15.2.2008

Itella Abp

Styrelsens verksamhetsberättelse för år 2007

Affärsmiljö

Den ekonomiska konjunkturen var fortsatt stark på Itellakoncernens marknadsområden, vilket inverkade gynnsamt på efterfrågan på koncernens tjänster.

Brytningen inom affärsmiljön och verksamhetsmodellerna fortsätter inom post- och informationsförmedlingsbranschen. Den elektroniska kommunikationen och informationsförmedlingen skapar ett anpassningstryck på verksamheten när det gäller tryckt kommunikation och brevtjänster. Verksamheten utvidgas till marknadsföringskommunikation, informationslogistik och logistik. Logistiken har blivit en ny hörnsten och ett viktigt tillväxtområde för många företag med postbakgrund. Hemmamarknaden har utvidgats från nationell nivå till att omfatta hela Europa eller till global nivå.

Regleringen av postbranschen genomgår förändringar. Ikraftträdandet av EU:s postdirektiv flyttades fram med två år. I enlighet med det direktiv som godkändes i januari 2008 ska EU-länder öppna posttjänsterna för konkurrens före år 2011, om de inte liksom Finland gjort det redan tidigare. Elva medlemsländer fick en extra övergångsperiod på två år. Direktivets effekter i Finland beror på hur direktivet införlivas i den nationella lagstiftningen.

Avregleringen av konkurrensen öppnar möjligheter för nya aktörer att ta del av värdekedjorna i verksamheten. Utbudet av tjänster breddas, konkurrensen hårdnar och pristrycket ökar.

Omsättning och resultat

Itellakoncernens omsättning ökade med 8,9 procent och var 1 688,3 miljoner euro år 2007 (1 550,6 miljoner euro år 2006). Av tillväxten härrörde 3,4 procentenheter från företagsförvärv. Koncernens tillväxt i Finland utgjorde 5,6 procent och i de övriga länderna 20,0 procent. Av den totala omsättningen genererades 25 (23) procent utanför Finland. Omsättningen ökade i alla tre affärsgrupperna.

Koncernens rörelsevinst steg med 14,4 procent till 101,8 (89,0) miljoner euro, motsvarande 6,0 (5,7) procent av omsättningen. Alla affärsgrupper uppnådde positivt resultat. Rörelsevinsten förbättrades för affärsgrupperna Itella Mail Communication och Itella Information, men försämrades för Itella Logistics. I början av oktober trädde det nya tvåårigа kollektivavtalet i kraft i Finland, vilket genom löneförhöjningar ökade kostnaderna under årets sista kvartal med cirka 16 miljoner euro. I räkenskapsperiodens resultat ingår sammanlagt 7,0 miljoner euro i nedskrivningar på datasystem, tillämpningar och inventarier samt reserveringar på 2,9 miljoner för bland annat omorganisering av funktioner. Kostnadsreserveringen för personalens vinstpremiesystem utgjorde 6,0 (4,2) miljoner euro.

Resultatet efter finansiella poster var 109,5 (94,4) miljoner euro. Inkomstskatterna uppgick totalt till 31,0 (26,7) miljoner euro, och koncernens vinst för räkenskapsperioden var 78,5 (67,7) miljoner euro. Avkastningen på eget kapital utgjorde 11,1 (10,1) procent.

I IFRS-rapporteringen presenteras som primära segment Itellas affärsgrupper: Itella Mail Communication, Itella Information och Itella Logistics. I övriga verksamheter presenteras kostnader för koncernledningen och de centraliserade servicefunktionerna som inte har hänförts till segmenten.

I koncernorganisationen gjordes den 1 januari 2007 vissa förtydliganden som inverkade på de segmentspecifika siffrorna. Dessutom har principerna i enlighet med vilka kostnaderna för de centrerade servicefunktionerna hänförs till affärsgrupperna preciserats. Av denna orsak avviker de segmentspecifika jämförelsetalen för år 2006 från de offentliggjorda bokslutsuppgifterna för föregående år.

Itellas nyckeltal	2007	2006	2005
Omsättning, milj. euro	1 688,3	1 550,6	1 348,2
Rörelsevinst, milj.euro	101,8	89,0	97,8
Rörelsevinst-%	6,0	5,7	7,3
Jämförbar rörelsevinst, milj. euro	101,8	90,9	86,2
Vinst före skatt, milj. euro	109,5	94,4	103,7
Avkastning på eget kapital, %	11,1	10,1	10,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	15,6	14,1	15,4
Soliditet,%	65,9	65,1	63,5
Gearing, %	-36,4	-32,1	-34,3
Personal i medeltal	25 623	25 294	24 624
Investeringar, milj. euro	94,2	69,5	143,0
Dividender, milj. euro	39,0 *)	27,0	43,0

*) styrelsens förslag

Itella Mail Communication

Omsättningen för affärsgruppen Itella Mail Communication ökade med 2,8 procent och uppgick till 893,8 (869,7) miljoner euro. Omsättningens tillväxt var organisk och härrörde från samtliga serviceområden.

Brevens totalvolym ökade något från året innan. Antalet 1 klass-brev ökade under rapportperioden med cirka 2 procent och antalet 2 klass-brev minskade något.

Volymen av adresserad direktreklam minskade med 1 procent medan volymen av oadresserad direktreklam ökade med 14 procent från året innan. På grund av den ytterst hårda konkurrensen på mediemarknaden sjönk medelpriset på oadresserad utdelning jämfört med fjolåret.

Utdelningsvolymen för tidskrifter ökade med 2 procent. Utvecklingen av prenumererade tidningar var stabil och motsvarade den allmänna utvecklingen av upplagorna. Tidningarnas andel av koncernens omsättning är 8 %. Volymen av stadstidningar som delades ut av Itella sjönk från föregående år.

Affärsgruppen Itella Mail Communications rörelsevinst uppgick till 88,9 (73,6) miljoner euro, vilket motsvarar 9,9 (8,5) procent av omsättningen. Det förbättrade resultatet berodde på den goda efterfrågan på samtliga tjänster samt på den effektiviserade användningen av det egna distributionsnätet.

Inhouse-enhetens verksamhet avseende kontorstjänster såldes till ISS Palvelut Oy. Den årliga omsättningen för denna affärsverksamhet var cirka 10 miljoner euro. I och med affären övergick cirka 300 anställda till ISS Palvelut.

År 2007 startade Itella Mail Communication ett fyraårigt utvecklingsprojekt i syfte att förnya postsorteringen och -utdelningen. I anslutning till projektet investeras åren 2007–2009 cirka 150 miljoner euro i anordningar, system och fastigheter runt om i Finland.

Itella Information

Omsättningen för affärsgruppen Itella Information ökade till 201,1 (171,3) miljoner euro eller med 17,4 procent. Tillväxten till följd av företagsförvärven var 6,4 procentenheter. Omsättningen utvecklades gynnsamt inom alla serviceområden och i samtliga länder med undantag av Tyskland.

Affärsgruppens rörelsevinst utgjorde 5,4 (-5,3) miljoner euro, vilket motsvarar 2,7 (-3,1) procent av omsättningen. Det förbättrade resultatet berodde på den goda utvecklingen inom dokumenthanteringstjänster och den elektroniska affärsverksamheten samt på de lägre stabskostnaderna. I Tyskland och Sverige påverkades resultatet negativt i synnerhet av priskonkurrensen och volymminskningen inom utskriftstjänster samt av satsningarna på lanseringen av elektroniska tjänster.

Itella Logistics

Omsättningen för affärsgruppen Itella Logistics ökade till 619,8 (530,0) miljoner euro eller med 16,9 procent. Av tillväxten härrörde 7,9 procentenheter från företagsförvärv. Det finska bolaget SHW Logistiikka Oy finns med i siffrorna från den 1 juni 2007 och det svenska bolaget PS Logistics AB från den 1 augusti 2007. Av företagsförvärven föregående år har Itella Logistics AB (tidigare Roadlink AB) medtagits i siffrorna från den 1 mars 2006 och Itella Logistics AS (tidigare Universal Spedisjon AS) från den 1 september 2006. Efterfrågan på samtliga tjänster inom logistics var fortsatt kraftig. I Finland utvecklades i synnerhet Express- och pakettjänsterna starkt.

Affärsgruppen Itella Logistics rörelsevinst var 22,2 (36,7) miljoner euro, motsvarande 3,6 (6,9) procent av omsättningen. Resultatet tyngdes av svårigheterna att kontrollera de allt högre produktionskostnaderna i det kraftiga tillväxtskedet, den hårda konkurrenssituationen inom frakt- och speditionsverksamheten samt kostnaderna för att köra igång verksamheten i Ryssland.

Nyckeltal per affärsgrupp (miljoner euro)

	2007	2006	Förändring
Itella Mail Communication			
Omsättning	893,8	869,7	2,8 %
Rörelsevinst	88,9	73,6	20,8 %
Rörelsevinst-%	9,9 %	8,5 %	
Itella Information			
Omsättning	201,1	171,3	17,4 %
Rörelsevinst/förlust	5,4	-5,3	..
Rörelsevinst-%	2,7 %	-3,1 %	
Itella Logistics			
Omsättning	619,8	530,0	16,9 %
Rörelsevinst	22,2	36,7	-39,5 %
Rörelsevinst-%	3,6 %	6,9 %	
Övriga verksamheter			
Omsättning	16,8	21,5	-21,9 %
Rörelsevinst/förlust	-14,7	-16,0	..
Rörelsevinst-%	-87,5 %	-74,4 %	
Försäljning mellan rörelsegren	-43,2	-41,9	..
KONCERNEN SAMMANLAGT			
Omsättning	1688,3	1 550,6	8,9 %
Rörelsevinst	101,8	89,0	14,4 %
Rörelsevinst-%	6,0 %	5,7 %	

Affärsverksamhetens risker

Under år 2007 preciserades riskhanteringens principer och praxis så att de kan inkluderas i koncernens lednings- och utvecklingsprocesser. I koncernen inrättades en roll med ansvar för riskhantering (Chief Risk Officer). Därtill utnämndes samordnings- och stödpersoner för riskhanteringen inom affärsgrupperna.

Riskerna i omvärlden handlar bland annat om förändringarna inom kommunikationstekniken. Ett betydande osäkerhetsmoment under de närmaste åren är att den fysiska kommunikationen ersätts med elektronisk kommunikation, vilket minskar volymerna inom brevkommunikation. Denna utveckling blir eventuellt allt snabbare. Koncernen förbereder sig på denna förändring genom att kontinuerligt öka distributionsnätets lönsamhet och genom en allokering i rätt tid av resurserna utifrån volymutvecklingen.

EU:s postdirektiv som träder i kraft år 2011 torde medföra förändringar i regleringen av branschen, branschens struktur och konkurrenssituationen, vilket också inverkar på Itellas verksamhet.

Riskerna i anslutning till företagsförvärven är centrala för Itellas del, eftersom målet är att utvidga verksamheten genom företagsförvärv också i framtiden. Riskerna hänför sig till identifieringen av

objekt i enlighet med strategin, de tekniska arrangemangen i samband med affärerna, köpesummorna och -villkoren samt själva integreringen med koncernen. Itellas kompetens avseende företagsförvärv och integrering samt de processer som ansluter sig till dessa utvecklas kontinuerligt såväl på koncernnivå som inom affärsgrupperna.

Personalresurserna och -kompetensen är förknippade med betydande risker. Itella har samtidigt både kraftiga effektiviseringsbehov och brist på arbetskraft i utförande arbetsuppgifter och också inom vissa områden som kräver specialkompetens. En av de mest betydande riskerna under de närmaste åren som också inverkar på resultatet hänför sig till möjligheten att flexibelt anpassa personalkostnaderna efter förändringarna i brevvolymerna. Riskerna i anslutning till arbetarskyddet hanteras genom att förebygga olycksfall, arbetsoförmåga och sjukskrivningar. Itella satsar på förebyggande verksamhet även inom företagshälsovården.

En betydande risk med inverkan på resultatet är de ökade kostnaderna för viktiga utgiftsposter, exempelvis bränsle, energi och arbetskraft.

Riskerna i anslutning till datasystem och IT gäller bland annat datasystemens funktionssäkerhet och tillgänglighet, dataskyddet samt tillgången till information.

Finansiella risker och hanteringen av dem presenteras i punkt 30 i noterna till koncernbokslutet.

Risker i anslutning till verksamhetens styrning och beslutsunderlag är exempelvis operativa utmaningar t.ex. inom prissättning, avtalshantering och uppföljning av prestationer. Dessa risker hanteras genom processledning och systematiskt kvalitetsarbete.

Genom försäkringar försöker man täcka alla de risker som det ur ekonomisk synvinkel eller i övrigt är ändamålsenligt att sköta genom försäkringar. Försäkringar i anslutning till personal, verksamhetens kontinuitet, tillgångar och ansvar administreras centralt på koncernnivå. I ansvarsriskerna ingår ansvar till följd av verksamheten och produkterna samt ledningens ansvar. Vid fastställandet av självriskandelar beaktas koncernens risktäckningskapacitet.

Ändringar i koncernstrukturen

Till affärsgruppen Itella Information köptes bolaget Infologistics AB i Sverige, som ingår i koncernens siffror från den 1 januari 2007. Dess inverkan på omsättningen var cirka 10 miljoner euro. I och med företagsaffären övertog Itella 110 anställda.

Till affärsgruppen Itella Logistics köptes bolaget SHW Logistiikka Oy, som ingår i koncernens siffror från den 1 juni 2007. Bolagets omsättning var året innan cirka 8 miljoner euro och antalet anställda cirka 80 personer. I Sverige köptes till affärsgruppen PS Logistics AB, som ingår i koncernens siffror från den 1 augusti 2007. Dess omsättning uppgick till cirka 9 miljoner euro och antalet anställda till cirka 20.

Itella sålde Inhouse-enhetens kontorstjänster den 1 september 2007. Tjänsternas årliga omsättning var cirka 10 miljoner euro och omfattade cirka 300 anställda.

Investeringar

Itellakoncernens investeringar i anläggningstillgångar utgjorde 71,9 (42,2) miljoner euro. De viktigaste investeringarna i anläggningstillgångar gällde maskiner och anläggningar samt byggnader. År 2007 inleddes ett treårigt investeringsprogram på postsorteringen och –utdelningen, som är en av företagets största investeringar på årtionden. Till företagsförvärv användes 22,3 (27,3) miljoner euro. Av koncernens totala investeringar hänförde sig 41 procent till affärsverksamhet utanför Finland.

Forskning och utveckling

Itellakoncernens utgifter för forskning och utveckling uppgick till 30,5 miljoner euro eller 1,9 procent av utgifterna för koncernens affärsverksamhet år 2007. Motsvarande siffror för åren 2006 och 2005 var 32,8 miljoner euro (2,2 procent) respektive 23,9 miljoner euro (1,8 procent).

Viktiga områden inom forskningen är de årliga analyserna av verkställandet av koncernens strategi och koncernens framgång i konkurrensen, kundnöjdheten samt personalens engagemang. Mätningen av servicenivån beträffande inrikes brev baserar sig i Finland på de servicekrav som förutsätts i lagen om posttjänster. Mätningen av servicenivån inom den internationella trafiken bygger på internationella avtal och utgör grunden för samtrafikavgifterna. Nya forskningsobjekt år 2007 var igenkänningen av varumärket Itella, privatkundernas behov av tjänster samt ungas mediebeteende och i samband med detta i synnerhet de tryckta mediernas framtid.

År 2007 slutfördes inom affärsgruppen Itella Logistics SCM-programmet, som hänförde sig till styrningen av leveranskedjan. I programmet utarbetades planer för att förenkla produktutbudet inom paketverksamheten, strömlinjeforma produktionsprocessen och förbättra logistikens tracking-datasystem.

Inom Itella Mail Communication påbörjades arbetet med att förnya sorteringsnätverket med modern sorteringsteknik och nya datasystem. Projektet pågår fram till år 2011. Målet är att uppnå ökad flexibilitet inom produktionen och effektivare processer samt att göra det möjligt att erbjuda kunderna nya funktioner.

Det första skedet i programmet för kommunikationshantering infördes i Itella Mail Communication, då adressunderhållstjänsten utvidgades till att också gälla privatkundernas övriga kontaktuppgifter. Nu ligger tyngdpunkten i programmet på utveckling av preferenshanteringen inom olika metoder och kanaler för mottagning av meddelanden.

Viktiga utvecklingssatsningar gjordes också inom affärsenheten NetPosti-tjänster, där man utvecklar lösningar för framtida digitala tjänster och elektronisk kommunikation.

År 2007 gjordes satsningar på viktiga mobil- och tracking-tekniker för utdelnings- och transportverksamheten. Undersökningen av RFID-teknik, geografisk information och positionering samt utredningen av tillämpningsområden fortsatte.

Miljökonsekvenser

Merparten av Itellas miljöpåverkan kommer från utsläpp av växthusgaser. Våren 2007 förband sig Itella att minska koldioxidutsläppen med 10 procent fram till år 2012 (jämförelseår 2007). Itella avser att uppnå målet genom att minska fordonens bränsleförbrukning med hjälp av bättre transportplanering, utbildning av chaufförerna och alternativa bränslen samt genom att minska fastigheternas energiförbrukning. Den interna miljöeffektiviteten förbättras också genom effektivare återvinning och avfallshantering samt genom styrning av koncernens upphandling. Den externa miljöeffektiviteten förbättras genom att man erbjuder kunderna logistiktjänster för återanvändning och återvinning av produkter och förpackningar samt genom att man skapar tjänster inom informationslogistik som gör det möjligt att överföra information i icke-fysisk form. För miljöfrågorna redogörs mer ingående i årsredovisningen på sidan 34. Koncernen har inte publicerat någon miljörapport som verifierats av en utomstående och oberoende instans.

Finansiering

Kassaflödet från koncernens affärsverksamhet före investeringar utgjorde 153,3 (97,5) miljoner euro. Från försäljning av anläggningstillgångar och affärsverksamhet inflöt 16,2 (6,7) miljoner euro. Koncernen hade inga räntebärande nettoskulder. I slutet av året uppgick koncernens räntebärande skulder till 31,2 (35,3) miljoner euro och de likvida tillgångarna till 297,6 (253,7) miljoner euro. Koncernens soliditetsgrad var vid räkenskapsperiodens slut 65,9 (65,1) procent. Nettoskuldsättningsgraden (net gearing) var -36,4 (-32,1) procent.

Aktiekapital och ägande

Itella Abp:s aktier ägs av finska staten. Bolagets aktiekapital utgörs av 40 000 000 aktier som är sinsemellan lika värda. Bolaget innehar inga egna aktier och har inga kapitallån. Bolaget har inte beviljat personer som hör till bolagets närmaste krets lån eller gett ansvarsförbindelser till förmån för dem. Bolaget har inte genomfört emission av aktier eller emitterat optioner eller andra rättigheter som berättigar till aktier. Bolagets styrelse har inte befullmäktigande till emission av aktier eller emission av optionsrätter eller andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier.

Administration och revisorer

Itella Abp:s ordinarie bolagsstämma valde den 26 mars 2007 följande medlemmar till styrelsen: rektor Eero Kasanen (ordförande), direktör Mikko Kosonen (vice ordförande), finansrådet Kalevi Alestalo, verkställande direktör Helene-Hannele Aminoff, partner Erkki Helaniemi, kommerserådet Soili Suonoja och styrelseordförande Maarit Toivanen-Koivisto. Som personalens representanter i styrelsen invaldes rikshuvudförtroendeman Antero Palmolahti och rikshuvudförtroendeman Mirja Sandberg.

Till revisor för Itella Abp valdes KPMG Oy AB (CGR-sammanslutning).

Itella Abp:s verkställande direktör år 2007 var diplomingenjör Jukka Alho.

Antero Kekkonen fungerade som förvaltningsrådets ordförande och riksdagsledamot Leena Harkimo som vice ordförande.

Personal

Itellakoncernen sysselsatte 25 211 (24 806) personer vid utgången av år 2007. Koncernens personal uppgick i medeltal till 25 623 personer (25 294). Detta motsvarar kalkylmässigt 21 512 personår, om de deltidsanställda omvandlas till heltidsanställda.

Moderbolaget sysselsatte 21 585 (21 609) anställda vid utgången av år 2007. Antalet anställda i moderbolaget var i medeltal 21 597 personer (21 938).

Antalet anställda utanför Finland ökade i och med företagsförvärven till 1 918 (1 550).

Koncernens personal	2007	2006	2005
Löner och arvoden, mn euro	647,6	604,5	554,0
Personal 31.12	25 211	24 806	24 408
Antalet anställda i medeltal	25 623	25 294	24 624

I resultatet för räkenskapsperioden ingår en kostnadsreservering på 6,0 (4,2) miljoner euro för personalens vinstpremiesystem.

För personalfrågorna redogörs mer ingående i årsredovisningen på sidan 29.

Händelser efter räkenskapsperioden

Affärsgruppen Itella Information har ingått avtal om att köpa det polska bolaget Business Point S.A:s. Köpet är villkorat och förutsätter godkännande av de polska konkurrensmyndigheterna. Företagets uppvisade år 2006 en omsättning på cirka 15 miljoner euro och har cirka 100 anställda.

Affärsgruppen Itella Logistics köper Kauko Group Oy som tillhandahåller internationella frakttjänster. Bolaget sysselsätter 110 anställda och dess omsättning uppgick till cirka 56 miljoner euro år 2007. Affären fastställs efter att konkurrensmyndigheterna gett sitt godkännande.

Utsikter för år 2008

Det finns goda förutsättningar för en ökad efterfrågan på Itellas tjänster. Sannolikheten för att den ekonomiska konjunkturen ska förändras är emellertid större än året innan, vilket kan återspeglas i synnerhet i efterfrågan på tjänster inom logistik och marknadsföringskommunikation. Den ökade elektroniska substitutionen tynger volymerna inom brevtrafiken, men erbjuder samtidigt nya tillväxtmöjligheter på marknaden för informationslogistik. Den ökade utlokaliseringen, internationaliseringen och de allt mångsidigare distributionskanalerna skapar i sin tur möjligheter för servicelogistiken. Itellakoncernens omsättning förväntas öka även i framtiden.

Det nya tvåårigа kollektivavtal som slöts hösten 2007 medför en betydande kostnadsökning i Finland jämfört med föregående år. En höjning av produktiviteten och anpassningen av produktionskostnaderna till volymväxlingarna är därför centrala förutsättningar för att bibehålla lönsamheten.

Inom Itella Logistics och Itella Information fortsätter satsningarna för att stärka den verksamhets- och datasystembas som förutsätts för den internationella verksamheten. Reformerna inom produktionsstrukturen i Finland kommer att öka investeringarna i anläggningstillgångar jämfört med året innan.

Styrelsens förslag till disposition av vinstmedel

Moderbolagets utdelningsbara medel i bokslutet uppgår till 679 118 362,20 euro, varav vinsten för räkenskapsperioden 2007 utgör 67 989 877,00 euro.

Inga väsentliga förändringar har inträffat i bolagets ekonomiska situation efter räkenskapsperiodens slut och det solvenstest som avses i 13:2 § i lagen om aktiebolag inverkar inte heller på beloppet av de såsom vinst utdelningsbara medlen.

Styrelsen föreslår bolagsstämman att de såsom vinst utdelningsbara medlen disponeras på följande sätt:

- i utdelning utbetalas 0,975 euro per aktie, sammanlagt 39 000 000 euro
- 28 989 877,00 euro kvarlämnas i eget kapital.