

23.4.2008

Itella Oyj Osavuosisikatsaus tammi-maaliskuu 2008

Markkinatilanne

Yleinen taloustilanne säilyi tammi-maaliskuussa edelleen suotuisana Itellan liiketoimintojen kannalta. Kansainvälisten raha- ja pääomamarkkinoiden epävarmuus ei heijastunut Itellan palveluiden kysyntään. Kilpailu pysyi kireänä.

Toimialan rakennejärjestelyt jatkuivat, kun Ruotsin ja Tanskan postit ilmoittivat yhdistyvänsä. Kyseessä on ensimmäinen kahden kansallisen postin fuusio. Omistajien mukaan on mahdollista listata yhteisyrittäjä pörssiin 3-5 vuoden sisällä.

Liikevaihto ja tulos

Itella-konsernin liikevaihto kasvoi vuoden 2008 ensimmäisellä vuosineljänneksellä 447,4 miljoonaan euroon (431,5 miljoonaa euroa tammi-maaliskuussa 2007). Kasvua oli 3,7 %, josta 2,3 prosenttiyksikköä oli orgaanista kasvua ja 1,4 prosenttiyksikköä yritysostojen vaikutusta. Liikevaihto kasvoi Itella Informaatiossa ja Itella Logistiikassa ja pysyi ennallaan Itella Viestinvälityksessä. Konsernin kasvu oli Suomessa 2,0 % ja muualla 8,8 %. Kansainvälisen liikevaihdon osuus oli 26 % (25 %).

Konsernin liikevoitto laski ensimmäisellä vuosineljänneksellä 27,5 % ollen 33,3 miljoonaa euroa (45,9 miljoonaa euroa), joka oli 7,4 % liikevaihdesta (10,6 %). Liikevoitto heikkeni Itella Viestinvälityksessä ja Itella Logistiikassa ja parani Itella Informaatiossa.

Itellan avainluvut	Q1/2008	Q1/2007	2007
Liikevaihto, milj. euroa	447,4	431,5	1 688,3
Liikevoitto, milj. euroa	33,3	45,9	101,8
Liikevoittoprosentti	7,4	10,6	6,0
Voitto ennen veroja, milj. euroa	35,3	48,2	109,5
Oman pääoman tuotto, %	9,7	10,8	11,1
Sijoitetun pääoman tuotto, %	13,7	15,1	15,6
Omavaraisuusaste, %	64,1	63,1	65,9
Gearing, %	-16,5	-24,6	-36,4
Henkilöstö keskimäärin	25 278	24 787	25 623
Investoinnit, milj. euroa	30,7	16,1	94,2

Itella Viestinvälitys

Itella Viestinvälitys -liiketoimintaryhmän liikevaihto pysyi tammi-maaliskuussa edellisvuoden tasolla ollen 232,7 miljoonaa euroa (232,7 miljoonaa euroa) .

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

Osoitteettoman suoramainosjakelun volyymi kasvoi edellisvuodesta 9 %, ja kilpailutilanne pysyi kireänä. Sanomalehtien jakeluvolyymi laski 6 % verrattuna edellisvuoteen. Aikakauslehtien jakeluvolyymi laski 6 % johtuen pääsiäisen ajoituksesta sekä muutaman viikoittain ilmestyvän yleisaikakauslehden levikin laskusta.

Itella Viestinvälitys -liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 27,8 miljoonaa euroa (36,0 miljoonaa euroa) eli 11,9 % liikevaihdosta (15,5 %). Kannattavuuden heikkeneminen johtui tuotantokustannusten noususta sekä siitä, että edellisvuoden ensimmäinen neljännes oli vahva johtuen eduskuntavaaleista ja pääsiäisen ajoittumisesta tuolloin vasta toiseen neljännekseen.

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

Itella Informaatio

Itella Informaatio -liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi 56,6 miljoonaa euroon (51,0 miljoonaa euroa) eli 11,0 %. Liikevaihto kasvoi Saksaa lukuun ottamatta kaikissa maissa. Globaaleista tuotelinjoista erityisesti iPost Services kasvoi voimakkaasti. Myös Digitising Solutions kehittyi suotuisasti.

Liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 5,3 miljoonaa euroa (4,3 miljoonaa euroa) eli 9,4 % liikevaihdosta (8,4 %). Kannattavuuden parantuminen johtui erityisesti sähköisten palvelujen hyvästä kehityksestä Suomessa ja Baltiassa sekä jo toteutetuista liiketoiminnan tehostamistoimenpiteistä Suomessa ja Saksassa.

Norjan Posti ja Itella Informaatio perustavat Norjaan yhteisyrityksen, johon yhdistetään Itella Informationin Norjan toiminnot ja Norjan Postin informaatiologiikan palvelut. Järjestelyn jälkeen Itella omistaa Itella Information AS:sta 51 % ja Norjan Posti 49 %. Yhtiön liikevaihto tulee olemaan noin 25 miljoonaa euroa. Sopimus on ehdollinen ja vaatii vielä kilpailuviranomaisen hyväksynnän.

Puolaan perustettiin uusi tytäryhtiö, Itella Information sp. z o.o. Siihen siirretään puolalaisen BusinessPoint S.A:n liiketoiminta, jonka ostosta Itella sopi tammikuussa. Tämä integrointi toteutuu toisella vuosineljänneksellä. BusinessPoint S.A:n liikevaihto vuonna 2006 oli noin 15 miljoonaa euroa, ja sen palveluksessa työskentelee noin 100 vakinaista työntekijää.

Itella Logistiikka

Itella Logistiikka -liiketoimintaryhmän liikevaihto kasvoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä 165,8 miljoonaa euroon (151,6 miljoonaa euroa). Liikevaihto kasvoi 9,4 %, josta 3,7 prosenttiyksikköä tuli viime vuonna tehdyistä yrittysostoista.

Itella Logistiikka -liiketoimintaryhmän liikevoitto oli 3,0 miljoonaa euroa (10,6 miljoonaa euroa) eli 1,8 % (7,0 %) liikevaihdosta. Liikevoiton heikkeneminen johtui kohonneista tuotantokustannuksista Suomessa ja panostuksista palveluvarastoliiketoimintaan Venäjällä. Tulosta heikensi myös pääsiäisen sijoittuminen maaliskuulle.

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 myös ruotsalainen Hansar Logistics AB, jonka liikevaihto oli 15 miljoonaa euroa vuonna 2007 ja jolla on 35 työntekijää. Yhtiöt ovat mukana Itella-konsernin luvuissa vuoden 2008 toisen vuosineljänneksen alusta alkaen.

Liiketoimintaryhmien avainluvut, miljoonaa euroa

	Q1/2008	Q1/2007	Muutos
Itella Viestinvälitys			
Liikevaihto	232,7	232,7	0,0 %
Liikevoitto	27,8	36,0	-22,8 %
Liikevoitto-%	11,9 %	15,5 %	
Itella Informaatio			
Liikevaihto	56,6	51,0	11,0 %
Liikevoitto	5,3	4,3	23,3 %
Liikevoitto-%	9,4 %	8,4 %	
Itella Logistiikka			
Liikevaihto	165,8	151,6	9,4 %
Liikevoitto	3,0	10,6	-71,7 %
Liikevoitto-%	1,8 %	7,0 %	
Muut toiminnot			
Liikevaihto	4,3	4,0	7,5 %
Liikevoitto/tappio	-2,8	-5,0	..
Liikevoitto-%	-65,1 %	-125,0 %	
Sisäinen myynti	-12,0	-7,8	..
KONSERNI YHTEENSÄ			
Liikevaihto	447,4	431,5	3,7 %
Liikevoitto	33,3	45,9	-27,5 %
Liikevoitto-%	7,4 %	10,6 %	

Rahoitusasema ja investoinnit

Konsernin liiketoiminnan rahavirta ennen investointeja oli -76,8 miljoonaa euroa (-37,0 miljoonaa euroa). Liiketoiminnan nettorahavirtaa rasitti käyttöpääoman kasvu 120,2 miljoonaa euroon (90,9 miljoonaa euroa), joka johtui osaltaan ensimmäisellä neljänneksellä maksetuista koko vuotta koskevista työeläkevakuutusmaksuista, yhteensä 128 miljoonaa euroa (119 miljoonaa euroa).

Henkilöstön voittopalkkio-osuus 5,9 miljoonaa euroa (4,2 miljoonaa euroa) maksettiin tänä vuonna jo ensimmäisellä neljänneksellä, viime vuonna vasta toisella neljänneksellä.

Investointeihin käytettiin 30,7 miljoonaa euroa (16,1 miljoonaa euroa), josta yritysostoihin 15,8 miljoonaa euroa (7,2 miljoonaa euroa). Vuoden 2007 osinkoina maksettiin omistajalle 39,0 miljoonaa euroa, kun edellisenä vuonna osingonmaksu (27,0 miljoonaa euroa) tapahtui vasta toisella neljänneksellä.

Likvidit varat olivat maaliskuun lopussa 178,8 miljoonaa euroa (205,2 miljoonaa euroa). Yritystodistuksia oli liikkeeseen laskettuina 32,4 miljoonaa euroa. Konsernin korollinen velka oli 60,0 miljoonaa euroa (35,8 miljoonaa euroa). Omavaraisuusaste oli 64,1 % (63,1 %) ja nettovelkaantumisaste -16,5 % (-24,6 %).

Henkilöstö

Itella-konsernin palveluksessa oli tammi-maaliskuussa keskimäärin 25 228 (24 787) henkilöä. Katsauskauden lopussa henkilömäärä oli 25 245 (24 767). Edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna konsernin henkilöstö kasvoi Itella Logistiikan yritysostojen kautta. Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstö jakaantui segmenteittäin seuraavasti: Itella Viestinvälitys 18 911 henkilöä, Itella Informaatio 1 656, Itella Logistiikka 4 648 ja konsernin muut toiminnot 30 henkilöä.

Itella Information Oy:n tulostustuotannossa aloitettiin yhteistoimintaneuvottelut. Vähentämistarpeeksi on arvioitu 25 henkilöä. Postin myymäläverkoston uudistamisen yhteydessä henkilöstömäärän arvioidaan vähentyvän yhteensä 80 henkilötyövuotta. Samaan aikaan Itella Viestinvälityksessä on käynnissä Itella TGM:n tuotannon yt-neuvottelut, joissa vähentämistarpeeksi on arvioitu 60 henkilötyövuotta. Itella-konserni solmi tammi-maaliskuussa Suomessa 607 uutta pysyvää työsuhdetta.

Konsernirakenteen muutokset

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

Yhtiökokouksen päätökset

Itella Oyj:n yhtiökokous 18.3.2008 päätti 39,0 miljoonan euron osingonmaksusta omistajalle. Hallituksen jäsenten lukumääräksi päätettiin 9. Hallitukseen valittiin uutena jäsenenä henkilöstöjohtaja Riitta Savonlahti. Hallituksen puheenjohtajana jatkaa rehtori Eero Kasanen ja varapuheenjohtajana johtaja Mikko Kosonen. Hallituksen jäseninä jatkavat finanssineuvos Kalevi Alestalo, toimitusjohtaja Hele-Hannele Aminoff, partneri Erkki Helaniemi, hallituksen puheenjohtaja Maarit Toivanen-Koivisto sekä henkilöstön edustajina valtakunnalliset pääluottamusmiehet Antero Palmolahti ja Mirja Sandberg.

Hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi päätettiin 12 ja toimikaudeksi yksi vuosi. Uudeksi hallintoneuvoston puheenjohtajaksi valittiin kansanedustaja Eero Lehti (kok) ja uudeksi

varapuheenjohtajaksi kansanedustaja Antti Rantakangas (kesk). Uusiksi hallintoneuvoston jäseniksi valittiin kansanedustaja Susanna Huovinen (sd), kansanedustaja Harri Jaskari (kok), kansanedustaja Lauri Kähkönen (sd), kansanedustaja Outi Mäkelä (kok) sekä puheenjohtaja Reijo Ojennus, (ps/Pirkanmaan piirijärjestö). Hallintoneuvoston jäseninä jatkavat Bjarne Kallis (kd), Pertti Salovaara (kesk), Birgitta Gran (vas), Sirpa Hertell (vihr) sekä Harry Wallin (sd).

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Konsernin toimintaan liittyviä riskejä on selvitetty edellisen tilinpäätöksen yhteydessä.

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 laimentaa ensimmäisen ja toisen neljänneksen eroa.

Loppuvuoden näkymät

Itellan palveluiden kysynnän kasvulle nähdään edelleen hyvät edellytykset. Mahdollisuus taloussuhdanteen muuttumiseen on kuitenkin edellisvuotta suurempi, mikä voi heijastua erityisesti logistiikan ja markkinointiviestinnän palveluiden kysyntään. Sähköisen korvautuvuuden voimistuminen painaa kirjeliikenteen volyymejä, mutta samalla se tarjoaa uusia kasvumahdollisuuksia informaatiologistiikan markkinoilla. Ulkoistamisen lisääntyminen, kansainvälistyminen sekä jakeluteiden monipuolistuminen luovat mahdollisuuksia palvelulogistiikalle. Itella-konsernin liikevaihdon kasvun arvioidaan jatkuvan.

Syksyllä 2007 solmittu uusi kaksivuotinen työehtosopimus aikaansaa Suomessa merkittävän kustannusnousun edellisvuodesta. Tuottavuuden nostaminen ja tuotantokustannusten sopeuttaminen volyymien vaihteluihin ovat keskeisiä edellytyksiä kannattavuuden säilyttämiselle. Itella Viestinvälityksen tuotantorakenteen uudistukset Suomessa tulevat kasvattamaan käyttöomaisuusinvestointeja edellisvuodesta.

Laadintaperiaatteet

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