

24.4.2007

Suomen Posti Oyj Osavuositarkastus tammi-maaliskuu 2007

Yleistä

Osavuositarkastus on laadittu IFRS -standardien mukaisia kirjaamis- ja arvostusperiaatteita noudattaen. Osavuositarkastuksen laatimisessa on sovellettu samoja laatimisperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin edellisessä vuosittainpäätöksessä.

Konsernin organisaatiossa tehtiin vuodenvaihteessa eräitä selvennyksiä, jotka vaikuttivat myös julkistettaviin segmenttikohtaisiin lukuihin. Lisäksi konsernin muiden toimintojen kustannusten kohdistamisperiaatteita liiketoiminnoille on tarkennettu. Näistä syistä vuoden 2006 segmenttikohtaiset vertailuluvut poikkeavat edellisvuoden julkistetuista osavuosi- ja tilipäätöstiedoista.

Markkinatilanne

Yleinen talouskehitys jatkui tammi-maaliskuussa suotuisana Suomen Postin liiketoimintojen kannalta. Kansantalouden ja ulkomaankaupan viireys pitivät konsernin palveluiden kysynnän hyvällä tasolla.

Kilpailutilanteessa on nähtävissä kiristymistä. Osoitteellisen kirjeen ja painettujen sanomalehtien kehitykseen vaikuttaa yhä koveneva kilpailu sähköisen viestinnän ja median kanssa.

Liikevaihto ja tulos

Suomen Posti -konsernin liikevaihto kasvoi vuoden 2007 ensimmäisellä vuosineljänneksellä 431,5 miljoonaan euroon (384,9 miljoonaa euroa tammi-maaliskuussa 2006). Kasvua oli 12 %, josta 8 prosenttiyksikköä oli orgaanista kasvua ja 4 prosenttiyksikköä yritysostojen vaikutusta. Liikevaihto kasvoi kaikissa liiketoimintaryhmissä, erityisesti Logistiikassa. Konsernin kasvu oli Suomessa 7 % ja muualla 31 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 25 % (21 %).

Konsernin liikevoitto kasvoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä 22 % ollen 45,9 miljoonaa euroa (37,6 miljoonaa euroa), joka oli 11 % liikevaihdosta (10 %). Liikevoitto parani erityisesti Viestinvälitys-liiketoimintaryhmässä.

Suomen Posti -konsernin tunnusluvut

	Q1/2007	Q1/2006	Muutos	2006
Liikevaihto, milj. euroa	431,5	384,9	12,1 %	1 550,6
Liikevoitto, milj. euroa	45,9	37,6	22,1 %	89,0
Liikevoittoprosentti	10,6	9,8		5,7
Voitto ennen veroja, milj. euroa	48,2	38,7	24,5 %	94,4
Oman pääoman tuotto, %	10,8	10,4		10,1
Omavaraisuusaste, %	63,1	65,4		65,1
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %	-24,6	-25,2		-32,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	16,1	16,3	-1,2 %	69,5
Henkilöstö keskimäärin	24 787	24 482	1,2 %	25 294

Viestinvälitys

Viestinvälitys-liiketoimintaryhmän liikevaihto nousi tammi-maaliskuussa 5 % ollen 232,7 miljoonaa euroa (222,4 miljoonaa euroa). Kasvua oli niin lehtien, suoramainosten kuin kirjeidenkin jakelupalveluissa.

Kirjevolyymit kasvoivat siten, että 1. ja 2. luokan kirjeiden määrä nousi yhteensä 2 % edellisvuoteen verrattuna. Kuluvan vuoden ensimmäinen neljännes oli poikkeuksellisen vahva eduskuntavaalien vuoksi. Vertailukelpoisen kirjevolyymien lasku jatkui.

Osoitteettoman suoramainosjakelun volyymi kasvoi edellisvuodesta 33 %, mutta samalla hintataso laski. Aikakauslehtien jakeluvolyymi kasvoi 2,6 %.

Viestinvälitys-liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 36,0 miljoonaa euroa (27,7 miljoonaa euroa) eli 15 % liikevaihdosta (12 %). Kannattavuutta paransivat kaikkien palveluiden hyvä kysyntä sekä oman jakeluverkon tehostunut käyttö.

Informaatiologiikka

Informaatiologiikka-liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi 51,0 miljoonaan euroon (44,4 miljoonaa euroa) eli 15 %. Liikevaihto kasvoi kaikissa tuoteryhmissä ja kaikissa maissa Saksaa lukuun ottamatta.

Liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 4,3 miljoonaa euroa (2,3 miljoonaa euroa) eli 8 % liikevaihdosta (5 %). Kannattavuuden parantuminen johtui sekä jo toteutetuista tehostamistoimenpiteistä erityisesti Saksassa että uusien palveluiden myönteisestä kehityksestä erityisesti Ruotsissa.

Vuoden alussa ostettiin Ruotsissa Infologistics AB, jonka toimialaan kuuluu sähköinen laskutus, paperisten tietovirtojen digitalisointi ja liiketoimintakriittisten tietokantojen laadunvarmistus. Edellisen vuoden lopussa oli hankittu skannausliiketoiminta DigiDoc AB:ltä. Näiden yritysostojen vaikutus vuotuisen liikevaihtoon on noin 12 miljoonaa euroa, ja uusia työntekijöitä tuli 139.

Vuosineljänneksen lopussa aloitettiin Suomessa Informaatiologiikan muutoshanke, jonka tavoitteena on yksinkertaistaa esikuntatoimintoja ja Suomen tytäryhtiön organisaatorakennetta.

Logistiikka

Logistiikka-liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä 151,6 miljoonaan euroon (121,7 miljoonaa euroa). Liikevaihto kasvoi 25 %, josta 12 prosenttiyksikköä tuli viime vuonna tehdyistä yritysostoista. Ruotsalainen Roadlink AB on mukana konsernin luvuissa 1.3.2006 alkaen ja norjalainen Universal Spedisjon AS 1.9.2006 alkaen.

Maantieteellisesti kasvu oli voimakkainta Suomessa ja Pohjoismaiden ulkopuolella. Pakettipalveluiden liikevaihdon kasvu Suomessa jatkui vahvana. Varsinkin yritysten välisessä pakettiliikenteessä kehitys on ollut alkuvuonna hyvä.

Logistiikka-liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 10,6 miljoonaa euroa (9,7 miljoonaa euroa) eli 7 % (8 %) liikevaihdosta. Liikevoiton kasvu johtui yrityspakettipalveluiden volyymien myönteisestä kehityksestä.

Vuosineljänneksen lopussa käynnistyi sopimuslogistiikkaliiketoiminta Moskovassa, kun uuden logistiikkakeskuksen toimintaan tarvittavat viimeisetkin luvat saatiin viranomaisilta.

Liiketoimintaryhmien avainluvut

	Q1 / 2007	Q1 / 2006	Muutos	2006
Viestinvälitys				
Liikevaihto, milj. euroa	232,7	222,4	4,6 %	869,6
Liikevoitto, milj. euroa	36,0	27,7	30,0 %	73,6
Liikevoitto-%	15,5 %	12,5 %		8,5 %
Informaatiologiikka				
Liikevaihto, milj. euroa	51,0	44,4	14,9 %	171,3
Liikevoitto, milj. euroa	4,3	2,3	87,0 %	-5,2
Liikevoitto-%	8,4 %	5,2 %		-3,0 %
Logistiikka				
Liikevaihto, milj. euroa	151,6	121,7	24,6 %	530,0
Liikevoitto, milj. euroa	10,6	9,7	9,3 %	35,3
Liikevoitto-%	7,0 %	8,0 %		6,7 %
Muut toiminnot				
Liikevaihto, milj. euroa	4,0	4,8	-16,7 %	21,6
Liikevoitto/tappio, milj. euroa	-5,0	-2,1		-14,7
Liikevoitto-%	-125,0 %	-43,8 %		-68,1 %
Liiketoimintaryhmien välinen myynti				
milj. euroa	-7,8	-8,4	-7,1 %	-41,9
Konserni yhteensä				
Liikevaihto, milj. euroa	431,5	384,9	12,1 %	1550,6
Liikevoitto, milj. euroa	45,9	37,6	22,1 %	89,0
Liikevoitto-%	10,6 %	9,8 %		5,7 %

Rahoitusasema ja investoinnit

Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja oli -37,0 miljoonaa euroa (-36,7 miljoonaa euroa). Edellisvuoden tapaan rahavirtaa rasitti ennakkona maksetut koko vuotta koskevat eläkevakuutusmaksut 119,3 miljoonaa euroa (106,1 miljoonaa euroa). Investointeihin käytettiin 16,1 miljoonaa euroa (16,3 miljoonaa euroa), josta yritysostoihin 7,2 miljoonaa euroa (6,3 miljoonaa euroa). Likvidit varat olivat maaliskuun lopussa 205,2 miljoonaa euroa (213,9 miljoonaa euroa). Konsernin korollinen velka oli 35,8 miljoonaa euroa (33,4 miljoonaa euroa). Omavaraisuusaste oli 63,1 % (65,4 %) ja nettovelkaantumisaste -24,6 % (-25,2 %).

Ensimmäisen vuosineljänneksen päättymisen jälkeen Suomen Posti Oyj maksoi omistajalleen osinkoina 27 miljoonaa euroa. Lisäksi maksettiin 4,2 miljoonaa euroa voittopalkkio-osuutta henkilöstörahoon.

Henkilöstö

Suomen Posti -konsernin palveluksessa oli tammi-maaliskuussa keskimäärin 24 787 (24 482) henkilöä. Katsauskauden lopussa henkilömäärä oli 24 767 (24 955). Edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna konsernin henkilöstö kasvoi Logistiikan ja Informaatiologiikan yritysostojen ja liiketoiminnan hankintojen

kautta. Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstö jakaantui segmenteittäin seuraavasti: Viestinvälitys 18 589 henkilöä, Informaatiologiikka 1 564, Logistiikka 4 002 ja konsernin muut toiminnot 612 henkilöä.

Konsernirakenteen muutokset

Ruotsalainen Infologistics AB sekä ruotsalaisen DigiDoc AB:n skannaustoiminnot ostettiin vuoden vaihteessa.

Yhtiökokouksen päätökset

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 27.3.2007 Suomen Posti Oyj:n hallitukseen valittiin rehtori Eero Kasanen (puheenjohtaja), johtaja Mikko Kosonen (varapuheenjohtaja), finanssineuvos Kalevi Alestalo, toimitusjohtaja Hele-Hannele Aminoff, partneri Erkki Helaniemi, kauppaneuvos Soili Suonoja sekä hallituksen puheenjohtaja Maarit Toivanen-Koivisto uutena jäsenenä. Henkilöstön edustajina hallituksessa jatkavat valtakunnalliset pääluottamusmiehet Antero Palmolahti ja Mirja Sandberg.

Hallintoneuvoston puheenjohtajana jatkaa Antero Kekkonen ja varapuheenjohtajana Leena Harkimo.

Tilintarkastajiksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena Reino Tikkanen.

Yhtiökokous päätti, että Suomen Posti Oyj:n nimi muuttuu 1.6.2007 Itella Oyj:ksi. Samalla Suomen Posti -konserni muuttuu Itella-konserniksi.

Loppuvuoden näkymät

Ensimmäinen vuosineljännes ei heijasta koko vuoden tulosta, koska postitoimialalla tammi-maaliskuu on tyyppillisesti vahva. Näkymät loppuvuodelle ovat kuitenkin suotuisat Suomen hyvästä talouskasvusta ja ulkomaankaupasta johtuen. Kirjeliikenteen korvautuvuuden arvioidaan voimistuvan.

Kasvaneet volyyminvaihtelut vaikeuttavat tuotantokustannusten johtamista ja resurssien kohdentamista. Korkeasuhdanne saattaa myös vaikeuttaa tuotantoresurssien saatavuutta.

Suomen Postin liikevaihdon kasvun arvioidaan jatkuvan. Tuotantorakenteen uudistukset tulevat kasvattamaan käyttöomaisuusinvestointeja. Edellytykset edellisvuotta paremman tuloksen saavuttamiseksi ovat olemassa.

Suomen Posti -konsernin tunnusluvut

	Q1/2007	Q1/2006	Muutos	1-12/2006
			%	
Liikevaihto, milj. euroa	431,5	384,9	12,1	1 550,6
Liikevoitto, milj. euroa	45,9	37,6	22,1	89,0
Liikevoittoprosentti	10,6	9,8		5,7
Voitto ennen veroja, milj. euroa	48,2	38,7	24,5	94,4
Oman pääoman tuotto, %	10,8	10,4		10,1
Omavaraisuusaste, %	63,1	65,4		65,1
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %	-24,6	-25,2		-32,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	16,1	16,3	-1,2	69,5
Henkilöstö keskimäärin	24 787	24 482	1,2	25 294

Suomen Posti -konserni**Liiketoimintaryhmien avainluvut**

	1-3/2007	1-3/2006	Muutos-%	1-12/2006
Viestinvälitys				
Liikevaihto, milj. euroa	232,7	222,4	4,6 %	869,6
Liikevoitto, milj. euroa	36,0	27,7	30,0 %	73,6
Liikevoitto-%	15,5 %	12,5 %		8,5 %
Informaatiologiikka				
Liikevaihto, milj. euroa	51,0	44,4	14,9 %	171,3
Liikevoitto, milj. euroa	4,3	2,3	87,0 %	-5,2
Liikevoitto-%	8,4 %	5,2 %		-3,0 %
Logistiikka				
Liikevaihto, milj. euroa	151,6	121,7	24,6 %	530,0
Liikevoitto, milj. euroa	10,6	9,7	9,3 %	35,3
Liikevoitto-%	7,0 %	8,0 %		6,7 %
Muut toiminnot				
Liikevaihto, milj. euroa	4,0	4,8	-16,7 %	21,6
Liikevoitto/tappio, milj. euroa	-5,0	-2,1		-14,7
Liikevoitto-%	-125,0 %	-43,8 %		-68,1 %
Liiketoimintaryhmien välinen myynti,				
milj. euroa	-7,8	-8,4	-7,1 %	-41,9
Konserni yhteensä				
Liikevaihto, milj. euroa	431,5	384,9	12,1 %	1550,6
Liikevoitto, milj. euroa	45,9	37,6	22,1 %	89,0
Liikevoitto-%	10,6 %	9,8 %		5,7 %

Suomen Posti -konserni
Tuloslaskelma, miljoonaa euroa

	1-3/2007	1-3/2006	Muutos %	1-12/2006
Liikevaihto	431,5	384,9	12,1 %	1 550,6
Liiketoiminnan muut tuotot	1,6	1,7		8,7
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,0	-0,1		1,4
Materiaalit ja palvelut	118,1	94,1		409,6
Henkilöstökulut	192,6	180,5		750,7
Poistot ja arvonalentumiset	14,9	14,7		63,8
Liiketoiminnan muut kulut	61,6	59,7		247,6
Liikevoitto	45,9	37,6	22,1 %	89,0
% liikevaihdosta	10,6 %	9,8 %		5,7 %
Rahoitustuotot ja -kulut	2,3	1,1		5,4
Voitto ennen veroja	48,2	38,7	24,5 %	94,4
% liikevaihdosta	11,2 %	10,1 %		6,1 %
Tuloverot	-13,0	-10,1		-26,7
Tilikauden voitto	35,2	28,6	23,1 %	67,7
% liikevaihdosta	8,2 %	7,4 %		4,4 %
Tilikauden voiton/tappion jako				
Emoyhtiön omistajille	35,0	28,6		67,5
Vähemmistölle	0,2	0,0		0,2

Suomen Posti -konserni
Tase, miljoonaa euroa

	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Varat			
Liikearvot	145,9	128,4	139,9
Muut aineettomat hyödykkeet	51,0	55,8	53,1
Sijoituskiinteistöt	3,8	4,7	3,9
Aineelliset hyödykkeet	342,0	353,5	347,0
Osuudet osakkuusyhtiöissä	1,3	2,2	1,3
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	0,8	2,4	0,8
Pitkäaikaiset saamiset	3,4	2,7	2,5
Laskennalliset verosaamiset	6,2	5,5	6,3
Pitkäaikaiset varat yhteensä	554,4	555,2	554,8
Vaihto-omaisuus	6,2	5,9	6,1
Lyhytaikaiset saamiset	326,7	278,9	230,4
Myytavissä olevat rahoitusvarat	6,1	7,9	6,5
Rahavarat	205,1	206,0	253,7
Lyhytaikaiset varat yhteensä	544,1	498,7	496,7
Varat yhteensä	1 098,5	1 053,9	1 051,5
Oma pääoma ja velat			
Osakepääoma ja muut rahastot	213,4	213,0	213,3
Kertyneet voittovarot	474,2	470,4	466,2
Vähemmistöosuus	0,7	0,3	0,5
Oma pääoma yhteensä	688,3	683,7	680,0
Laskennallinen verovelka	19,3	20,8	19,5
Pitkäaikaiset korolliset velat	22,8	22,9	24,8
Muut pitkäaikaiset velat	15,8	13,4	15,4
Pitkäaikaiset varaukset	0,0	0,4	0,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	57,9	57,5	59,7
Lyhytaikaiset korolliset velat	13,0	10,5	10,5
Muut lyhytaikaiset velat	336,8	302,2	299,2
Lyhytaikaiset varaukset	2,5	0,0	2,1
Lyhytaikaiset velat yhteensä	352,3	312,7	311,8
Oma pääoma ja velat yhteensä	1098,5	1 053,9	1 051,5
Korolliset velat	35,8	33,4	35,3

Suomen Posti -konserni**Segmentti-informaatio**

miljoonaa euroa

	1-3/2007	1-3/2006	Muutos %	1-12/2006
Liikevaihto liiketoimintasegmenteittäin				
Viestinvälitys	232,7	222,4	4,6 %	869,6
Informaatiologiikka	51,0	44,4	14,9 %	171,3
Logistiikka	151,6	121,7	24,6 %	530,0
Muut toiminnot	4,0	4,8	-16,7 %	21,6
-eliminoinnit	-7,8	-8,4		-41,9
Yhteensä	431,5	384,9	12,1 %	1 550,6
Liikevoitto liiketoimintasegmenteittäin				
Viestinvälitys	36,0	27,7	30,0 %	73,6
Informaatiologiikka	4,3	2,3	87,0 %	-5,2
Logistiikka	10,6	9,7	9,3 %	35,3
Muut toiminnot	-5,0	-2,1		-14,7
Yhteensä	45,9	37,6	22,1 %	89,0
Henkilöstö liiketoimintasegmenteittäin kauden lopussa				
Viestinvälitys	18 589	16 827	10,5 %	16 456
Informaatiologiikka	1 564	1 678	-6,8 %	1 694
Logistiikka	4 002	5 760	-30,5 %	6 026
Muut toiminnot	612	690	-11,3 %	630
Yhteensä	24 767	24 955	-0,8 %	24 806
Liikevaihto maantieteellisen segmentin mukaan				
Suomi	324,6	303,3	7,0 %	1 197,7
Muut Pohjoismaat ja Baltian maat	63,4	58,3	8,7 %	256,8
Muu Eurooppa	35,6	19,2	85,4 %	85,3
Muut maailma	7,9	4,1	92,7 %	10,8
Yhteensä	431,5	384,9	12,1 %	1 550,6

Suomen Posti -konserni
Oman pääoman muutokset

milj. euroa	Emoyhtiön omistajille kuuluva osuus							Yhteensä
	Osake- pääoma	Muut rahastot	Käyvän arvon rahasto	Muunto- erot	Kertyneet voitto- varat	Yhteensä	Vähemmistö osuus	
Oma pääoma 1.1.2006	70,0	142,7	0,4	-0,1	441,8	654,8	0,3	655,1
Muuntoeron muutos						0,0		0,0
Vähemmistöosuus						0,0		0,0
Käyvän arvon muutos						0,0		0,0
Tilikauden tulos					28,6	28,6		28,6
Oma pääoma 31.3.2006	70,0	142,7	0,4	-0,1	470,4	683,4	0,3	683,7
Oma pääoma 1.1.2007	70,0	142,7	0,6	-0,1	466,3	679,5	0,5	680,0
Muuntoeron muutos				0,0		0,0		0,0
Vähemmistöosuus						0,0		0,0
Käyvän arvon muutos			0,1			0,1		0,1
Osingon maksu					-27,0	-27,0		-27,0
Tilikauden tulos					35,0	35,0	0,2	35,2
Oma pääoma 31.3.2007	70,0	142,7	0,7	-0,1	474,3	687,6	0,7	688,3

Suomen Posti -konserni
Rahoituslaskelma

	1-3/2007	1-3/2006	1-12/2006
miljoonaa euroa			
Voitto ennen veroja	48,2	38,7	94,4
Oikaisut yhteensä	12,6	13,7	56,8
Käyttöpääoman muutos	-90,9	-81,3	-11,9
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-30,1	-28,9	139,3
Rahoituserien netto	2,1	1,4	6,7
Maksetut verot	-9,0	-9,2	-48,5
Liiketoiminnan nettorahavirta	-37,0	-36,7	97,5
Konserniyritysten ja liiketoimintojen hankinnasta johtuva nettorahavirta			
	-7,2	-6,3	-27,3
Muut käyttöomaisuusinvestoinnit			
	-7,8	-10,0	-29,1
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myynti			
	2,6	0,4	6,7
Pitkäaikaisten lainasaamisten nettomuutos			
	0,0	0,0	1,1
Investoinnit myytävissä oleviin rahoitusvaroihin			
	0,5	0,0	1,9
Saadut osingot			
	0,0	0,0	1,0
Investointien nettorahavirta	-11,9	-15,9	-45,7
Lyhytaikaisten lainojen nettomuutos			
	2,5	-1,7	-1,6
Pitkäaikaisten lainojen nettomuutos			
	-3,1	-5,3	-17,8
Maksetut osingot			
	0,0	0,0	-43,0
Rahoituksen nettorahavirta	-0,6	-7,0	-62,4
Rahavarojen muutos	-49,5	-59,6	-10,6
Rahavarat tilikauden alussa	253,7	273,3	265,1
Rahavarojen käyvän arvon muutos	1,0	0,2	-0,8
Rahavarat tilikauden lopussa	205,2	213,9	253,7

**Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset
miljoonaa euroa**

	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Omasta puolesta annetut vakuudet	5,6	5,6	5,6
Konserniyhtiöiden puolesta annetut vakuudet	14,0	12,2	12,2
Vuokravastuut	143,4	142,8	141,2

JOHDANNAISSOPIMUKSET, milj.euroa

31.3.2007 31.3.2006 31.12.2005

Valuuttatermiinit

Käypä arvo	0,3	0,0	0,0
Kohde-etuuden arvo	65,0	43,5	64,5

Johdannaissopimuksia on käytetty valuutta- ja korkoriskin suojaukseen ja ne on arvostettu saatavilla oleviin tilinpäätöspäivän markkinahintoihin.

Osavuositarkastuksen tiedot ovat tilintarkastamattomia.