche des prix du marché et des coûts complets dans l'imputation des prestations intragroupe	Entièrement atteinte	Approche des coûts partiels pour l'utilisation du réseau postal
Effets uniques dus au résultat normalisé éliminés	Voir diapositive suivante	n. d.

- Les principales nouveautés du rapport financier 2013 par rapport à celui de l'exercice précédent sont les suivantes:
 - o La Poste Suisse SA est désormais une société holding chapeautant le groupe Poste;
 - o la nouvelle position de PostFinance en tant que détentrice d'une licence bancaire délivrée par la FINMA est prise en compte dans un nouveau module de comptes distinct
- Séparation complète des comptes de gestion et des comptes réglementaires
- Application intégrale de l'approche des prix du marché et des coûts complets dans l'imputation des prestations intragroupe
- Effets uniques dus au résultat normalisé éliminés

Diapositive 3

Effets de la normalisation sur l'EBIT et sur le bénéfice consolidé		
Trois effets ont joué un rôle		
Groupe Effets de la normalisation 2013 Millions de CHF		
Les trois effets de la normalisation	2013	
Modification de l'estimation des obligations de prestations	Effet sur l'EBIT et sur le bénéfice	105
Bénéfice sur modifications de plans de prévoyance		444
Effet fiscal résultant de la restructuration et de l'externalisation	Effet sur le bénéfice	795

- Pour 2013, le résultat financier de la Poste comprend trois effets exceptionnels, à savoir:
- résultat provenant de la comptabilisation initiale unique d'impôts différés à la suite du plein assujettissement à l'impôt au 1^{er} janvier 2013 et autres effets fiscaux;
- résultat provenant des modifications de plans de prévoyance, comptabilisé en diminution des charges de personnel et faisant suite à l'adaptation des bases de calcul par la Caisse de pensions Poste;
- constitution d'une provision grevant le résultat à la suite de la réévaluation des obligations de prestations de la Poste résultant des ventes de timbres-poste.

Diapositive 4

Groupe Résultat d'exploitation normalisé en hausse à un niveau élevé				
Groupe Principaux chiffres clés 2013, avec comparaison 2012				
Position		2013	2012	Var.
Produits d'exploitation normalisés	millions de CHF	8 575	8 576	-1
Résultat d'exploitation normalisé (EBIT)	millions de CHF	911	860	+51
Bénéfice consolidé normalisé	millions de CHF	626	772	-146
Valeur ajoutée de l'entreprise	millions de CHF	135	269	-134
Total du bilan	millions de CHF	120 383	120 069	+314
Fonds propres	millions de CHF	5 637	3 145	+2 492
Investissements	millions de CHF	453	443	+10
Effectif du groupe	unités de personnel \varnothing	44 105	44 605	-500

- Le résultat d'exploitation normalisé (911 millions de francs) s'est accru à un niveau élevé.
- Se chiffrant à 626 millions de francs, le bénéfice consolidé s'est inscrit à la baisse en raison du fait que la Poste était pour la première fois pleinement assujettie à l'impôt.
- La base de fonds propres a pu être renforcée par rapport à l'exercice précédent.

Résultats des segments							
Evolution différenciée							
Groupe Résultats des segments 2013, avec variation par rapport à l'exercice précédent, présentation de l'effet de l'adaptation de l'imputation des prestations (IP) et ajustement des valeurs 2012 par suppression de la CFID Millions de CHF							
Position	Produits d'exploitation	Δ 2012	EBIT	Δ 2012	dont Δ 2012 IP	2012 anc.	Δ CFID
Marché de la communication (consolidé)	4 891	111	238	196			
PostMail	2 959	-143	324	-22	-36		+180
Swiss Post Solutions	616	67	5	2			
Réseau postal et vente	1 697	188	-91	216	+194		-180
Marché de la logistique (PostLogistics)	1 581	46	133	-16	-21		
Marché des services financiers grand public (PostFinance)	2 377	21	537	-86	-137		
Marché du transport de voyageurs (CarPostal)	812	34	28	-7			
Groupe	8 575	-1	911	51			

- La Poste a obtenu de bons résultats sur ses quatre marchés, même s'ils ont connu des évolutions contrastées. Le nouveau mode d'imputation des prestations internes a eu un impact sur les résultats des différentes unités du groupe.
- Depuis 2013, toutes les prestations internes sont imputées aux prix du marché ou sur la base des coûts complets, une méthode qui a remplacé celle des coûts partiels auparavant appliquée à l'utilisation du réseau postal. Il s'ensuit que PostFinance, PostLogistics et PostMail ont payé des indemnités plus élevées au titre de l'imputation des prestations internes (voir colonne IP).
- Dans les comptes externes 2012, les résultats des segments étaient présentés après imputation de la contribution aux frais d'infrastructure pour le dépôt au guichet (CFID). Pour Réseau postal et vente (PV), cela s'était traduit par un résultat d'exploitation négatif de -120 millions de francs.
- Etant donné qu'en 2013 le résultat d'exploitation avant imputation des prestations internes a été défini comme un critère de gestion déterminant, les valeurs correspondantes de l'exercice précédent ont été ajustées en conséquence, autrement dit présentées avant la CFID. Pour Réseau postal et vente, par exemple, il en est résulté une péjoration du résultat d'exploitation de -180 millions de francs.
- Marché de la communication
- PostMail: résultat en léger recul par rapport à 2012.
- PostMail a réalisé en 2013 un résultat d'exploitation normalisé de 324 millions de francs. Le recul de 22 millions de francs par rapport à 2012 s'explique principalement par une augmentation à la fois des charges de prévoyance et des charges d'utilisation de prestations internes. Les produits d'exploitation ont accusé un recul de 143 millions de francs pour s'établir à 2,959 milliards de francs. L'essentiel de ce recul est imputable aux activités internationales et s'explique par l'externalisation des activités liées au courrier international dans Asendia, la coentreprise créée avec La Poste française.
- Swiss Post Solutions: résultat d'exploitation stable
- En 2013, Swiss Post Solutions a réalisé un résultat d'exploitation normalisé de 5 millions de francs, en hausse de 2 millions par rapport à 2012. Elle a enregistré une progression significative en Italie et en France – où il n'y a plus eu de coûts de restructuration – ainsi que dans l'unité eProductHouse. Scalaris AG et la société anglaise Pitney Bowes Management Services sont comptabilisées respectivement depuis les mois de mars et de septembre 2013.
- S'élevant à 616 millions de francs, les produits d'exploitation ont augmenté de 67 millions par rapport à 2012, dont 42 millions à mettre au crédit des unités acquises.
- Réseau postal et vente: amélioration du résultat d'exploitation
- En 2013, le résultat d'exploitation normalisé de Réseau postal et vente s'est amélioré de 216 millions de francs, remontant ainsi à -91 millions. La diminution du chiffre d'affaires des produits logistiques a pu être compensée par le recul des charges.
- Les produits d'exploitation normalisés ont augmenté de 188 millions de francs pour atteindre 1,697 milliard de francs. L'augmentation des indemnités de prestations internes fournies en relation avec les produits financiers et les clients commerciaux s'est par ailleurs traduite, malgré le recul des volumes, par une progression de 194 millions de francs des recettes.

- Marché de la logistique
- PostLogistics: solide résultat d'exploitation.
- PostLogistics a réalisé un résultat d'exploitation normalisé de 133 millions de francs, en recul de 16 millions de francs par rapport à 2012. Ce recul est dû aux effets de l'indemnisation intégrale des coûts des prestations fournies par Réseau postal et vente.
- Les produits d'exploitation ont atteint 1581 millions de francs, dépassant ainsi de 46 millions ceux de 2012. Cette progression s'explique principalement par l'intégration des produits de Swiss Post International au 1^{er} janvier 2013 ainsi que par la croissance de plus de 3% du volume des colis (clients privés et clients commerciaux en Suisse), enregistrée notamment dans le commerce en ligne.

- Marché des services financiers grand public
- PostFinance: recul du résultat d'exploitation normalisé.
- En 2013, PostFinance a réalisé un résultat d'exploitation normalisé de 537 millions de francs, en recul de 86 millions par rapport à 2012.

- Marché du transport de voyageurs
- CarPostal: solide résultat d'exploitation.
- En 2013, CarPostal a réalisé un résultat d'exploitation normalisé de 28 millions de francs, en recul de 7 millions par rapport à 2012.
- Les produits d'exploitation ont progressé de 34 millions de francs pour atteindre 812 millions, grâce principalement à l'extension des prestations en Suisse et en France. Sur le marché suisse, la progression s'explique également par trois autres facteurs d'influence importants: les commandes de courses supplémentaires, les mesures tarifaires et l'adaptation de la clé de répartition des recettes du trafic.

Diapositive 6

Objectifs financiers du Conseil fédéral	
Objectifs atteints	
Groupe Objectifs financiers du Conseil fédéral Millions de CHF	
Endettement net ≤ 1x EBITDA	2013
Endettement net / EBITDA* 2013	<0
Fonds libres avant distribution du bénéfice et après investissements	2013
Cash-flow libre après investissements (corrige des flux de fonds des clients PostFinance)	532
Proposition de répartition du bénéfice	2013
Proposition de dividende 2013	180
Augmentation de la valeur de l'entreprise	2013
Valeur ajoutée de l'entreprise	135
*Sans les fonds des clients et les immobilisations financières de PostFinance SA	

- Endettement net
- Le ratio d'endettement net hors fonds des clients et immobilisations financières de PostFinance SA est plus petit que zéro. L'objectif du Conseil fédéral (endettement net $\leq 1 \times$ EBITDA) est donc atteint.
- Ce constat est confirmé par le cash-flow après investissements (corrige des flux de fonds des clients de PostFinance) de 532 millions de francs.
- Comment est réparti le bénéfice?
- La répartition du bénéfice obéit aux prescriptions légales ainsi qu'aux exigences de l'économie d'entreprise. Le bénéfice est ainsi utilisé pour augmenter les fonds propres de PostFinance SA, conformément aux exigences du droit bancaire, et pour verser un dividende à la Confédération.
- Le Conseil d'administration de La Poste Suisse SA proposera à l'Assemblée générale d'approuver le versement d'un dividende de 180 millions de francs.
- Valeur ajoutée
- La Poste crée-t-elle de la valeur ajoutée?
- Au terme de l'exercice 2013, la Poste a répondu aux attentes du Conseil fédéral dans le domaine financier en dégageant une valeur ajoutée de l'entreprise de 135 millions de francs, contre 269 millions en 2012, soit une diminution d'environ 50%. Ce recul s'explique par le fait que le groupe Poste a été pour la première fois pleinement assujetti à l'impôt. La Poste crée de la valeur ajoutée pour la Suisse, les clients, les collaborateurs et le propriétaire.