

22.10.2009

Itella Oyj Osavuosisikatsaus tammi-syyskuu 2009

Yleistä

Talouden suhdannekehitys on heikentänyt Itellan palvelujen kysyntää merkittävästi. Suomessa logistiikka- ja postivolyymit vähentyivät vuoden aikana voimakkaasti viimevuotiseen verrattuna. Myös muissa toimintamaissa asiakkaiden liiketoimintojen volyymit ja transaktiomäärät vähenivät ja vaikuttivat siten Itellan palveluiden kysyntään. Kilpailu vähentyivistä volyymeistä lisääntyy, mikä näkyy esimerkiksi pakettiliiketoiminnassa.

Eurooppalainen postiala on suuren rakennemuutoksen edessä, koska kilpailua edistetään direktiivimuutoksella. Lainsäädännöllisten muutosten lisäksi toimialaan vaikuttaa sähköinen korvautuvuus.

Itella on sitoutunut vähentämään hiilidioksidipäästöjään 10 % vuoteen 2012 mennessä ja 30 % vuoteen 2020 mennessä (liikevaihtoon suhteutettuna, vertailuvuosi 2007). Päästövähennykset toteutetaan erityisesti ajoneuvojen ja kiinteistöjen energiankäyttöön liittyvillä uudistuksilla. Katsauskauden lopulla Itella lanseerasi yritysasiakkaille myös kokonaan hiilineutraalit jakelupalvelut. Vastaavat kuluttajapalvelut otetaan käyttöön vuonna 2010.

Liikevaihto ja tulos

Itella-konsernin liikevaihto oli tammi-syyskuussa 1 328,7 miljoonaa euroa (1 391,5 miljoonaa euroa tammi-syyskuussa 2008). Liikevaihto laski 4,5 %, ja vertailukelpoinen liikevaihto ilman edellisvuoden yritysostojen ja myyntien vaikutusta väheni 10,9 %. Liikevaihto kasvoi Itella Informaatiossa, mutta laski Itella Viestinvälityksessä ja Itella Logistiikassa. Konsernin liikevaihto laski Suomessa 4,3 % ja muissa maissa 5,1 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 29 % (30 %).

Konsernin liikevoitto laski 67,5 % ollen 22,1 miljoonaa euroa (68,1 miljoonaa euroa), joka oli 1,7 % liikevaihdosta (4,9 %). Liikevoitto heikkeni Itella Viestinvälityksessä ja Itella Logistiikassa ja parani Itella Informaatiossa. Tulosta rasitti henkilöstöön liittyvät 14,2 miljoonan euron uudelleenjärjestelykulut, josta 1,7 miljoonaa euroa aiheutui aiempien tilikausien järjestelyiden tarkentuneista kuluvarauksista. Lisäksi Itella Logistiikan Venäjän liiketoiminnan liikearvoon kirjattiin 10,6 miljoonan euron arvonalentuminen. Kaikissa konsernin yhtiöissä ja yksiköissä käytettiin tehostettuja toimenpiteitä ulkoisten kulujen alentamiseksi. Edellisen vuoden liikevoittoa paransi 5,4 miljoonan euron kertaluonteinen myyntivoitto.

Konsernin rahoitusnetto oli -24,7 miljoonaa euroa (+5,3 miljoonaa euroa). Konsernin tuloslaskelmaan sisältyi nettona 14,6 miljoonaa euroa valuuttakurssitappioita johtuen erityisesti ruplan heikkenemisestä alkuvuodesta. Näistä realisoituneita oli 12,1 miljoonaa euroa. Tulos rahoituserien jälkeen oli -2,6 miljoonaa euroa (73,4 miljoonaa euroa). Tuloverot olivat 8,4 miljoonaa euroa (24,4 miljoonaa euroa). Konsernin katsauskauden tulos oli 11,0 miljoonaa euroa tappiollinen (49,0 miljoonaa euroa).

Itellan avainluvut	1-9/ 2009	1-9/2008	2008
Liikevaihto, milj. euroa	1328,7	1391,5	1 952,9
Liikevoitto, milj. euroa	22,1	68,1	69,0
Liikevoittoprosentti	1,7	4,9	3,5
Liikevoitto, milj. euroa *)	32,7	68,1	95,1
Liikevoittoprosentti *)	2,5	4,9	4,9
Tulos ennen veroja, milj. euroa	-2,6	73,4	46,6
Oman pääoman tuotto-%, 12 kk	-5,9	8,9	2,6
Sijoitetun pääoman tuotto-%, 12 kk	3,0	14,1	12,4
Omavaraisuusaste, %	49,6	51,0	51,1
Gearing, %	26,7	21,1	14,8
Henkilöstö keskimäärin	30 447	27 106	28 163
Investoinnit, milj. euroa	94,7	325,7	351,5

*) Ilman kertaluonteista erää

Itella Viestinvälitys

Itella Viestinvälitys -liiketoimintaryhmän liikevaihto oli tammi-syyskuussa 648,5 miljoonaa euroa (663,4 miljoonaa euroa) eli laskua oli 2,2 %.

Osoitteellisten kirjeiden ja lehtien jakeluvolyymit laskivat tammi-syyskuussa 2009 merkittävästi verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon:

- 1. luokan kirjeiden määrä laski 8 %
- 2. luokan kirjeiden määrä pysyi ennallaan
- Sanomalehtien jakeluvolyymit laskivat 4 %
- Aikakauslehtien jakeluvolyymit laskivat 3 %

Suoramarkkinoinnissa osoitteeton jakelu kasvoi voimakkaasti ja osoitteellinen väheni selvästi.

Liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 39,4 miljoonaa euroa (59,3 miljoonaa euroa) eli 6,1 % liikevaihdosta (8,9 %). Kannattavuuden heikkeneminen johtui liikevaihdon laskusta erityisesti tärkeiden päätuotteiden osalta. Toisaalta tuottavuutta on kyetty parantamaan uuden palkka- ja työaikamallin avulla, mikä on hillinnyt henkilökustannusten kehitystä.

Postinlajittelun ja -jakelun kehityshanke eteni edelleen suunnitellusti, ja lajitteluverkkoinvestoinneista on nyt toteutunut 75 %.

Itella Informaatio

Itella Informaatio -liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi tammi-syyskuussa 183,1 miljoonaan euroon (181,9 miljoonaa euroa) eli 0,7 %. Ilman yritysostojen ja -myyntien vaikutusta liikevaihto laski 6,2 %. Liikevaihto kasvoi kaikissa tuotelinjoissa ja toimintamaissa lukuun ottamatta Ruotsia ja Saksaa. Ruotsissa lasku johtui alkuvuodesta tehdystä contact center -liiketoiminnan divestoinnista. Uusiasiakashankinta on kehittynyt suotuisasti kaikissa toimintamaissa.

Liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 12,4 miljoonaa euroa (8,7 miljoonaa euroa) eli 6,8 % liikevaihdosta (4,8 %). Kaikissa liiketoimintamaissa kustannustasoa kyettiin sopeuttamaan vastaamaan yleisestä markkinatilanteesta johtuvaa transaktiovolyymien laskua.

Itella Informaatiossa päätettiin ulkoistaa tietoteknistä kehitystyötä. Siihen liittyen 29 henkilöä siirtyi 1.10. ulkoiselle palvelutoimittajalle.

Itella Logistiikka

Itella Logistiikka -liiketoimintaryhmän liikevaihto oli tammi-syyskuussa 525,4 miljoonaa euroa (568,3 miljoonaa euroa). Liikevaihto laski 7,5 %. Ilman yritysostojen vaikutusta liikevaihto laski 21,8 %. Sopimuslogistiikkaa ja Venäjää lukuun ottamatta liikevaihto laski kaikissa tuotelinjoissa ja toimintamaissa.

Liiketoimintaryhmän liiketulos oli 21,1 miljoonaa euroa tappiollinen (12,0 miljoonaa euroa voitollinen) eli -4,0 % (2,1 %) liikevaihdosta. Vaikka Venäjän liiketoiminnan pidemmän aikavälin näkymät pysyvät ennallaan, kirjattiin sen liikearvoon 10,6 miljoonan euron arvonalentuminen. Tähän vaikutti Venäjän logistiikkaliiketoiminnan testauksessa käytettävän diskonttauskoron nousu verrattuna aiempiin testausajankohtiin. Liiketulosta heikensi volyymien merkittävä pieneneminen kaikissa toimintamaissa verrattuna edelliseen vuoteen. Negatiivinen volyymikkehitys voimistui kaikkina ensimmäisen vuosipuoliskon kuukausina ja kiihtyi suhteellisesti myös kolmannen neljänneksen aikana edelliseen vuoteen verrattuna. Kokonaisuutena Itellan logistiikkavolyymit vastasivat alan yleistä suhdannekehitystä. Suomessa pakettien jakeluvolyymit laskivat 13 %.

Liiketoimintaryhmien avainluvut (milj. euroa)

	1-9/2009	1-9/2008	Muutos
Liikevaihto			
Itella Viestinvälitys	648,5	663,4	-2,2 %
Itella Informaatio	183,1	181,9	0,7 %
Itella Logistiikka	525,4	568,3	-7,5 %
Muut toiminnot	10,2	12,9	-20,9 %
Sisäinen myynti	-38,5	-35,0	..
Konserni yhteensä	1328,7	1391,5	-4,5 %
Liikevoitto			
Itella Viestinvälitys	39,4	59,3	-33,6 %
Itella Informaatio	12,4	8,7	42,5 %
Itella Logistiikka			
Liiketulos ilman kertaluonteista erää	-10,5	12,0	..
Liiketulos kertaluonteinen erä mukaan lukien	-21,1	12,0	
Muut toiminnot	-8,6	-11,9	..
Konserni yhteensä	22,1	68,1	-67,1 %
Liikevoitto-%			
Itella Viestinvälitys	6,1 %	8,9 %	
Itella Informaatio	6,8 %	4,8 %	
Itella Logistiikka			
Ilman kertaluonteista erää	-2,0 %	2,1 %	
Kertaluonteinen erä mukaan lukien	-4,0 %	2,1 %	
Muut toiminnot	-84,3 %	-92,2 %	
Konserni yhteensä	1,7 %	4,9 %	

Vuonna 2008 julkaistuihin segmenttituloksiin verrattuna Itella Viestinvälityksen ja Itella Logistiikan liikevoitot ovat parantuneet muissa toiminnoissa olleiden toimitilojen uudelleenryhmittelyn vuoksi. Tässä luvut on muutettu vertailukelpoisiksi.

Rahoitusasema ja investoinnit

Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja oli 15,6 miljoonaa euroa (21,3 miljoonaa euroa). Liiketoiminnan nettorahavirtaa edellisvuoteen verrattuna paransi se, että Suomessa työeläkevakuutusmaksut maksetaan tänä vuonna vuosineljänneksittäin eikä enakkona ensimmäisellä neljänneksellä.

Investointeihin käytettiin 94,7 miljoonaa euroa (325,7 miljoonaa euroa). Merkittäviä yritysostoja ei tällä katsauskaudella ollut, kun edellisvuonna vastaavana ajanjaksona niihin käytettiin 258,6 miljoonaa euroa. Merkittävimmät käyttöomaisuusinvestoinnit kohdistuivat postinkäsittelyn lajittelukoneisiin, -järjestelmiin ja -tiloihin Suomessa.

Ensimmäisen neljänneksen aikana nostettiin TyEL-lainaa 100 miljoonaa euroa. Katsauskauden aikana maksettiin pois kaikki konsernin venäläisten tytäryhtiöiden dollarimääräiset pankkilainat, yhteensä 100 miljoonaa euroa.

Likvidit varat olivat syyskuun lopussa 100,9 miljoonaa euroa (160,5 miljoonaa euroa), ja käyttämättömät sitovat luottolimiitit 150,0 miljoonaa euroa (90,0 miljoonaa euroa). Yritystodistuksia oli kauden lopussa liikkeelle laskettuna 107,7 miljoonalla eurolla. Konsernin korollinen velka oli 277,8 miljoonaa euroa (318,8 miljoonaa euroa). Omavaraisuusaste oli 49,6 % (51,0 %) ja nettovelkaantumisaste 26,7 (21,1 %).

Henkilöstö

Itella-konsernin palveluksessa oli tammi-syyskuussa keskimäärin 30 447 (27 106) henkilöä. Katsauskauden lopussa henkilömäärä oli 29 509 (30 988), joista Suomen toiminnoissa oli 21 948 henkilöä (22 916).

Edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna konsernin henkilömäärä väheni Itella Viestinvälityksessä ja Itella Logistiikassa ja erityisesti Suomessa, Venäjällä, Ruotsissa ja Tanskassa. Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstö jakaantui segmenteittäin seuraavasti: Itella Viestinvälitys 17 761 henkilöä, Itella Informaatio 2 021, Itella Logistiikka 9 687 ja konsernin muut toiminnot 40 henkilöä.

Tammi-syyskuun aikana Suomessa on käyty neljä laajempaa yt-neuvottelukokonaisuutta, joiden seurauksena noin 290 työsuhdetta päättyi irtisanomiseen tai eläkejärjestelyyn. Itella solmi tammi-syyskuussa Suomessa noin 400 uutta pysyvää työsuhdetta, minkä lisäksi konserni on merkittävä kausityöpaikkojen tarjoaja.

Suomen ulkopuolisissa toiminnoissa konsernin henkilöstömäärä väheni tammi-syyskuussa yli 600 työntekijän verran. Itella Logistiikan Venäjän toiminnoissa varauduttiin uudelleen kasvaviin volyymeihin palkkaamalla lisää henkilöstöä vuoden kolmannella vuosineljänneksellä.

Konsernirakenteen muutokset

Itella myi omistuksensa Itella Logistiikka -liiketoimintaryhmään kuuluneesta Oy Confidea Business Consulting Ab:stä. Itella omisti yhtiöstä aiemmin 69,9 %. Kaupalla ei ollut merkittävää vaikutusta Itellan lukuihin.

Itella Informaatio -liiketoimintaryhmän Ruotsin toiminnoissa contact center -liiketoiminta siirrettiin yhteisyritykseen, jossa Itella on vähemmistöomistajana. Liiketoimintaryhmän Norjan-yhtiöstä myytiin laskuautomaatioratkaisuihin liittyvä eFlow-liiketoiminta. Näiden yhteisvaikutuksesta Itella Informaation henkilömäärä väheni noin 70 työntekijällä verrattuna vuoden alkuun. Järjestelyillä ei ole olennaista vaikutusta liiketoimintaryhmän tulokseen.

Itella IPS Oy sai kesäkuussa maksuliikeyhteisön toimiluvan ja hyväksyttiin Finanssialan Keskusliiton jäseneksi.

Itellassa aloitettiin selvitys tulevaisuuden yleispalvelumallien vaikutuksista konsernin Suomen toimintojen järjestämiseen. Selvityksen taustalla on varautuminen vuoden 2011 alussa uudistuvaan postilainsäädäntöön.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Itella Logistiikan suomalaiset yhtiöt AW-Store Oy, Kauko Group Oy ja SHW Logistiikka Oy sulautuivat Itella Logistics Oy:öön 1.10.2009. Lisäksi Keski-Suomen TTI Partners Oy ja Normittari Oy sulautuivat 1.10.2009 emoyhtiönsä Itella Tuottotieto Oy:öön.

Lokakuun alussa käynnistyivät yt-neuvottelut koskien lajittelukeskusten toiminnan uudelleenjärjestelyä seuraavan 1,5 vuoden aikana. Kaikkiaan arvioidaan työn tehostuvan 360 henkilötyövuoden verran vuoden 2010 loppuun mennessä, jolloin uusi lajitteluteknologia on saatu käyttöön.

Viestintävirasto antoi 13.10.2009 päätöksen koskien Itellan yleispalvelutuotteiden hinnoittelua. Virastolla ja Itellalla on pitkään ollut näkemys ero nykyisen postilainsäädännön tulkinnasta. Viestintävirasto edellyttää Itellan toimittavan 1.5.2010 mennessä uuden yleispalvelutuotteiden hinnaston ja selvityksen yleispalvelutuotteista perittävien maksujen kustannusperusteista.

Itella osti 21.10.2009 venäläisen NLC-logistiikkakonserninsa vähemmistöomistajalta (RosEvroGroup) sen hallussa olleen 10 % osuuden. Arvioitu lisäkauppahinta on 37,4 miljoonaa euroa.

NLC:n vähemmistöomistuksen lunastuksen jälkeen toteutetaan viimeisen neljänneksen aikana NLC-alakonserniin kuuluvien tytäryhtiöiden tarvittavat pääomarakenteen vahvistukset sekä aloitetaan juridisen rakenteen selkiyttäminen.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Itella-konsernilla on Enterprise Risk Management -periaatteisiin perustuva, konsernin kaikki toiminnot kattava riskienhallinta osana johtamis- ja strategiaprosesseja. Konsernin riskienhallintaa ja liiketoimintaan liittyviä riskejä on tarkemmin kuvattu vuoden 2008 vuosikertomuksessa ja tilinpäätöksessä.

Yleinen talouskehitys Itellan toiminta-alueella lisäsi liiketoiminnan riskejä ja epävarmuuksia. Taantuma ja sen jatkuminen heikentävät liikevaihtoa ja sen ennustettavuutta. Tämä vaikeuttaa Itellan omien tuotantoresurssien mitoitusta koskevaa päätöksentekoa. Kustannusten sopeuttaminen ja käyttöpääomaerien hallinta ovat korostuneet. Suomessa henkilökustannusten sopeuttaminen vaatii merkittävästi aikaa ja synnyttää huomattavia kustannuksia.

Venäjän talouden ja ruplan kehityksellä on merkittävä vaikutus Itellan tulokseen ja taseeseen. Konsernin ruplamääräinen translaatoriski Venäjällä oli syyskuun lopussa 107,3 miljoonaa euroa, eikä sitä konsernin rahoitusriskipolitiikan mukaisesti ole suojattu. Venäläisten yhtiöiden suojaamattomat dollarimääräiset pankkilainat maksettiin katsauskauden aikana pois, mikä puolestaan lisäsi konsernin vieraan pääoman ehtoisia ruplasijoituksia. Vieraan pääoman ehtoiset ruplasijoitukset olivat 138,3 miljoonaa euroa, ja niiden suojausaste oli 28,0 %. Katsauskauden lopussa päätettiin muuttaa NLC-yhtiöihin aiemmin vieraan pääoman ehtoisina käsitellyt sijoitukset oman pääoman ehtoiksi tai sen luonteisiksi pysyviksi nettosijoituksiksi 1.10.2009 alkaen, jolloin niitä ei enää suojata transaktioriskiasemassa. Ruplan arvon muutokset euroon nähden vaikuttavat jatkossa siten pääasiassa konsernin oman pääoman muuntoeroon, eikä myöskään rahoituseriin kirjattavia suojauskustannuksia synny.

Toiminnan kausiluonteisuus

Konsernin liiketoimintojen luonteeseen liittyy kausivaihtelua. Liiketoimintasegmenttien liikevaihto ja liikevoitto eivät kerry tasaisesti. Erityisesti ensimmäinen ja viimeinen neljännes ovat vahvoja toisen ja kolmannen neljänneksen ollessa näitä heikompia.

Loppuvuoden näkymät

Suhdannetaantuma näkyy selvästi Itellan palveluiden kysynnässä. Lisäksi talouden taantuma voi nopeastikin kiihdyttää sähköistä korvautuvuutta ja tiedonvälitystä, joilla on merkittävä vaikutus Itellan palveluiden pitkän aikavälin kysynnän muutoksessa. Osassa liiketoiminnoista markkinoiden ylikapasiteetti voi johtaa kovenevaan hintakilpailuun. Toisaalta suhdannelasku luo kysyntää asiakasprosesseja tehostaville ulkoistusratkaisuille.

Teknisesti vuoden 2009 liikevaihtoa kasvattavat edellisen vuoden yritysostot, jotka eivät olleet vuoden 2008 koko tilikautta mukana konsernin luvuissa. Volyymien ja transaktioiden laskevat trendit puolestaan vaikuttavat voimakkaasti liikevaihtoon. Koko vuoden liikevaihdon ennakoidaan jäävän edellisvuodesta. Valuuttakurssien vaihteluilla on aiempia vuosia suurempi vaikutus Itellan lukuihin.

Tuottavuuden parantamiseen tähtäävät toimenpiteet ja hankkeet ovat painopistealueena kaikissa liiketoimintaryhmissä. Koko konsernissa on käynnissä toimenpiteet kustannusten alentamiseksi ja erityisesti pyritään pienentämään yleiskustannusten tasoa. Harkinnanvaraisten kustannusten hallintaa ja kontrollia on tehostettu. Henkilöstön määrän sopeutuksesta saatavat säästöt eivät näy vielä vuonna 2009. Kuluvan vuoden liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä tulee selvästi jäämään edellisvuotisesta.

Yritysostojen ja muiden investointien ajoitusta ja määrää harkitaan tarkasti.

Käyttöomaisuusinvestointien taso säilyy kuitenkin pitkäaikaisen keskimääräisen tason yläpuolella johtuen Itella Viestinvälityksen käynnissä olevista hankkeista Suomessa.

Helsingissä 21. lokakuuta 2009

Itella Oyj
Hallitus

Osavuositiedot ovat tilintarkastamattomia.

LIITTEET:

Laadintaperiaatteet
Konsernin tunnusluvut
Konsernin laaja tuloslaskelma
Konsernitase
Laskelma oman pääoman muutoksista
Konsernin rahavirtalaskelma
Segmentti-informaatio
Konsernin vastuusitoumukset

Itella Oyj
Osavuositarkastus Q3/2009

Laadintaperiaatteet, Liite 1

Osavuositarkastus on laadittu IFRS-standardien mukaisia kirjaamis- ja arvostusperiaatteita noudattaen. Konserni on soveltanut 1.1.2009 alkaen seuraavia uusia ja uudistettuja standardeja: IFRS 8 Toimintasegmentit ja IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen. Muilta osin on noudatettu samoja laskentaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2008.

Vuonna 2008 julkaistuihin segmenttituloksiin verrattuna Itella Viestinvälityksen ja Itella Logistiikan liikevoitot ovat parantuneet konsernin muissa toiminnoissa olleiden toimitilojen uudelleenryhmittelyn vuoksi. Vuonna 2009 julkaistaviin taulukoihin vuoden 2008 liikevoitot on muutettu vertailukelpoisiksi.

Konsernin tunnusluvut, Liite 2

	7-9	7-9	1-9	1-9	1-12
	2009	2008	2009	2008	2008
Liikevaihto, milj. euroa	412,5	468,0	1 328,7	1 391,5	1 952,9
Liikevoitto ilman kertaluonteista arvonlennusta, milj.euroa	5,0	24,2	32,7	68,1	95,1
Liikevoittoprosentti ilman kertaluonteista arvonlennusta	1,2	5,2	2,5	4,9	4,9
Liikevoitto, milj. euroa	-5,6	24,2	22,1	68,1	69,0
Liikevoittoprosentti	-1,4	5,2	1,7	4,9	3,5
Tulos ennen veroja, milj. euroa	-5,7	29,4	-2,6	73,4	46,6
Oman pääoman tuotto-%, 12 kk			-5,9	8,9	2,6
Sijoitetun pääoman tuotto-%, 12 kk			3,0	14,1	12,4
Omavaraisuusaste,%			49,6	51,0	51,1
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %			26,7	21,1	14,8
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	29,9	264,5	94,7	325,7	351,5
Henkilöstö keskimäärin	30 139	29 482	30 447	27 106	28 163

Itella Oyj
Osavuositarkastus Q3/2009

Laaja tuloslaskelma, Liite 3

miljoonaa euroa	7-9 2009	7-9 2008	1-9 2009	1-9 2008	1-12 2008
Liikevaihto	412,5	468,0	1 328,7	1 391,5	1 952,9
Liiketoiminnan muut tuotot	2,0	8,6	10,6	11,6	13,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
Materiaalit ja palvelut	111,6	150,6	354,7	433,1	594,1
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	202,2	203,6	652,3	628,1	873,8
Poistot ja arvonalentumiset	19,9	19,7	58,0	49,3	74,2
Liikearvon arvonalentuminen	10,6	0,0	10,6	0,0	26,1
Liiketoiminnan muut kulut	75,9	78,6	241,7	224,7	329,8
Liikevoitto	-5,6	24,2	22,1	68,1	69,0
% liikevaihdosta	-1,4 %	5,2 %	1,7 %	4,9 %	3,5 %
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,1	5,2	-24,7	5,3	-22,4
Tulos ennen veroja	-5,7	29,4	-2,6	73,4	46,6
% liikevaihdosta	-1,4 %	6,3 %	-0,2 %	5,3 %	2,4 %
Tuloverot	-2,5	-11,4	-8,4	-24,4	-27,9
Tilikauden tulos	-8,2	18,0	-11,0	49,0	18,6
% liikevaihdosta	-2,0 %	3,8 %	-0,8 %	3,5 %	1,0 %
Muut laajan tuloksen erät					
Myytävissä olevat rahoitusvarat	0,1	0,0	-0,3	0,0	-1,0
Muuntoerot	-4,7	0,0	-13,6	-0,1	-16,4
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-12,8	18,0	-24,9	48,9	1,2
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-8,2	18,3	-10,8	49,1	19,7
Vähemmistölle	0,0	-0,3	-0,2	-0,1	-1,1
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	-12,8	18,3	-24,7	49,0	2,3
Vähemmistölle	0,0	-0,3	-0,2	-0,1	-1,1

Itella Oyj
Osavuositarkastus Q3/2009

Tase, Liite 4
miljoonaa euroa

Varat	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Liikearvo	165,1	208,6	174,9
Muut aineettomat hyödykkeet	76,1	93,9	85,2
Sijoituskiinteistöt	4,4	2,1	4,7
Aineelliset hyödykkeet	681,2	647,1	655,3
Osuudet osakkuusyhtiöissä	1,0	0,2	0,6
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	0,8	0,6	0,6
Pitkäaikaiset saamiset	4,3	6,0	7,4
Laskennalliset verosaamiset	16,1	8,5	7,4
Pitkäaikaiset varat yhteensä	949,0	967,0	936,1
Vaihto-omaisuus	6,3	7,3	7,1
Lyhytaikaiset saamiset	271,0	343,0	285,4
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	17,2	9,4	8,7
Myytavissä olevat sijoitukset	2,6	4,8	3,8
Rahavarat	100,9	160,5	129,4
Lyhytaikaiset varat yhteensä	398,0	525,0	434,4
Varat yhteensä	1 347,0	1 492,0	1 370,5
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	70,0	70,0	70,0
Muut rahastot	142,7	143,8	143,0
Kertyneet voittovarot	447,4	532,7	481,8
Vähemmistöosuus	1,5	3,1	1,5
Oma pääoma yhteensä	661,6	749,6	696,3
Laskennalliset verovelat	50,9	58,0	50,5
Pitkäaikaiset korolliset velat	110,9	105,1	85,9
Muut pitkäaikaiset velat	37,5	29,4	35,5
Pitkäaikaiset varaukset	5,1	0,0	0,0
Eläkevelvoitteet	6,9	7,8	7,4
Pitkäaikaiset velat yhteensä	211,3	200,3	179,3
Lyhytaikaiset korolliset velat	166,9	213,7	146,4
Ostovelat ja muut velat	295,3	320,9	347,3
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	6,0	7,0	0,2
Lyhytaikaiset varaukset	5,9	0,5	1,0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	474,1	542,1	494,9
Velat yhteensä	685,4	742,4	674,2
Oma pääoma ja velat yhteensä	1 347,0	1 492,0	1 370,5
Korolliset velat	277,8	318,8	232,3

Itella Oyj
Osavuositarkastus Q3/2009

Rahavirtalaskelma, Liite 5	1-9	1-9	1-12
miljoonaa euroa	2009	2008	2008
Tulos ennen veroja	-2,6	73,4	46,6
Oikaisut yhteensä	94,5	38,7	117,7
Käyttöpääoman muutos	-32,1	-80,1	2,9
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	59,8	32,0	167,2
Rahoituserien netto	-23,1	12,7	-1,0
Maksetut verot	-21,1	-23,4	-35,4
Liiketoiminnan nettorahavirta	15,6	21,3	130,8
Tytäryritysten hankinta väh. luovutushetken rahavaroilla	-0,5	-230,1	-228,9
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-94,5	-66,7	-109,7
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti	1,7	0,6	1,4
Myydyt tytäryritykset ja liiketoiminnat	1,4	0,6	0,8
Muutokset sijoituksissa	-0,3	6,9	6,8
Pitkäaikaisten lainasaamisten muutos	-0,4	1,2	2,5
Takaisinmaksut myytävissä olevista sijoituksista	0,0	0,1	0,9
Investointien nettorahavirta	-92,6	-287,4	-326,3
Vähemmistön pääoman sijoitus	0,0	2,3	2,3
Lainojen nettomuutos	54,6	176,0	76,7
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-7,7	-6,8	-9,4
Maksetut osingot	-10,0	-39,0	-39,0
Rahoituksen nettorahavirta	36,9	132,5	30,6
Rahavarojen muutos	-40,1	-133,6	-164,9
Rahavarat tilikauden alussa	129,4	297,6	297,6
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	8,1	0,0	2,3
Rahavarojen käyvän arvon muutos	3,5	-3,5	-5,6
Rahavarat tilikauden lopussa	100,9	160,5	129,4

Oman pääoman muutokset, Liite 6
miljoonaa euroa

	Emoyhtiön omistajille kuuluva osuus							
	Osake- pääoma	Muut rahastot	Käyvän arvon rahasto	Muunto- erot	Kertyneet voitto- varat	Yht.	Vähem- mistö- osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2008	70,0	142,7	1,3	0,0	517,5	731,5	0,9	732,4
Osingon jako					-39,0	-39,0		-39,0
Tytäryhtiöiden myynti							2,0	2,0
Tilikauden laaja tulos yhteensä			-0,2	5,1	49,1	54,0	0,2	54,2
Oma pääoma 30.9.2008	70,0	142,7	1,1	5,1	527,6	746,5	3,1	749,6
Oma pääoma 1.1.2009	70,0	142,7	0,3	-16,4	498,2	694,8	1,5	696,3
Osingon jako					-10,0	-10,0		-10,0
Muu muutos							0,2	0,2
Tilikauden laaja tulos yhteensä			-0,3	-13,6	-10,8	-24,7	-0,2	-24,9
Oma pääoma 30.9.2009	70,0	142,7	0,0	-30,0	477,4	660,1	1,5	661,6

Itella Oyj
Osavuositarkastus Q3/2009

Segmentti-informaatio, Liite 7	7-9	7-9	1-9	1-9	1-12
miljoonaa euroa	2009	2008	2009	2008	2008
Liikevaihto liiketoimintasegmenteittäin					
Itella Viestinvälitys	200,0	208,7	648,5	663,4	918,1
Itella Informaatio	56,5	59,2	183,1	181,9	247,1
Itella Logistiikka	165,5	207,6	525,4	568,3	813,2
Muut toiminnot	1,6	4,2	10,2	12,9	20,5
-eliminoinnit	-11,1	-11,7	-38,5	-35,0	-46,0
Yhteensä	412,5	468,0	1 328,7	1 391,5	1 952,9
Liiketulos liiketoimintasegmenteittäin *					
Itella Viestinvälitys	5,9	15,9	39,4	59,3	90,1
Itella Informaatio	4,0	2,1	12,4	8,7	9,6
Itella Logistiikka					
Liiketulos ilman kertaluonteista erää	-0,2	4,5	-10,5	12,0	16,0
Liiketulos kertaluonteinen erä mukaan lukien	-10,8	4,5	-21,1	12,0	-10,1
Muut toiminnot	-4,7	1,7	-8,6	-11,9	-20,6
Yhteensä ilman kertaluonteista erää	5,0	24,2	32,7	68,1	95,1
Yhteensä kertaluonteinen erä mukaan lukien	-5,6	24,2	22,1	68,1	69,0
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,1	5,2	-24,7	5,3	-22,4
Tulos ennen veroja	-5,7	29,4	-2,6	73,4	46,6
Henkilöstö kauden lopussa					
Itella Viestinvälitys	17 761	18 595	17 761	18 595	19 094
Itella Informaatio	2 021	1 964	2 021	1 964	1 923
Itella Logistiikka	9 687	10 397	9 687	10 397	10 621
Muut toiminnot	40	32	40	32	34
Yhteensä	29 509	30 988	29 509	30 988	31 672
Liikevaihto maantieteellisen segmentin mukaan					
Suomi	293,8	325,5	937,4	979,2	1 354,9
Muut Pohjoismaat	51,2	90,8	173,3	258,3	312,9
Baltian maat ja Venäjä	40,5	38,4	122,0	66,2	133,5
Muut maat	27,0	13,3	96,0	87,8	151,6
Yhteensä	412,5	468,0	1 328,7	1 391,5	1 952,9

* Vuonna 2008 julkaistuihin segmenttituloksiin verrattuna Itella Viestinvälityksen ja Itella Logistiikan liikevoitot ovat parantuneet konsernin muissa toiminnoissa olleiden toimitilojen uudelleenryhmitelyn vuoksi. Vuonna 2009 julkaistaviin taulukoihin vuoden 2008 liikevoitot on muutettu vertailukelpoisiksi.

Itella Oyj
Osavuositarkastus Q3/2009

Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset, Liite 8
miljoonaa euroa

	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Omasta puolesta annetut vakuudet	6,8	2,8	101,8
Vuokravastuut	211,9	215,7	252,0

Johdannaissopimukset, Liite 9
miljoonaa euroa

	30.9.2009	30.9.2008	31.12.2008
Valuuttatermiinit			
Käypä arvo	-2,4	1,4	4,9
Kohde-etuuden arvo	109,5	77,5	102,7

Johdannaissopimuksia on käytetty valuuttariskin suojaukseen, ja ne on arvostettu saatavilla oleviin tilinpäätöspäivän markkinahintoihin.