

Itella Oyj Osavuositiedot tammi-kesäkuu 2008

Markkinatilanne

Yleinen taloussuhdanteiden heikentyminen ei vielä näkynyt Itellan palveluiden kysynnässä lukuun ottamatta Tanskan ja Baltian liiketoimintoja. Venäjällä kysyntä jatkui vahvana. Kansainvälisten raha- ja pääomamarkkinoiden epävarmuus ei myöskään haitannut kysyntää.

Kilpailutilanteessa ei tapahtunut muutoksia. Ensimmäinen kahden kansallisen postin fuusio Ruotsissa ja Tanskassa etenee.

Liikevaihto ja tulos

Itella-konsernin liikevaihto kasvoi vuoden 2008 ensimmäisellä vuosipuoliskolla 923,5 miljoonaan euroon (850,9 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa 2007). Kasvua oli 8,5 %, josta 5,1 prosenttiyksikköä oli orgaanista kasvua ja 3,4 prosenttiyksikköä yritysostojen vaikutusta. Liikevaihto kasvoi kaikissa liiketoimintaryhmissä; kasvu oli Suomessa 3,6 % ja muualla 22,6 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 29 % (26 %).

Konsernin liikevoitto laski 33,1 % ollen 43,9 miljoonaa euroa (65,6 miljoonaa euroa), joka oli 4,8 % liikevaihdosta (7,7 %). Liikevoitto heikkeni Itella Viestinvälityksessä ja Itella Logistiikassa ja parani Itella Informaatiossa. Tärkeimmät syyt kannattavuuden heikkenemiselle olivat työvoimakulujen voimakas nousu viime syksyn työehtosopimuksen seurauksena sekä kohonneet polttoainekustannukset.

Itellan avainluvut	Q2/2008	Q2/2007	Muutos	H1/2008	H1/2007	Muutos	2007
Liikevaihto, milj. euroa *)	470,6	413,0	13,9 %	923,5	850,9	8,5 %	1 710,6
Liikevoitto, milj. euroa	10,6	19,7	-46,2 %	43,9	65,6	-33,1 %	101,8
Liikevoittoprosentti	2,3 %	4,8 %		4,8 %	7,7 %		6,0 %
Voitto ennen veroja, milj. euroa	8,7	21,4	-59,3 %	44,0	69,6	-36,8 %	109,5
Oman pääoman tuotto, %				8,2	11,8		11,1
Sijoitetun pääoman tuotto, %				12,5	16,2		15,6
Omavaraisuusaste, %				64,5	66,1		65,9
Gearing, %				-20,9	-26,6		-36,4
Henkilöstö keskimäärin	26 610	26 232	1,4 %	25 920	25 509	1,6 %	25 623
Investoinnit, milj. euroa	30,5	22,1	38,0 %	61,2	38,2	60,2 %	94,2

*) Liikevaihdon laskentaperiaatteita on muutettu toisella neljänneksellä edelliseen vuoteen verrattuna. Yllä olevaan taulukkoon liikevaihdon luvut on muutettu vertailukelpoiksi.

Itella Viestinvälitys

Itella Viestinvälitys -liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi tammi-kesäkuussa 1,6 % ollen 454,7 miljoonaa euroa (447,5 miljoonaa euroa).

1. ja 2. luokan kirjeiden jakeluvolyymi kasvoi 3 % edellisvuoteen verrattuna.

Osoitteettoman suoramainosjakelun volyymi oli edellisvuoden tasolla. Sanomalehtien jakeluvolyymi laski 3 % verrattuna edellisvuoteen. Aikakauslehtien jakeluvolyymi laski 1 %.

Liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 41,5 miljoonaa euroa (53,5 miljoonaa euroa) eli 9,1 % liikevaihdosta (12,0 %). Kannattavuuden heikkeneminen johtui tuotantokustannusten, erityisesti henkilöstökustannusten noususta.

Itella osti helmikuussa kampanjanhallintaan erikoistuneen DH Tools Oy:n, jonka palveluksessa on 16 työntekijää.

Itella Informaatio

Itella Informaatio -liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi 122,7 miljoonaan euroon (110,3 miljoonaa euroa) eli 11,2 %. Liikevaihto kasvoi kaikissa tuotelinjoissa lukuun ottamatta Transactional messaging –aluetta, joka käsittää laskutusprosessiin liittyvät palvelut ja EDI-ratkaisut. Maantieteellisesti tarkasteltuna liikevaihto kasvoi kaikissa toimintamaissa.

Liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 6,6 miljoonaa euroa (4,2 miljoonaa euroa) eli 5,4 % liikevaihdosta (3,8 %). Kannattavuuden parantuminen johtui tehostamistoimenpiteistä kaikissa tuotelinjoissa.

Norjan Postin ja Itella Informaation perustama yhteisyritys aloitti toimintansa Norjassa kesäkuussa. Sinne on yhdistetty Itella Informaation Norjan toiminnot ja Norjan Postin informaatiologiikan palvelut. Itella omistaa Itella Information AS:sta 51 % ja Norjan Posti 49 %. Yhtiön liikevaihto tulee olemaan noin 25 miljoonaa euroa.

Puolaan perustettu uusi tytäryhtiö Itella Information sp. z o.o aloitti toimintansa toukokuussa. Yhtiöön on siirretty tammikuussa ostetun puolalaisen BusinessPoint S.A.:n liiketoiminta. Yhtiön vuositason liikevaihto on noin 10 miljoonaa euroa.

Itella Logistiikka

Itella Logistiikka -liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi ensimmäisellä vuosipuoliskolla 360,7 miljoonaan euroon (307,3 miljoonaa euroa). Liikevaihto kasvoi 17,4 %, josta 8,2 prosenttiyksikköä tuli tehdyistä yritysostoista joko edellisenä tai kuluvana vuonna.

Liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 5,3 miljoonaa euroa (15,8 miljoonaa euroa) eli 1,5 % (5,1 %) liikevaihdosta. Liikevoiton lasku johtui kohonneista tuotantokustannuksista, panostuksista

palveluvarastoliiketoimintaan Venäjällä sekä maantieliikenteen volyymien laskusta viime kuukausina erityisesti Baltiassa ja Tanskassa.

Itella osti kansainvälisiin kuljetuspalveluihin erikoistuneen Kauko Group Oy:n, jonka liikevaihto viime vuonna oli 56 miljoonaa euroa ja jonka palveluksessa on 110 työntekijää. Samaan aikaan ostettiin kokonaan myös Kauko Groupin ruotsalainen osakkuusyhtiö Hansar Logistics AB, jonka liikevaihto oli 15 miljoonaa euroa vuonna 2007 ja jolla on 35 työntekijää. Yhtiöt ovat mukana Itella-konsernin luvuissa huhtikuusta alkaen.

Itella teki huhtikuussa sopimuksen venäläisen logistiikkakonserni NLC:n (National Logistic Company) ostamisesta. NLC-konsernin liikevaihto on tänä vuonna noin 180 miljoonaa euroa, ja se työllistää noin 6 000 henkilöä. Myyjäosapuolina kaupassa ovat RosEvroGroup sekä Citi Venture Capital Internationalin (CVC) hallinnoimat pääomasijoitusrahastot. Osakkeiden kauppahinta on noin 200 miljoonaa euroa. RosEvroGroup jatkaa vuoden 2010 loppuun asti yhtiön vähemmistöomistajana 10 %:n omistusosuudella, ja sille siirtyy kaupan yhteydessä nykyinen NLC:n harjoittama tullaustoiminta kokonaisuudessaan. Myöhemmin toteutettava 10 %:n vähemmistöosuuden hankinta tulee lisäämään kokonaiskauppahintaa vähintään noin 20 miljoonalla eurolla. Kaupan arvosta merkittävän osan muodostavat NLC-konsernin omassa omistuksessa olevat kiinteistöt. NLC:n taseen korolliset velat ovat noin 100 miljoonaa euroa. Kauppahinta on tarkoitus maksaa käyttämällä Itellan kassavaroja ja olemassa olevaa luottolimiittiä. Kaupan edellyttämät viranomaisluvut on saatu ja kaupan toteutus on elokuun lopussa.

Kesäkuussa Itella myi omistamansa 51 % tanskalaisesta CF Geologistics A/S:sta, eikä yhtiötä enää yhdistellä konsernin lukuihin. Kaupalla ei ole olennaisia vaikutuksia Itella Logistiikan lukuihin.

Liiketoimintaryhmien avainluvut, miljoonaa euroa

	Q2/2008	Q2/2007	Muutos	H1/2008	H1/2007	Muutos
Itella Viestinvälitys						
Liikevaihto	222,0	214,8	3,4 %	454,7	447,5	1,6 %
Liikevoitto	13,7	17,5	-21,7 %	41,5	53,5	-22,4 %
Liikevoitto-%	6,2 %	8,1 %		9,1 %	12,0 %	
Itella Informaatio						
Liikevaihto *)	60,6	52,9	14,6 %	122,7	110,3	11,2 %
Liikevoitto	1,3	-0,1	..	6,6	4,2	57,1 %
Liikevoitto-%	2,1 %	-0,2 %		5,4 %	3,8 %	
Itella Logistiikka						
Liikevaihto	194,9	155,7	25,2 %	360,7	307,3	17,4 %
Liikevoitto	2,3	5,2	-55,8 %	5,3	15,8	-66,5 %
Liikevoitto-%	1,2 %	3,3 %		1,5 %	5,1 %	
Muut toiminnot						
Liikevaihto	4,4	2,5	76,0 %	8,7	6,5	33,8 %
Liikevoitto/tappio	-6,7	-2,9	..	-9,5	-7,9	..
Liikevoitto-%	-152,3 %	-116,0 %		-109,2 %	-121,5 %	
Sisäinen myynti	-11,3	-12,9		-23,3	-20,7	..
KONSERNI YHTEENSÄ						
Liikevaihto	470,6	413,0	13,9 %	923,5	850,9	8,5 %
Liikevoitto	10,6	19,7	-46,2 %	43,9	65,6	-33,1 %
Liikevoitto-%	2,3 %	4,8 %		4,8 %	7,7 %	

*) Itella Informaation osalta liikevaihdon laskentaperiaatteita on muutettu toisella neljänneksellä edelliseen vuoteen verrattuna. Tähän taulukkoon liikevaihtoluvut on muutettu vertailukelpoisiksi, ja vuoden 2007 liikevaihtoa lisätty 22,3 miljoonalla eurolla. Muutoksella ei ole vaikutusta tulokseen.

Rahoitusasema ja investoinnit

Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja oli -12,0 miljoonaa euroa (+25,3 miljoonaa euroa). Edellisvuoden tapaan alkuvuoden kassavirtaa rasitti ennakkona maksetut koko vuotta koskevat eläkevakuutusmaksut 128 miljoonaa euroa (119 miljoonaa euroa). Liiketoiminnan rahavirta pieneni tuloksen heikentymisen vuoksi.

Investointeihin käytettiin 61,2 miljoonaa euroa (38,2 miljoonaa euroa), josta yritysostoihin 24,8 miljoonaa euroa (11,6 miljoonaa euroa). Merkittävimmät käyttöomaisuusinvestoinnit kohdistuivat postinkäsittelyn lajittelukoneisiin ja -tiloihin Suomessa.

Vuoden 2007 osinkoina maksettiin omistajalle 39,0 miljoonaa euroa (27,0 miljoonaa euroa).

Likvidit varat olivat kesäkuun lopussa 187,7 miljoonaa euroa (216,8 miljoonaa euroa). Yritystodistuksia oli kauden lopussa liikkeelle laskettuna 7 miljoonalla eurolla. Konsernin korollinen velka oli 35,6 miljoonaa euroa (34,8 miljoonaa euroa). Omavaraisuusaste oli 64,5 % (66,1 %) ja nettovelkaantumistaso -20,9 % (-26,6 %).

Henkilöstö

Itella-konsernin palveluksessa oli tammi-kesäkuussa keskimäärin 25 920 (25 509) henkilöä. Katsauskauden lopussa henkilömäärä oli 27 975 (27 697). Edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna konsernin henkilöstö kasvoi Itella Logistiikan ja Itella Informaation yritysostojen kautta. Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstö jakaantui segmenteittäin seuraavasti: Itella Viestinvälitys 21 294 henkilöä, Itella Informaatio 1 744, Itella Logistiikka 4 909 ja konsernin muut toiminnot 28 henkilöä.

Itella Information Oy:n tulostustuotannon yhteistoimintaneuvotteluissa vähentämistarpeeksi tarkentui 20 henkilöä, ja 12 henkilöä jäi uudelleensijoitettaviksi. Postin myymäläverkoston uudistamisen yhteydessä henkilöstömäärän arvioidaan vähentyvän yhteensä 70 henkilötyövuotta. Itella Viestinvälityksessä Itella TGM:n tuotannon yt-neuvotteluissa vähentämistarpeeksi tarkentui 38 henkilötyövuotta.

SAP-järjestelmien ylläpito ja pienkehitys ulkoistettiin kesäkuussa Accenture Oy:lle, jolloin Itellasta siirtyi 15 työntekijää Accenturen palvelukseen.

Itella solmi tammi-kesäkuussa Suomessa noin tuhat uutta pysyvää työsuhdetta, minkä lisäksi konserni on merkittävä kausityöpaikkojen tarjoaja.

Konsernirakenteen muutokset

Itella Viestinvälitys -liiketoimintaryhmään ostettu, kampanjanhallintaan erikoistunut DH Tools Oy liitettiin konserniin helmikuun alusta.

Itella Logistiikka –liiketoimintaryhmään ostettiin suomalainen kansainvälisiin kuljetuksiin erikoistunut Kauko Group Oy, ja samassa yhteydessä sen ruotsalaisen osakkuusyhtiön Hansar Logistics AB:n koko osakekanta. Vuonna 2007 Kauko Groupin liikevaihto oli noin 56 miljoonaa euroa, ja sen palveluksessa on 110 työntekijää. Hansar Logisticsin liikevaihto oli 15 miljoonaa euroa, ja sen palveluksessa on 35 työntekijää. Yhtiöt liitettiin Itella-konsernin lukuihin huhtikuusta alkaen.

Itella Logistiikka –liiketoimintaryhmän 51-prosenttisesti omistaman CF Geologistics A/S:n omistus myytiin kesäkuussa.

Itella Information sp. z o.o, johon siirrettiin tammikuussa ostetun puolalaisen BusinessPoint S.A.:n liiketoiminta, aloitti toimintansa toukokuussa. Yhteisyritys Itella Information AS, josta Itella omistaa 51 % ja Norjan Posti 49 %, aloitti toimintansa kesäkuussa.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Konsernin toimintaan liittyviä riskejä on selvitetty edellisen tilinpäätöksen yhteydessä.

Taloussuhdanteiden kehitykseen liittyvä yleinen epävarmuus vaikeuttaa Itellan palveluiden kysynnän kehittymisen ennakkointia.

NLC-kaupan toteutuminen kasvattaa Itellan läsnäoloa Venäjällä merkittävästi. Palveluvarastojen kysynnän voimakkaan kasvun jatkuminen lisää Venäjän markkinoihin liittyvän riskin osuutta Itellan liiketoiminnassa.

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. Tänä vuonna pääsiäisen ajoittuminen jo ensimmäiseen neljännekseen laimensi ensimmäisen ja toisen neljänneksen eroa.

Loppuvuoden näkymät

Taloussuhdanteiden heikentyminen on nähtävissä, ja se heijastunee ensiksi logistiikan ja markkinointiviestinnän kysyntään. Itellan muiden palveluiden kysynnälle on edelleen hyvät edellytykset. Itella-konsernin liikevaihdon kasvun arvioidaan jatkuvan jo alkuvuodesta toteutettujen yritysostojen sekä toisella vuosipuoliskolla toteutuvan NLC-kaupan johdosta.

Tuotantokustannusten voimakas kohoaminen edellisvuodesta heikentää kannattavuutta. Kannattavuuden säilyminen edellyttää tuottavuuden nostamista ja tuotantokustannusten sopeuttamista volyyymien vaihteluihin.

Itella Viestinvälityksen tuotantorakenteen uudistukset Suomessa kasvattavat käyttöomaisuusinvestointeja edellisvuodesta. NLC-kaupalla on merkittävä vaikutus Itella-konsernin taseeseen ja rahoitukseen.

Laadintaperiaatteet

Osavuositilinpäätös on laadittu IFRS-standardien mukaisia kirjaamis- ja arvostusperiaatteita noudattaen. Siinä on sovellettu samoja laatimisperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin edellisessä vuosituloilinpäätöksessä.