

10.8.2007

## **Itella Oyj Osavuositiedot tammi-kesäkuu 2007**

### **Yleistä**

Suomen Posti Oyj:n nimi muuttui 1.6. Itella Oyj:ksi, ja samalla koko konserni muuttui Itella-konserniksi. Suomessa kuluttajia palvellaan edelleen Posti-nimellä. Myös Itellan tytäryritysten nimiä yhdenmukaistettiin: konsernin logistiikkayhtiöt eri maissa toimivat nyt pääosin Itella Logistics -nimellä ja informaatiologiikan tytäryritykset Itella Information -nimellä.

### **Liikevaihto ja tulos**

#### Huhti-kesäkuu

Konsernin liikevaihto kasvoi huhti-kesäkuussa 9 % ollen 408,2 miljoonaa euroa (376,0 miljoonaa euroa). Ilman yritysostojen vaikutusta kasvu oli 5 %. Liikevaihto kasvoi kaikissa liiketoimintaryhmissä, erityisesti Itella Logistiikassa. Liikevaihto kasvoi Suomessa 4 % ja muissa maissa 25 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 25 % (22 %).

Konsernin liikevoitto kasvoi 37 % ollen 19,7 miljoonaa euroa (14,4 miljoonaa euroa), joka oli 4,8 % liikevaihdosta (3,8 %). Liikevoitto kasvoi Itella Viestinvälityksessä ja Itella Informaatiossa ja laski Itella Logistiikassa.

#### Tammi-kesäkuu

Tammi-kesäkuussa konsernin liikevaihto kasvoi 10 % ollen 839,7 miljoonaa euroa (760,9 miljoonaa euroa). Ilman yritysostojen vaikutusta kasvu oli 6 %. Liikevaihto kasvoi kaikissa liiketoimintaryhmissä, erityisesti Itella Logistiikassa. Liikevaihto kasvoi Suomessa 6 % ja muissa maissa 28 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 25 % (21 %).

Konsernin liikevoitto kasvoi 26 % ollen 65,6 miljoonaa euroa (52,0 miljoonaa euroa), joka oli 7,8 % liikevaihdosta (6,8 %). Liikevoitto parani Itella Viestinvälityksessä ja Itella Informaatiossa ja laski Itella Logistiikassa. Katsauskauden tulosta rasittivat yhteensä 3,1 miljoonan euron alaskirjaukset tietojärjestelmähankkeisiin liittyen. Edellisvuodesta poiketen ensimmäiselle ja toiselle neljännekselle kirjattiin yhteensä 4 miljoonan euron kuluvaraus henkilöstön voittopalkkiojärjestelmään.

### Itella-konsernin tunnusluvut

	4-6/ 2007	4-6/ 2006	Muutos (%)	1-6/ 2007	1-6/ 2006	Muutos (%)	1-12/ 2006
Liikevaihto, milj. euroa	408,2	376,0	8,6	839,7	760,9	10,4	1 550,6
Liikevoitto, milj. euroa	19,7	14,4	36,8	65,6	52,0	26,2	89,0
Liikevoittoprosentti	4,8	3,8		7,8	6,8		5,7
Voitto ennen veroja, milj. euroa	21,4	15,8	35,4	69,6	54,5	27,7	94,4
Oman pääoman tuotto-%				11,8	9,4		10,1
Omavaraisuusaste, %				66,1	65,7		65,1
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %				-26,6	-24,0		-32,1
Bruttoinvestoinnit, milj. euroa	22,1	13,4	64,9	38,2	29,7	28,6	69,5
Henkilöstö keskimäärin	26 232	25 766	1,8	25 509	24 618	3,6	25 294

### Markkinatilanne

Yleinen talouskehitys jatkui suotuisana Itellan liiketoimintojen kannalta. Kansantalouden ja kansainvälisen kaupan vireys pitivät konsernin palveluiden kysynnän hyvällä tasolla. Korkeasuhdanne ei kuitenkaan vielä vaikeuttanut tuotantoresurssien saatavuutta.

Kilpailutilanne on kiristymässä Itellan kaikissa liiketoiminnoissa:

- Osoitteellisen kirjeviestinnän ja sanomalehtien kehitykseen vaikuttaa yhä koveneva kilpailu sähköisen viestinnän kanssa. Samanaikaisesti kohdennetun markkinointiviestinnän merkitys voimistuu.
- Logistiikassa kansainväliset toimijat pyrkivät hyötymään globalisaatiosta ja lisäämään mittakaavaetuja. Logistiikka-ala on kuitenkin edelleen pirstaleinen, joten toimialajärjestelyiden voidaan olettaa jatkuvan.
- Informaatiologiikassa Itella toimii sekä kypsillä että kehittyvillä markkinoilla. Tulostusmarkkinoita rasittavat ylikapasiteetti ja hintaeroosio. Sähköisiin tietovirtoihin liittyvissä palveluissa Itella kilpailee pääasiassa it-taustaisten yritysten kanssa.

### Itella Viestinvälitys

Huhti-kesäkuussa liikevaihto kasvoi 2 % ollen 214,8 miljoonaa euroa (211,4 miljoonaa euroa). Tammi-kesäkuun liikevaihto oli 447,5 miljoonaa euroa (433,9 miljoonaa euroa), missä oli kasvua 3 %.

Huhti-kesäkuun liikevoitto oli 17,5 miljoonaa euroa (10,2 miljoonaa euroa) eli 8,1 % (4,8 %) liikevaihdosta. Tammi-kesäkuun liikevoitto oli 53,5 miljoonaa euroa (37,9 miljoonaa euroa) eli 12,0 % (8,7 %) liikevaihdosta. Toisella neljänneksellä jatkui ensimmäisellä neljänneksellä alkanut kannattavuuden paraneminen, mikä johtui kaikkien palveluiden hyvästä kysynnästä sekä jakeluverkon tehostuneesta käytöstä.

1. ja 2. luokan kirjeiden volyymi laski toisella neljänneksellä 1 %. Tammi-kesäkuussa volyymi kasvoi 1 % johtuen ennen kaikkea eduskuntavaaleista. Osoitteettoman suoramainosjakelun volyymi kasvoi huhti-kesäkuussa 37 % ja tammi-kesäkuussa 35 %. Samanaikaisesti hintataso laski. Aikakauslehtien

jakeluvolyymi kasvoi huhti-kesäkuussa 2 % ja tammi-kesäkuussa 2 %. Ilmaislehtien jakeluvolyymit vähenivät. Itellan jakamien sanomalehtien kappalemäärä laski huhti-kesäkuussa 2 % ja tammi-kesäkuussa 1 %.

Toisen neljänneksen aikana tehtiin päätös investoida lähivuosina noin 150 miljoonaa euroa postinlajittelun ja -jakelun kehittämiseen. Kyse on Itellan (Suomen Postin) suurimmasta investoinnista vuosikymmeniin. Ensimmäisessä vaiheessa uudistetaan elinkaarensa loppupuolella olevat kirjelijittelukoneet. Asennukset aloitetaan vuonna 2008, ja kokonaisuudessaan uusi järjestelmä on käytössä vuoden 2010 aikana. Uusien lajittelukoneiden ja tietotekniikan lisäksi investoinnit käsittävät kiinteistöprojekteja. Investointiohjelman seuraavassa vaiheessa tänä syksynä päätetään paketti- ja lehtilajittelujärjestelmiä koskevista uudistuksista.

### **Itella Informaatio**

Huhti-kesäkuun liikevaihto kasvoi 17 % ollen 48,1 miljoonaa euroa (41,0 miljoonaa euroa). Tammi-kesäkuun liikevaihto oli 99,1 miljoonaa euroa (85,4 miljoonaa euroa), missä oli kasvua 16 %. Liikevaihto kehittyi suotuisasti kaikissa maissa lukuun ottamatta Saksaa.

Huhti-kesäkuun liiketappio oli 0,1 miljoonaa euroa (2,7 miljoonaa euroa liiketappiota) eli -0,2 % (-6,6 %) liikevaihdosta. Tammi-kesäkuun liikevoitto oli 4,2 miljoonaa euroa (0,4 miljoonaa euroa liiketappiota) eli 4,2 % (-0,5 %) liikevaihdosta. Kannattavuutta paransi myönteinen kehitys dokumenttienhallinnan palveluissa ja sähköisessä liiketoiminnassa. Tulostuspalveluiden volyyminlasku ja hintaerosio puolestaan tuovat haasteita tuloskehitykseen niissä maissa, joissa tulostustoiminta on merkittävä osa toiminnasta ja jotka samanaikaisesti panostavat uusien sähköisten palveluiden lanseeraukseen. Toisen neljänneksen aikana toteutettiin Suomessa toimintojen uudelleenjärjestelyjä, joiden tuomat kustannusäästöt alkavat vaikuttaa toisella vuosipuoliskolla.

Itella Informaatio osti Suomessa Elisa Oyj:ltä sanomavälitysliiketoimintaa, jonka liikevaihto on noin 2 miljoonaa euroa. Kaupan toteutumispäivä oli 7. heinäkuuta. Vuoden alussa ostettiin ruotsalainen Infologistics Scandinavia AB.

### **Itella Logistiikka**

Huhti-kesäkuussa liikevaihto kasvoi 21 % ollen 155,7 miljoonaa euroa (128,9 miljoonaa euroa). Tammi-kesäkuun liikevaihto oli 307,3 miljoonaa euroa (250,6 miljoonaa euroa), missä oli kasvua 23 %. Ilman yritysostojen vaikutusta liikevaihdon kasvu oli huhti-kesäkuussa 10 % ja tammi-kesäkuussa 12 %. Palveluiden kysyntä jatkui voimakkaana ja Suomessa erityisesti pakettipalveluiden kehitys oli vahvaa.

Huhti-kesäkuun liikevoitto oli 5,2 miljoonaa euroa (7,0 miljoonaa euroa) eli 3,3 % (5,4 %) liikevaihdosta. Tammi-kesäkuun liikevoitto oli 15,8 miljoonaa euroa (16,7 miljoonaa euroa) eli 5,1 % (6,7 %) liikevaihdosta.

Uudet logistiikkakeskukset aloittivat toimintansa Moskovassa maalis-huhtikuun vaihteessa ja Liettuan Kaunasissa huhtikuussa. Toukokuussa allekirjoitettiin sopimus Pietariin rakennettavasta uudesta logistiikkakeskuksesta. Tilojen on tarkoitus olla toimintavalmiina alkuvuodesta 2008.

Toisella vuosineljänneksellä tehtiin sopimus huonekalulogistiikan alalla toimivan palveluntuottaja SHW Logistiikka Oy:n ostosta Suomessa. Yrityksen liikevaihto vuonna 2006 oli noin 8 miljoonaa euroa, ja sen palveluksessa on 80 työntekijää. Yhtiö sisältyy Itellan lukuihin 1.6. alkaen.

Ruotsalainen Roadlink AB on mukana konsernin luvuissa 1.3.2006 alkaen ja norjalainen Universal Spedisjon AS 1.9.2006 alkaen.

#### Liiketoimintaryhmien avainluvut, milj. euroa

	4-6 / 2007	4-6 / 2006	Muutos (%)	1-6/ 2007	1-6 / 2006	Muutos (%)	1-12/ 2006
<b>Itella Viestinvälitys</b>							
Liikevaihto	214,8	211,4	1,6	447,5	433,9	3,1	869,6
Liikevoitto/tappio	17,5	10,2	71,6	53,5	37,9	41,2	73,6
Liikevoitto-%	8,1	4,8		12,0	8,7		8,5
<b>Itella Informaatio</b>							
Liikevaihto	48,1	41,0	17,3	99,1	85,4	16,0	171,3
Liikevoitto/tappio	-0,1	-2,7	(..)	4,2	-0,4	(..)	-5,2
Liikevoitto-%	-0,2	-6,6		4,2	-0,5		-3,0
<b>Itella Logistiikka</b>							
Liikevaihto	155,7	128,9	20,8	307,3	250,6	22,6	530,0
Liikevoitto/tappio	5,2	7,0	-25,7	15,8	16,7	-5,4	35,3
Liikevoitto-%	3,3	5,4		5,1	6,7		6,7
<b>Muut toiminnot</b>							
Liikevaihto	2,5	3,5	-28,6	6,5	8,3	-21,7	21,6
Liikevoitto/tappio	-2,9	-0,1	(..)	-7,9	-2,2	259,1	-14,7
Liikevoitto-%	-116,0	-2,9		-121,5	-26,5		-68,1
<b>Liiketoimintaryhmien</b>							
<b>välinen myynti</b>	-12,9	-8,8	46,6	-20,7	-17,3	19,7	-41,9
<b>Konserni yhteensä</b>							
Liikevaihto	408,2	376,0	8,6	839,7	760,9	10,4	1550,6
Liikevoitto/tappio	19,7	14,4	36,8	65,6	52,0	26,2	89,0
Liikevoitto-%	4,8	3,8		7,8	6,8		5,7

## Rahoitusasema ja investoinnit

Huhti-kesäkuussa konsernin rahavirta ennen investointeja oli 62,3 miljoonaa euroa (29,2 miljoonaa euroa). Investoinnit olivat yhteensä 22,1 miljoonaa euroa (13,4 miljoonaa euroa), josta yritysostoihin kohdistui 4,4 miljoonaa euroa (4,6 miljoonaa euroa).

Tammi-kesäkuussa konsernin rahavirta ennen investointeja oli 25,3 miljoonaa euroa (-7,5 miljoonaa euroa). Edellisvuoden tapaan alkuvuoden kassavirtaa rasitti ennakkona maksetut koko vuotta koskevat eläkevakuutusmaksut 119,3 miljoonaa euroa (106,1 miljoonaa euroa). Tammi-kesäkuussa investoinnit olivat yhteensä 38,2 miljoonaa euroa (29,7 miljoonaa euroa), josta yritysostoihin 11,6 miljoonaa euroa (10,9 miljoonaa euroa). Konsernin investoinneista 40 % kohdistui ulkomaan liiketoimintoihin.

Likvidejä varoja oli kauden lopussa 216,8 miljoonaa euroa (182,8 miljoonaa euroa). Konsernin korollinen velka oli 34,8 miljoonaa euroa (34,3 miljoonaa euroa). Omavaraisuusaste oli 66,1 % (65,7 %) ja nettovelkaantumisaste -26,6 % (-24,0 %).

Toisen neljänneksen aikana maksettiin osinkoina viime vuoden tuloksen perusteella 27 miljoonaa euroa. Lisäksi maksettiin 4,2 miljoonaa euroa voittopalkkio-osuutta henkilöstörahaan.

## Henkilöstö

Itella-konsernin henkilöstömäärä oli huhti-kesäkuussa keskimäärin 26 232 (25 766) ja tammi-kesäkuussa 25 509 (24 618). Katsauskauden lopussa henkilöstöä oli 27 697 (27 137), mihin sisältyy edellisvuosien tapaan noin 3 000 kausityöntekijää. Edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna henkilöstömäärä pysyi Suomessa lähes samana, mutta kasvoi muissa maissa yli 500:lla, josta 320 tuli yritysostoista. Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstö jakautui siten, että Suomessa työskenteli 25 926 (94 %) ja muissa maissa yhteensä 1 771 (6 %). Segmentteittäin henkilöstö jakaantui seuraavasti: Itella Viestinvälitys 21 276 henkilöä, Itella Informaatio 1 595 henkilöä, Itella Logistiikka 4 213 henkilöä ja konsernin muut toiminnot 613 henkilöä.

## Konsernirakenteen muutokset

Itella Informaatio -liiketoimintaryhmään ostettiin vuodenvaihteessa Ruotsissa Infologistics Scandinavia AB sekä Digidoc AB:n skannaustoiminnot. Toisella neljänneksellä ostettiin Itella Logistiikkaan suomalainen SHW Logistiikka Oy.

## Riskit ja epävarmuustekijät

Vuoden 2006 tilinpäätöksen yhteydessä on selvitetty konsernin toimintaan liittyviä riskejä. Riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei katsauskauden aikana ole tapahtunut merkittäviä muutoksia. Toimialan kilpailuasetelmiin ja toimialarakenteeseen mahdollisesti muutoksia aiheuttavan EU-komission postidirektiivin voimaantulo on viivästyneenä vuodesta 2009 vuoteen 2011.

### **Toiminnan kausiluonteisuus**

Konsernin liiketoimintojen luonteeseen liittyy kausivaihtelua. Liiketoimintaryhmien liikevaihto ja -voitto eivät kerry tasaisesti. Erityisesti ensimmäinen neljännes on vahva varsinkin Itella Viestinvälityksessä. Toisen neljänneksen loppu ja kolmas neljännes ovat yleensä vuoden alkua ja loppua heikompia.

### **Katsauskauden jälkeiset tapahtumat**

Itella osti ruotsalaisen logistiikkayrityksen PS Logistics AB:n. Sen liikevaihto on noin 9 miljoonaa euroa, ja sillä on 22 työntekijää. Yritys tarjoaa rahti-, varastointi- ja sopimuslogistiikan palveluita. Se siirtyy Itella Logistiikan omistukseen 1. elokuuta 2007.

### **Loppuvuoden näkymät**

Näkymät loppuvuodelle ovat edelleen suotuisat Suomen hyvästä talouskasvusta ja kansainvälisestä kaupasta johtuen. Kirjeliikenteen korvautuvuuden arvioidaan voimistuvan.

Kasvaneet volyyminvaihtelut Itella Viestinvälityksessä vaikeuttavat tuotantokustannusten johtamista ja resurssien kohdentamista. Korkeasuhdanne saattaa myös vaikeuttaa tuotantoresurssien saatavuutta kaikissa liiketoiminnoissa.

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